

**ТЕКСИМ** BANK

Централно управление

**ТЕКСИМ** BANK

Централно управление

Изх. № 54515-Т-2090/17.09.2024 г.

**ДО**  
**Комисия за Финансов Надзор,**  
**ул. „Будапеща“ № 16,**  
**гр. София – 1000**

**КОПИЕ ДО**  
**„Българска Фондова Борса“ АД,**  
**ул. „Три уши“ № 6,**  
**гр. София – 1301**

Уважаеми дами и господа,

В качеството си на довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, издадени от „И Ел Джи“ АД, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*Приложение: Съгласно текста!*

С Уважение:

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

/И. Дончев/

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

/М. Видолова/



**Доклад**  
**на „Тексим Банк“ АД**  
**в качеството ѝ на Довереник на облигационерите**  
**на „И Ел Джи“ АД**

ISIN код на емисията: BG2100001200

Борсов код на емисията: E8DC

Емитент: „И Ел Джи“ АД

Период: 01.04.2024 г. - 30.06.2024 г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в изпълнение на задълженията на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „И Ел Джи“ АД на 05.02.2020г.

### 1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2024 г. „И Ел Джи“ АД запазва предмета си на дейност: Консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

#### 1.1 Анализ на активите на „И Ел Джи“ АД

Към 30.06.2024 г. активите на „И Ел Джи“ АД нарастват с 5,25% спрямо края на предходното тримесечие на миналата годината.

	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/	% от активите към
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2024	30.06.2024 г.
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоразения	16988	17262	17135	-1.59%	18.28%
Финансови активи	5509	5509	6540	0.00%	5.93%
Нематериални активи	1032	1069	1096	-3.46%	1.11%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	37129	34260	32836	8.37%	39.95%
Активи по отсрочени данъци	134	134	134	0.00%	0.14%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>60 802</b>	<b>58 244</b>	<b>57 751</b>	<b>4.39%</b>	<b>65.42%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	3031	2991	2476	1.34%	3.26%
Търговски и др. вземания	25085	23688	20858	5.90%	26.99%
Финанс. активи	56	101	67	-44.55%	0.06%
Парични средства и еквиваленти	3794	3072	4636	23.50%	4.08%
Разходи за бъдещи периоди	174	212	271	-17.92%	0.19%
<b>Текущи активи</b>	<b>32 140</b>	<b>30 064</b>	<b>28 308</b>	<b>6.91%</b>	<b>34.58%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>92 942</b>	<b>88 308</b>	<b>86 059</b>	<b>5.25%</b>	<b>100.00%</b>

Поради отчетения на ръст на „търговски и други вземания“ на емитента нетекущите и текущите активи на емитента нарастват към 30.06.2024 г. спрямо края на март 2024 г.

## 1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „И Ел Джи“ АД

Собствен капитал и пасиви	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/	% от СК и Пасивите към 30.06.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2024	
<b>Собствен капитал</b>					
Основен акционерен капитал	6827	6827	6827	0.00%	7.35%
Резерви	-7978	-7978	-7978	0.00%	***
Финансов резултат	13976	13527	12912	3.32%	15.04%
<b>Собствен капитал на акционерите на дружеството</b>	<b>12 825</b>	<b>12 376</b>	<b>11 761</b>	<b>3.63%</b>	<b>13.80%</b>
<b>Малцинствено участие</b>	<b>-420</b>	<b>-420</b>	<b>-420</b>	<b>0.00%</b>	<b>***</b>
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>12 405</b>	<b>11 956</b>	<b>11 341</b>	<b>3.76%</b>	<b>13.35%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекучи</b>					
Задължения към свързани предприятия	157	156	156	0.64%	0.17%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	34402	30149	30715	14.11%	37.01%
З-ния по получени търговски заеми	716	226	200	216.81%	0.77%
З-ния по облигационни заеми	4107	9555	10596	-57.02%	4.42%
Други	6955	6727	6678	3.39%	7.48%
Пасиви по отсрочени данъци	191	191	191	0.00%	0.21%
<b>Нетекучи пасиви</b>	<b>46 528</b>	<b>47 004</b>	<b>48 536</b>	<b>-1.01%</b>	<b>50.06%</b>
<b>Текущи</b>					
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	2428	2154	1057	12.72%	2.61%
Текуща част от нетекучи задължения	27852	23819	22100	16.93%	29.97%
Търговски и други задължения	1799	1459	1344	23.30%	1.94%
Задължения към персонала	457	458	422	-0.22%	0.49%
Данъчни задължения	332	341	302	-2.64%	0.36%
Приходи за бъдещи периоди	14	16	18	-12.50%	0.02%
Др.	1127	1101	939	2.36%	1.21%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>34 009</b>	<b>29 348</b>	<b>26 182</b>	<b>15.88%</b>	<b>36.59%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>80 537</b>	<b>76 352</b>	<b>74 718</b>	<b>5.48%</b>	<b>86.65%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>92 942</b>	<b>88 308</b>	<b>86 059</b>	<b>5.25%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.06.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 5,25% спрямо 31.03.2024 г.

