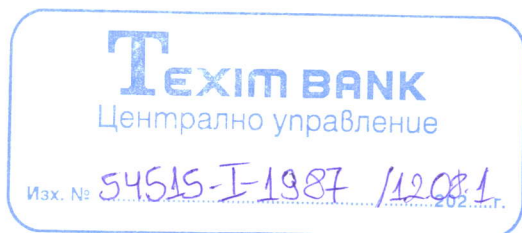


ТЕХИМ БАНК

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 „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: 01.04.2021г.- 30.06.2021г.

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 второто 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 30.06.2021г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 63 598 хил. лв., отбелязвайки спад от 1,52% спрямо първото тримесечие на 2021г.

Активи	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q2 2021/	% от активите към 30.06.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2021	
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	4058	4201	4348	-3.40%	6.38%
Нематериални активи	648	599	569	8.18%	1.02%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Вземания от свързани лица	620	620	620	0.00%	0.97%
Търговски и други вземания	47026	47301	46421	-0.58%	73.94%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	190	188	187	1.06%	0.30%
Нетекущи активи	52 544	52 911	52 147	-0.69%	82.62%
Текущи активи					
Материални запаси	635	634	631	0.16%	1.00%
Вземания от свързани лица	490	498	498	-1.61%	0.77%
Търговски и други вземания	6392	5545	5881	15.28%	10.05%
Финансови активи	3393	4869	4663	-30.31%	5.34%
Парични средства и краткосрочни депозити	144	124	141	16.13%	0.23%
Текущи активи	11 054	11 670	11 814	-5.28%	17.38%
Общо активи	63 598	64 581	63 961	-1.52%	100.00%

Нетекущите активи на емитента намаляват с 0,69% спрямо края на предходното тримесечие на 2021 г., както и текущите намаляват с 5,28% основно поради спад в „финансови активи“ на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q2 2021/	% от СК и Пасивите към 30.06.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2021	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.28%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.23%
Неразпределена печалба/загуба	2291	2291	3737	0.00%	3.60%
Текущ финансов резултат	1575	1283	-1446	22.76%	2.48%
Общо капитал	5 461	5 169	3 886	5.65%	8.59%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	42	33	43	27.27%	0.07%
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	9249	9484	9719	-2.48%	14.54%
Задължения към лизингови договори	3745	3875	4000	-3.35%	5.89%
Задължения към свързани лица	40549	41592	41724	-2.51%	63.76%
Нетекущи пасиви	53 585	54 984	55 486	-2.54%	84.26%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	2771	2804	2747	-1.18%	4.36%
Задължения по лизингови договори	502	494	489	1.62%	0.79%
Търговски и други задължения	1134	1016	1135	11.61%	1.78%
Задължения към свързани лица	145	114	218	27.19%	0.23%
Текущи пасиви	4 552	4 428	4 589	2.80%	7.16%
Общо пасиви	58 137	59 412	60 075	-2.15%	91.41%
Общо собствен капитал и пасиви	63 598	64 581	63 961	-1.52%	100.00%

Към 30.06.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 1,52% спрямо 31.03.2021г.

Собствения капитал е в размер на 5 461 хил. лв., при който се отчита ръст от 5,65% поради отчетеният ръст на финансовия резултат през разглеждания период.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви от 2,54%, докато текущите пасиви отчитат ръст от 2,80% спрямо предходното тримесечие на 2021 г., основно поради ръст на „търговски и други задължения“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2021	Q2 2020	Q1 2021	Q1 2020	Q2 2021/ Q2 2020
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	1661	1651	825	803	0.61%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	76	2		2	3700.00%
Нетни приходи от продажби	1737	1653	825	805	5.08%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	-1	4	3	3	***
Разходи за материали	-35	-111	-19	-40	-68.47%
Разходи за външни услуги	-258	-234	-146	-144	10.26%
Разходи за персонала	-669	-576	-334	-317	16.15%
Разходи за амортизация	-334	-309	-167	-155	8.09%
Други разходи	-52	-82	-28	-40	-36.59%
Общо разходи за дейността	-1349	-1308	-691	-693	3.13%
Финансов резултат от дейността	388	345	134	112	12.46%
Финансови разходи	-1050	-2197	-464	-2034	-52.21%
Финансови приходи	2172	623	1579	464	248.64%
Резултат от финансовата дейност	1122	-1574	1115	-1570	***
Извънредни приходи	68	36	32		88.89%
Финансов резултат преди данъци	1578	-1193	1281	-1458	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-3	-2	2	-2	50.00%
Общо всеобхватен доход за периода	1575	-1195	1283	-1460	***

През второто тримесечие на 2021г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 1 737 хил.лв., спрямо реализираните 1 653 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Разходите за дейността бележат ръст от 3,13%.

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

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 1 578 хил. лв. спрямо отрицателния финансов резултат от 1 195 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	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Текуща ликвидност	2.4284	2.6355	2.5744
Бърза ликвидност	2.2889	2.4923	2.4369
Незабавна ликвидност	0.0316	0.0280	0.0307

Към 30.06.2021г. показателите за ликвидност на емитента се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2021 г., като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Дългосрочен дълг/Активи	0.8426	0.8514	0.8675
Общ дълг/Активи	0.9141	0.9200	0.9392
Общ дълг/Собствен капитал	10.6459	11.4939	15.4593
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	11.6459	12.4939	16.4593

Към 30.06.2021г. всички разглеждани показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2021 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 проспекта 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:

-- Коэффициент 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 30.06.2021г. стойността на показателя е 0,91.

-- Коэффициент 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 30.06.2021г. стойността на показателя е 2,64.

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/

