



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/

Пълномощно:

/П. Мъстев/



Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на „И Ел Джи“ АД
 ISIN код на емисията: BG2100034243
 Борсов код на емисията: ELGB
 Емитент: „И Ел Джи“ АД
 Период: 01.07.2024 г.- 30.09.2024 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 29.07.2024г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През третото 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 30.09.2024 г. активите на „И Ел Джи“ АД нарастват с 10,22% спрямо края на предходното тримесечие на миналата годината.

	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q3 2024/ Q2 2024	% от активите към 30.09.2024 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	17186	16988	17262	1.17%	16.78%
Финансови активи	5511	5509	5509	0.04%	5.38%
Нематериални активи	992	1032	1069	-3.88%	0.97%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	40622	37129	34260	9.41%	39.66%
Активи по отсрочени данъци	134	134	134	0.00%	0.13%
Нетекущи активи	64 455	60 802	58 244	6.01%	62.92%
Текущи активи					
Материални запаси	3085	3031	2991	1.78%	3.01%
Търговски и др. вземания	28076	25085	23688	11.92%	27.41%
Финанс. активи	101	56	101	80.36%	0.10%
Парични средства и парични еквиваленти	6584	3794	3072	73.54%	6.43%
Разходи за бъдещи периоди	137	174	212	-21.26%	0.13%
Текущи активи	37 983	32 140	30 064	18.18%	37.08%
Общо активи	102 438	92 942	88 308	10.22%	100.00%

Поради отчетения на ръст на „търговски и други вземания“ на емитента нетекущите и текущите активи нарастват към 30.09.2024 г. спрямо края на юни 2024 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q3 2024/ Q2 2024	% от СК и Пасивите към 30.09.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	6827	6827	6827	0.00%	6.66%
Резерви	-7980	-7978	-7978	0.03%	***
Финансов резултат	14799	13976	13527	5.89%	14.45%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	13 646	12 825	12 376	6.40%	13.32%
Малцинствено участие	-420	-420	-420	0.00%	***
Общо собствен капитал	13 226	12 405	11 956	6.62%	12.91%
Пасиви					
Нетекущи					
З-ния към свързани предприятия	157	157	156	0.00%	0.15%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	33560	34402	30149	-2.45%	32.76%
З-ния по получени търговски заеми	697	716	226	-2.65%	0.68%
Задължения по облигационни заеми	13651	4107	9555	232.38%	13.33%
Други	7446	6955	6727	7.06%	7.27%
Пасиви по отсрочени данъци	191	191	191	0.00%	0.19%
Нетекущи пасиви	55 702	46 528	47 004	19.72%	54.38%
Текущи					0.00%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	2511	2428	2154	3.42%	2.45%
Текуща част от нетекущи задължения	27088	27852	23819	-2.74%	26.44%
Търговски и други задължения	2092	1799	1459	16.29%	2.04%
Задължения към персонала	477	457	458	4.38%	0.47%
Данъчни задължения	198	332	341	-40.36%	0.19%
Приходи за бъдещи периоди	13	14	16	-7.14%	0.01%
Др.	1131	1127	1101	0.35%	1.10%
Текущи пасиви	33 510	34 009	29 348	-1.47%	32.71%
Общо пасиви	89 212	80 537	76 352	10.77%	87.09%
Общо собствен капитал и пасиви	102 438	92 942	88 308	10.22%	100.00%

Към 30.09.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 10,22% спрямо 30.06.2024 г.

Собствения капитал е в размер на 13 646 хил. лв., ръст от 6,40% спрямо края на юни 2024 г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на Дружеството.

Основно поради отчетените „задължения по облигационен заем“ към 30.09.2024 г. нетекущите пасиви нарастват с 19,72%, докато текущите отчитат спад от 1,47% благодарение на отчетените „текуща част от нетекущи задължения“ към края на разглежданото тримесечие на годината.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2024	Q3 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q3 2024/ Q3 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	11942	10575	7923	6911	12.93%
Приходи от финансираня	0	1	0	1	-100.00%
Приходи от продажби и ф-ния	11942	10576	7923	6912	12.92%
Разходи за материал	-139	-165	-98	-117	-15.76%

Разходи за външни услуги	-3782	-3844	-2451	-2612	-1.61%
Разходи за амортизация	-3496	-3438	-2322	-2352	1.69%
Разходи за персонала	-3082	-2716	-2049	-1851	13.48%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-3593	-2483	-2537	-1540	44.70%
Други	-595	-470	-391	-345	26.60%
Общо разходи за дейността	-14687	-13116	-9848	-8817	11.98%
Финансов резултат от дейността	-2745	-2540	-1925	-1905	8.07%
Финансови разходи	-4430	-3330	-2699	-2047	33.03%
Финансови приходи	9062	12595	5688	10175	-28.05%
Резултат от финансовата дейност	4632	9265	2989	8128	-50.01%
Финансов резултат преди данъци	1887	6725	1064	6223	-71.94%
Разходи за данъци	0		0		
Малцинствено участие					
Общо всеобхватен доход за периода	1887	6725	1064	6223	-71.94%

Към края на третото тримесечие на 2024 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 11 942 хил. лв. отбелязвайки ръст от 12,92% спрямо края на месец септември 2023 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството отчита спад от 50,01% към 30.09.2024 г. спрямо 30.09.2023 г. поради отчетен спад на финансовите приходи и ръст на финансовите разходи

