



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 „Ай Ти Софт“ ЕАД, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*Приложение: Съгласно текста!*

С Уважение:

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_  
/М. Видолова/

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_  
/И. Дончев/



**Доклад**  
**на „Тексим Банк“ АД**  
**в качеството ѝ на Довереник на облигационерите**  
**на „Ай Ти Софт“ ЕАД**

ISIN код на емисията: BG2100019178

Борсов код на емисията: 1ВКА

Емитент: „Ай Ти Софт“ ЕАД

Период: 01.07.2020г.- 30.09.2020г.

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 „Ай Ти Софт“ ЕАД на 23.10.2017 г.

## 1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През третото тримесечие на 2020г. „Ай Ти Софт“ ЕАД запазва предмета си на дейност: производство и търговия с електронни елементи и със софтуер, научно изследователска и развойна дейност, консултантска дейност, всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона.

### 1.1 Анализ на активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД

Към 30.09.2020г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 64 398 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,81% спрямо второто тримесечие на 2020г.

Активи	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q3 2020/	% от активите към 30.09.2020 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q2 2020	
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	4499	4648	4794	-3.21%	6.99%
Нематериални активи	10	12	13	-16.67%	0.02%
Инвестиции	2	2	2	0.00%	0.00%
Вземания от свързани лица	629	629	695	0.00%	0.98%
Търговски и други вземания	46500	46193	43691	0.66%	72.21%
Отсрочени данъчни активи	94	92	90	2.17%	0.15%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>51 734</b>	<b>51 576</b>	<b>49 285</b>	<b>0.31%</b>	<b>80.33%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	639	647	700	-1.24%	0.99%
Вземания от свързани лица	507	466	465	8.80%	0.79%
Търговски и други вземания	7673	7409	7108	3.56%	11.91%
Финансови активи	3706	3665	4189	1.12%	5.75%
Парични средства и краткосрочни депозити	139	115	150	20.87%	0.22%
<b>Текущи активи</b>	<b>12 664</b>	<b>12 302</b>	<b>12 612</b>	<b>2.94%</b>	<b>19.67%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>64 398</b>	<b>63 878</b>	<b>61 897</b>	<b>0.81%</b>	<b>100.00%</b>

Нетекущите и текущите активи на емитента нарастват спрямо края на предходното тримесечие на 2020 г. основно поради ръст в „търговски и други вземания“.



## 1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Ай Ти Софт“ ЕАД

Собствен капитал и пасиви	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q3 2020/	% от СК и Пасивите към 30.09.2020 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2020	
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.25%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.23%
Неразпределена печалба/загуба	3737	3737	3737	0.00%	5.80%
Текущ финансов резултат	-784	-1195	-1460	-34.39%	***
<b>Общо капитал</b>	<b>4 548</b>	<b>4 137</b>	<b>3 872</b>	<b>9.93%</b>	<b>7.06%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	9953	10188	10423	-2.31%	15.46%
Задължения към лизингови договори	4117	4254	4384	-3.22%	6.39%
Задължения към свързани лица	41459	41417	39758	0.10%	64.38%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>55 529</b>	<b>55 859</b>	<b>54 565</b>	<b>-0.59%</b>	<b>86.23%</b>
<b>Текущи</b>					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	1056	989	1055	6.77%	1.64%
Задължения по лизингови договори	511	494	482	3.44%	0.79%
Търговски и други задължения	2618	2275	1788	15.08%	4.07%
Задължения към свързани лица	136	124	135	9.68%	0.21%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>4 321</b>	<b>3 882</b>	<b>3 460</b>	<b>11.31%</b>	<b>6.71%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>59 850</b>	<b>59 741</b>	<b>58 025</b>	<b>0.18%</b>	<b>92.94%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>64 398</b>	<b>63 878</b>	<b>61 897</b>	<b>0.81%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2020г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,81% спрямо 30.06.2020г.

Собствения капитал е в размер на 4 548 хил. лв., при който се отчита ръст от 9,93% поради спад в отрицателния „текущ финансов резултат“.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви с 0,59%, докато текущите пасиви бележат ръст от 11,31% спрямо предходното тримесечие на 2020 г., основно поради ръст на търговски и други задължения.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2020	Q3 2019	Q2 2020	Q2 2019	Q3 2020/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2019
Приходи от договори с клиенти	2640	2532	1651	1738	4.27%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	2	1	2	1	100.00%
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>2642</b>	<b>2533</b>	<b>1653</b>	<b>1739</b>	<b>4.30%</b>
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	5		4	3	***
Разходи за материали	-127	-143	-111	-107	-11.19%
Разходи за външни услуги	-433	-792	-234	-549	-45.33%
Разходи за персонала	-872	-964	-576	-642	-9.54%
Разходи за амортизация	-462	-74	-309	-48	524.32%
Други разходи	-115	-84	-82	-67	36.90%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-2004</b>	<b>-2057</b>	<b>-1308</b>	<b>-1410</b>	<b>-2.58%</b>