Собствения капитал е в размер на 12 825 хил. лв., ръст от 13,80% спрямо края на март 2024 г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на Дружеството.

Основно поради отчетените „задължения по облигационен заем“ към 30.06.2024 г. нетекучите пасиви намаляват с 1,01%, докато текущите отчитат ръст от 15,88% благодарение на отчетените „текуща част от нетекучи задължения“ към края на разглежданото тримесечие на годината.

### 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2024	Q2 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q2 2024/ Q2 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	7923	6911	3627	4053	14.64%
Приходи от финансираня	0	1		1	-100.00%
<b>Приходи от продажби и ф-ния</b>	<b>7923</b>	<b>6912</b>	<b>3627</b>	<b>4054</b>	<b>14.63%</b>
Разходи за материали	-98	-117	-48	-82	-16.24%
Разходи за външни услуги	-2451	-2612	-1202	-1494	-6.16%
Разходи за амортизация	-2322	-2352	-1135	-1286	-1.28%
Разходи за персонала	-2049	-1851	-1020	-970	10.70%
Б-ва с-ст на продадените активи	-2537	-1540	-872	-953	64.74%
Други	-391	-345	-95	-180	13.33%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-9848</b>	<b>-8817</b>	<b>-4372</b>	<b>-4965</b>	<b>11.69%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-1925</b>	<b>-1905</b>	<b>-745</b>	<b>-911</b>	<b>1.05%</b>
Финансови разходи	-2699	-2047	-1311	-1070	31.85%
Финансови приходи	5688	10175	2671	7708	-44.10%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>2989</b>	<b>8128</b>	<b>1360</b>	<b>6638</b>	<b>-63.23%</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>1064</b>	<b>6223</b>	<b>615</b>	<b>5727</b>	<b>-82.90%</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>1064</b>	<b>6223</b>	<b>615</b>	<b>5727</b>	<b>-82.90%</b>

Към края на второто тримесечие на 2024 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 7 923 хил. лв. отбелязвайки ръст от 14,64% спрямо края на месец юни 2023 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството отчита спад от 63,23% към 30.06.2024 г. спрямо 30.06.2023 г. поради отчетен спад на финансовите приходи и ръст на финансовите разходи

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-високи разходи за дейността, като благодарение на значително по-ниският резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита по нисък положителен финансов резултат към 30.06.2024 г. в размер на 1 064 хил. лв. спрямо 6 223 хил. лв. отчетени година по-рано.

### 1.4 Анализ на Ликвидността

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

Показатели за ликвидност	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Текуща ликвидност	0.9450	1.0244	1.0812
Бърза ликвидност	0.8559	0.9225	0.9866
Незабавна ликвидност	0.1116	0.1047	0.1771

През второто тримесечие на 2024 г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2024 г.

### 1.5 Анализ на Платежоспособността

Показателите за платежоспособността измерват степента на задлъжнялост на Дружеството и възможностите да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.5006	0.5323	0.5640
Общ дълг/Активи	0.8665	0.8646	0.8682
Общ дълг/Собствен капитал	6.4923	6.3861	6.5883
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.4923	7.3861	7.5883

Към 30.06.2024 г., разгледаните показатели за платежоспособност се влошават спрямо края на първото тримесечие на 2024 г., като изключение прави показателят дългосрочен дълг/активи.

## 2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „И Ел Джи“ АД е сключило застрахователен договор „Облигационен заем“ при „Застрахователно Дружество Евроинс“ АД, в полза на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем. През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

## 3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно предложението за записване на корпоративни облигации средствата от облигационния заем са използвани за рефинансиране на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „И Ел Джи“ АД и присвоен ISIN BG2100001150.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 4.00% проста годишна лихва.

Облигационния заем е за период от 5 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на база фиксирана годишна лихва, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L (ISMA – Year, Actual/Actual).

Дължимите към края на второто тримесечие на годината лихвени плащания са извършени от емитента.

## 4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на база консолидирани финансови отчети до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 98%. Към 30.06.2024 г. стойността на показателя е 0,87;

-- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайна дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се разделя на нетните разходи за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.01. Към 30.06.2024 г. стойността на показателя е 1,49;

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца приведе съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не постигнат заложените параметри, Емитентът ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем. В този случай

Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите, с цел защита интересите на инвеститорите.

**5 Обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.**

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

  
/И. Дончев/



Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

  
/М. Видолова/