Отчетени са по-високи 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 30.09.2024 г., в размер на 1 887 хил. лв. спрямо 6 725 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	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Текуща ликвидност	1.1335	0.9450	1.0244
Бърза ликвидност	1.0414	0.8559	0.9225
Незабавна ликвидност	0.1965	0.1116	0.1047

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

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.5438	0.5006	0.5323
Общ дълг/Активи	0.8709	0.8665	0.8646
Общ дълг/Собствен капитал	6.7452	6.4923	6.3861
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.7452	7.4923	7.3861

Към 30.09.2024 г., разгледаните показатели за платежоспособност се влошават спрямо края на второто тримесечие на 2024 г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем и за покриване на риска от наплащане от страна на Дружеството в полза на всеки облигационер, дъщерните дружества на Емитента учредяват в полза на Довереника на облигационерите, чрез надлежно вписване в ЦРОЗ:

1. Първи по ред особен залог по реда на Закона за особените залози (ЗОЗ) в полза на довереника на облигационерите върху съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания на „И Ел Джи Финанс“ ЕАД с ЕИК 204695366, „Амиго Финанс“ ЕООД, с ЕИК 204009205 и „EUROLEASE AUTO“ DOOEL Скопие, с регистрационен номер EMBS 6375260 произтичащи от договори за финансов лизинг, сключени със средства от Облигационния заем, между посочените дъщерни дружества на Емитента и крайни клиенти лизингополучатели.

2. Първи по ред особен залог по реда на Закона за особените залози (ЗОЗ) в полза на довереника на облигационерите върху отдадените при условията на финансов лизинг активи от „И Ел Джи Финанс“ ЕАД с ЕИК 204695366, „Амиго Финанс“ ЕООД, с ЕИК 204009205 и „EUROLEASE AUTO“ DOOEL Скопие, с регистрационен номер EMBS 6375260, сключени със средства от Облигационния заем, между посочените дъщерни дружества на Емитента и крайни клиенти лизингополучатели.

Размерът на обезпеченията по т. 1 следва във всеки един момент от срока на действие на облигационния заем да бъде не по-малък от 110% от стойността на усвоената част от главницата по облигационния заем. Размерът на обезпеченията по т. 2 следва във всеки един момент от срока на действие на облигационния заем да бъде не по-малък от 120% от стойността на усвоената част от главницата по облигационния заем. За целите на изчислението и спазване на изискването по предходните изречения, неусвоената част от главницата по заема, във всеки един момент представлява обща парична сума, налична по открити отделни сметки на всяко от дъщерните дружества „И Ел Джи Финанс“ ЕАД с ЕИК 204695366, „Амиго Финанс“ ЕООД, с ЕИК 204009205 и „EUROLEASE AUTO“ DOOEL Скопие, с регистрационен номер EMBS 6375260, по т. 3 по-долу, към съответния момент. Емитентът има право да заличава залога върху вече заложени и да учредява залог върху нови вземания и автомобили. ,

3. Първи по ред особен залог по реда на Закона за особените залози (ЗОЗ), върху всички настоящи и бъдещи вземания по разплащателни сметки на дъщерните дружества „И Ел Джи Финанс“ ЕАД с ЕИК 204695366, „Амиго Финанс“ ЕООД, с ЕИК 204009205 и „EUROLEASE AUTO“ DOOEL Скопие, с рег.№ EMBS 6375260, по които ще се съхраняват свободните парични средства, набрани от емисията и предоставени на дъщерните дружества и по които ще постъпват средства (лизингови вноски) от лизинговите договори с лизингодател „И Ел Джи Финанс“ ЕАД/„Амиго Финанс“ ЕООД/„EUROLEASE AUTO“ DOOEL, финансиращи със средства от Емисията облигации;

Към 30.09.2024 г. нивото на обезпечение отговаря на условията на облигационния заем.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно условията на облигационния заем събраните средства са използвани за следните цели:

До 3 млн. евро – предоставяне на лизинги (дъщерно дружество „И Ел Джи Финанс“ ЕАД, с ЕИК 204695366 – Urelease - Лизингово финансиране на автомобили на възраст до 10 години за България);

До 2 млн. евро – предоставяне на лизинги (дъщерно дружество „Амиго Финанс“ ЕООД, с ЕИК 204009205 – Amigo Finance - Лизингово финансиране на употребявани автомобили, насочено към банкови и небанкови клиенти);

До 750 000 евро – предоставяне на лизинги (дъщерно дружество „EUROLEASE AUTO“ DOOEL Скопие, с регистрационен номер EMBS 6375260 – ЕЛА МК - Финансов и оперативен лизинг на автомобили в Северна Македония) .

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 3м. EURIBOR+6.15%, но не по-малко от 7,15% и не повече от 10.00%, за период от 5 години, с тримесечни купонни плащания, изчислени при лихвена конвенция 30/360.

Дължимите към датата на настоящия отчет 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: Коефициент Пасиви/Активи – максимално консолидирано съотношение за срока на облигационния заем – 0,9. Към 30.09.2024 г. стойността на показателя е 0,87;

-- Покритие на разходите за лихви: изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви – минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 105%. Към 30.09.2024 г. стойността на показателя е 1,54;

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

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

Изпълнителен Директор: _____

/И. Дончев/

Пълномощник: _____

/П. Мвстев/

