



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: 01.01.2021г.- 31.03.2021г.

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 първото тримесечие на 2021г. „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 31.03.2021г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 64 581 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,97% спрямо четвъртото тримесечие на 2020г.

Активи	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q1 2021/	% от активите към 31.03.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2020	
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съоръжения	4201	4348	4499	-3.38%	6.51%
Нематериални активи	599	569	10	5.27%	0.93%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Вземания от свързани лица	620	620	629	0.00%	0.96%
Търговски и други вземания	47301	46421	46500	1.90%	73.24%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	188	187	94	0.53%	0.29%
Нетекучи активи	52 911	52 147	51 734	1.47%	81.93%
Текущи активи					
Материални запаси	634	631	639	0.00%	0.98%
Вземания от свързани лица	498	498	507	0.00%	0.77%
Търговски и други вземания	5545	5881	7673	-5.71%	8.59%
Финансови активи	4869	4663	3706	4.42%	7.54%
Парични средства и краткосрочни депозити	124	141	139	-12.06%	0.19%
Текущи активи	11 670	11 817	12 664	-1.22%	18.07%
Общо активи	64 581	63 961	64 398	0.97%	100.00%

Нетекущите активи на емитента нарастват спрямо края на предходното тримесечие на 2020 г. основно поради ръст в „търговски и други вземания“, докато текущите активи намаляват с 1,22%.

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q1 2021/	% от СК и Пасивите към 31.03.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2020	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.25%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.22%
Неразпределена печалба/загуба	2291	3737	3737	-38.69%	3.55%
Текущ финансов резултат	1283	-1446	-784	***	1.99%
Общо капитал	5 169	3 886	4 548	33.02%	8.00%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	33	43		23.26%	0.05%
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	9484	9719	9953	-2.42%	14.69%
Задължения към лизингови договори	3875	4000	4117	-3.13%	6.00%
Задължения към свързани лица	41592	41724	41459	-0.32%	64.40%
Нетекущи пасиви	54 984	55 486	55 529	-0.90%	85.14%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	2804	2747	1056	2.07%	4.34%
Задължения по лизингови договори	494	489	511	1.02%	0.76%
Търговски и други задължения	1016	1135	2618	-10.48%	1.57%
Задължения към свързани лица	114	218	136	-47.71%	0.18%
Текущи пасиви	4 428	4 589	4 321	-3.51%	6.86%
Общо пасиви	59 412	60 075	59 850	-1.10%	92.00%
Общо собствен капитал и пасиви	64 581	63 961	64 398	0.97%	100.00%

Към 31.03.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,97% спрямо 31.12.2020г.

Собствения капитал е в размер на 5 169 хил. лв., при който се отчита ръст от 33,02% поради отчетения положителен финансов резултат през разглеждания период.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви от 0,90%, което се наблюдава и при текущите пасиви в размер на 3,51% спрямо предходното тримесечие на 2020 г., основно поради спад на „търговски и други задължения“ и „задължения към свързани лица“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2021	Q1 2020	Q4 2020	Q4 2019	Q1 2021/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2020
Приходи от договори с клиенти	825	803	3428	3323	2.74%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно		2	2	2	-100.00%
Нетни приходи от продажби	825	805	3430	3325	2.48%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	3	3	5	-1	0.00%
Разходи за материали	-19	-40	-146	-178	-52.50%
Разходи за външни услуги	-146	-144	-541	-1015	1.39%

Разходи за персонала	-334	-317	-1203	-1327	5.36%
Разходи за амортизация	-167	-155	-614	-102	7.74%
Други разходи	-28	-40	-146	-110	-30.00%
Общо разходи за дейността	-691	-693	-2645	-2733	-0.29%
Финансов резултат от дейността	134	112	785	592	19.64%
Финансови разходи	-464	-2034	-3366	-4101	-77.19%
Финансови приходи	1579	464	2030	5434	240.30%
Резултат от финансовата дейност	1115	-1570	-1336	1333	***
Извънредни приходи	32		122		***
Финансов резултат преди данъци	1281	-1458	-429	1925	-187.86%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	2	-2	4		***
Общо всеобхватен доход за периода	1283	-1460	-425	1925	***

През първото тримесечие на 2021г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 825 хил.лв., спрямо реализираните 803 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Разходите за дейността бележат спад от 0,29%.

Наблюдава се спад при финансовите разходи, докато финансовите приходи нарастват.

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 1 281 хил. лв. спрямо отрицателния финансов резултат от 1 458 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).

Показатели за ликвидност	Q1'2021	Q4'2020	Q3'2020
Текуща ликвидност	2.6355	2.5744	2.9308
Бърза ликвидност	2.4923	2.4369	2.7829
Незабавна ликвидност	0.0280	0.0307	0.0322

Към 31.03.2021г. показателят за незабавна ликвидност се влошава спрямо края на месец декември на предходната година, докато показателите за текуща и бърза ликвидност се подобряват през първото тримесечие на 2021 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q1'2021	Q4'2020	Q3'2020
Дългосрочен дълг/Активи	0.8514	0.8675	0.8623
Общ дълг/Активи	0.9200	0.9392	0.9294
Общ дълг/Собствен капитал	11.4939	15.4593	13.1596
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	12.4939	16.4593	14.1596

Към 31.03.2021г. всички разглеждани показатели за платежоспособност се подобряват спрямо 31.12.2020 г.

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).

Към датата на настоящия отчет емитентът е изплатил дължимите лихвени плащания по облигационния заем.

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 31.03.2021г. стойността на показателя е 0,92.

-- 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 31.03.2021г. стойността на показателя е 3,76.

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/ 

