



Централно управление



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:


/Ив. 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: BG2100034243
 Борсов код на емисията: ELGB
 Емитент: „И Ел Джи“ АД
 Период: 01.04.2025 г.- 30.06.2025 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 второто тримесечие на 2025 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 30.06.2025 г. активите на „И Ел Джи“ АД нарастват с 5,02% спрямо края на предходното тримесечие на годината.

	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q2 2025/ Q1 2025/	% от активите към 30.06.2025 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	16825	17149	17525	-1.89%	14.87%
Финансови активи	5510	5510	5510	0.00%	4.87%
Нематериални активи	1126	1199	1216	-6.09%	1.00%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	50526	46171	43165	9.43%	44.65%
Активи по отсрочени данъци	110	110	110	0.00%	0.10%
Нетекущи активи	74 107	70 149	67 536	5.64%	65.49%
Текущи активи					
Материални запаси	2731	2856	3053	-4.38%	2.41%
Търговски и др. вземания	33585	31515	29129	6.57%	29.68%
Финанс. активи	56	12	56	366.67%	0.05%
Парични средства и еквиваленти	2557	3027	3515	-15.53%	2.26%
Разходи за бъдещи периоди	118	182	197	-35.16%	0.10%
Текущи активи	39 047	37 592	35 950	3.87%	34.51%
Общо активи	113 154	107 741	103 486	5.02%	100.00%

Поради отчетените „търговски и други вземания“ на емитента нетекущите и текущите активи отчитат ръст към 30.06.2025 г. спрямо края на предходното тримесечие на годината.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q2 2025/ Q1 2025/	% от СК и Пасивите към 30.06.2025 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	6827	6827	6827	0.00%	6.03%
Резерви	-7974	-7973	-7973	0.01%	-7.05%
Финансов резултат	16761	15785	15093	6.18%	14.81%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	15 614	14 639	13 947	6.66%	13.80%
Малцинствено участие	-420	-420	-420	0.00%	-0.37%
Общо собствен капитал	15 194	14 219	13 527	6.86%	13.43%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	156	156	157	0.00%	0.14%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	38443	36827	34644	4.39%	33.97%
З-ния по получени търговски заеми	2554	1319	1333	93.63%	2.26%
Задължения по облигационни заеми	17913	18152	12863	-1.32%	15.83%
Други	8305	8796	8695	-5.58%	7.34%
Пасиви по отсрочени данъци	123	123	123	0.00%	0.11%
Нетекущи пасиви	67 494	65 373	57 815	3.24%	59.65%
Текущи					0.00%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	2174	2058	1109	5.64%	1.92%
Текуща част от нетекущи задължения	24594	21888	27615	12.36%	21.73%
Търговски и други задължения	1582	2268	1602	-30.25%	1.40%
Задължения към персонала	646	624	543	3.53%	0.57%
Данъчни задължения	177	304	228	-41.78%	0.16%
Приходи за бъдещи периоди	11	12	12	-8.33%	0.01%
Др.	1282	995	1035	28.84%	1.13%
Текущи пасиви	30 466	28 149	32 144	8.23%	26.92%
Общо пасиви	97 960	93 522	89 959	4.75%	86.57%
Общо собствен капитал и пасиви	113 154	107 741	103 486	5.02%	100.00%

Към 30.06.2025 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 5,02% спрямо 31.03.2025 г.

Собствения капитал е в размер на 15 614 хил. лв., ръст от 6,66% спрямо края на март 2025 г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на Дружеството.

Нетекущите и текущите активи нарастват към края на юни 2025 г. спрямо края на първото тримесечие на годината, като отчетеният ръст при нетекущите пасиви е основно поради отчетените „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ и „текуща част от нетекущи задължения“ към края на разглежданото тримесечие.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2025	Q2 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q2 2025/ Q2 2024
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	7180	7923	3554	3627	-9.38%
Приходи от продажби и финансираня	7180	7923	3554	3627	-9.38%
Разходи за материали	-113	-98	-65	-48	15.31%
Разходи за външни услуги	-2638	-2451	-1236	-1202	7.63%
Разходи за амортизация	-2367	-2322	-1207	-1135	1.94%
Разходи за персонала	-2729	-2049	-1357	-1020	33.19%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-1700	-2537	-948	-872	-32.99%
Други	-346	-391	-191	-95	-11.51%
Общо разходи за дейността	-9893	-9848	-5004	-4372	0.46%
Финансов резултат от дейността	-2713	-1925	-1450	-745	40.94%
Финансови разходи	-3485	-2699	-1788	-1311	29.12%
Финансови приходи	7866	5688	3930	2671	38.29%
Резултат от финансовата дейност	4381	2989	2142	1360	46.57%
Финансов резултат преди данъци	1668	1064	692	615	56.77%
Общо всеобхватен доход за периода	1668	1064	692	615	56.77%

Към края на второто тримесечие на 2025 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 7 180 хил. лв. отбелязвайки спад от 9,38% спрямо края на месец юни 2024 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството отчита ръст от 46,57% към 30.06.2025 г. спрямо 30.06.2024 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи.

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-високи разходи за дейността, като благодарение на по-високия резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита по-висок положителен финансов резултат към 30.06.2025 г., в размер на 1 668 хил. лв. спрямо 1 064 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	Q4'2024
Текуща ликвидност	1.2817	1.3355	1.1184
Бърза ликвидност	1.1920	1.2340	1.0234
Незабавна ликвидност	0.0839	0.1075	0.1094

През второто тримесечие на 2025 г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2025 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	Q4'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.5965	0.6068	0.5587
Общ дълг/Активи	0.8657	0.8680	0.8693
Общ дълг/Собствен капитал	6.4473	6.5773	6.6503
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.4473	7.5773	7.6503

Към 30.06.2025 г., показателите за платежоспособност се подобряват спрямо края на първото тримесечие на 2025 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 заложен 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, финансирани със средства от Емисията облигации;

Към 30.06.2025 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 – Uplease - 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 30.06.2025 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 30.06.2025 г. стойността на показателя е 1,60

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

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

Изпълнителен Директор: _____

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