<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>638</b>	<b>476</b>	<b>345</b>	<b>329</b>	<b>34.03%</b>
Финансови разходи	-3015	-1287	-2197	-840	134.27%
Финансови приходи	1522	3419	623	4380	-55.48%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>-1493</b>	<b>2132</b>	<b>-1574</b>	<b>3540</b>	<b>***</b>
<b>Извънредни приходи</b>	<b>73</b>		<b>36</b>		<b>***</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>-782</b>	<b>2608</b>	<b>-1193</b>	<b>3869</b>	<b>***</b>
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-2		-2		***
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-784</b>	<b>2608</b>	<b>-1195</b>	<b>3869</b>	<b>***</b>

През третото тримесечие на 2020г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 2 642 хил.лв., спрямо реализираните 2 533 хил.лв. през съпоставимия период на 2019г.

Разходите за дейността бележат спад от 2,58%.

Наблюдава се спад във финансовите приходи от 1 897 хил.лв., докато финансовите разходи отчитат ръст с 1 728 хил. лв. спрямо септември 2019 г.

В крайна сметка дружеството реализира отрицателен финансов резултат преди данъци в размер на 784 хил. лв. спрямо положителния финансов резултат от 2 608 хил. лв. 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).

<b>Показатели за ликвидност</b>	<b>Q3'2020</b>	<b>Q2'2020</b>	<b>Q1'2020</b>
Текуща ликвидност	2.9308	3.1690	3.6451
Бърза ликвидност	2.7829	3.0023	3.4428
Незабавна ликвидност	0.0322	0.0296	0.0434

С изключение на показателя за незабавна ликвидност, през третото тримесечие на 2020 г. всички разгледани показатели за ликвидност на емитента се влошават спрямо юни 2020 г.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

<b>Платежоспособност</b>	<b>Q3'2020</b>	<b>Q2'2020</b>	<b>Q1'2020</b>
Дългосрочен дълг/Активи	0.8623	0.8745	0.8815
Общ дълг/Активи	0.9294	0.9352	0.9374
Общ дълг/Собствен капитал	13.1596	14.4407	14.9858
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	14.1596	15.4407	15.9858

Към 30.09.2020г. всички разглеждани показатели за платежоспособност се подобряват спрямо 30.06.2020г.



## **2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.**

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „Ай Ти Софт“ ЕАД 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 пълно 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 одобрения проспект за публично предлагане на ценни книжа облигационния заем има за цел:

1. Разширяване продуктовата гама на дружеството с продукти насочени към: проектиране, разработване, внедряване и поддръжка на интегрирани информационни системи (ERP системи) за управление на дейността на финансови и образователни институции;
2. Нови разработки - функционалности и модули на предлаганите от дружеството интегрирани информационни системи;
3. Оборотни средства.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 3.85% проста годишна лихва.

Облигационния заем е за период от 7 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).

За периода на третото тримесечие емитентът няма неплатени лихвени плащания, като лихвеното плащане с падеж 24.10.2020 г. е със забава.

## **4 Финансови показатели.**

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на индивидуална основа до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи“ от максимум 0,90.

-- Коефициент на 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 е 1.05;

На проведено общо събрание на облигационерите на 10.04.2018г. е взето решение за промяна на горепосочените коефициенти на облигационната емисия, както следва:

-- Коефициент на отношението „Пасиви/Активи“ се изменя от 0,90 на 0,98 за срока на облигационния заем, респективно от датата на приемане на решението до 24.10.2024г. Към 30.09.2020г. стойността на показателя е 0,93.

-- Коефициент на „Покритие на разходите за лихви“ се изменя от 1,05 на 1,01 за срока на облигационния заем, респективно от датата на приемане на решението до 24.10.2024г. Към 30.09.2020г. стойността на показателя е 0,46

При положение, че Дружеството в даден момент започне да изготвя консолидирани финансови отчети, то финансовите показатели ще бъдат спазвани на база консолидирани финансови отчети.

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на

облигационерите. В противен случай, емисията може да бъде обявена за предсрочно изискуема от Общото събрание на облигационерите.

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

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

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/

Изпълнителен Директор:

/И. Дончев/

