

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: 01.07.2021г.- 30.09.2021г.

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 третото 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 63 958 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,57% спрямо второто тримесечие на 2021г.

Активи	Q3 2021 '000 лв.	Q2 2021 '000 лв.	Q1 2021 '000 лв.	Q3 2021/ Q2 2021	% от активите към 30.09.2021 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3925	4058	4201	-3.28%	6.14%
Нематериални активи	648	648	599	0.00%	1.01%
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	49632	47026	47301	5.54%	77.60%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	191	190	188	0.53%	0.30%
Нетекущи активи	55 018	52 544	52 911	4.71%	86.02%
Текущи активи					
Материални запаси	622	635	634	-2.05%	0.97%
Вземания от свързани лица	525	490	498	7.14%	0.82%
Търговски и други вземания	4582	6392	5545	-28.32%	7.16%
Финансови активи	3080	3393	4869	-9.22%	4.82%
Парични средства и краткоср. депозити	131	144	124	-9.03%	0.20%
Текущи активи	8 940	11 054	11 670	-19.12%	13.98%
Общо активи	63 958	63 598	64 581	0.57%	100.00%

Нетекущите активи на емитента нарастват с 4,71% спрямо края на предходното тримесечие на 2021 г., докато текущите намаляват с 19,12% основно поради спад в „търговски и други вземания“ на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q3 2021/	% от СК и Пасивите към 30.09.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2021	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.27%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.23%
Неразпределена печалба/загуба	2291	2291	2291	0.00%	3.58%
Текущ финансов резултат	1494	1575	1283	-5.14%	2.34%
Общо капитал	5 380	5 461	5 169	-1.48%	8.41%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	33	42	33	-21.43%	0.05%
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	9015	9249	9484	-2.53%	14.10%
Задължения към лизингови договори	3617	3745	3875	-3.42%	5.66%
Задължения към свързани лица	41383	40549	41592	2.06%	64.70%
Нетекущи пасиви	54 048	53 585	54 984	0.86%	84.51%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	2842	2771	2804	2.56%	4.44%
Задължения по лизингови договори	507	502	494	1.00%	0.79%
Търговски и други задължения	1137	1134	1016	0.26%	1.78%
Задължения към свързани лица	44	145	114	-69.66%	0.07%
Текущи пасиви	4 530	4 552	4 428	-0.48%	7.08%
Общо пасиви	58 578	58 137	59 412	0.76%	91.59%
Общо собствен капитал и пасиви	63 958	63 598	64 581	0.57%	100.00%

Към 30.09.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,57% спрямо 30.06.2021г.

Собственият капитал е в размер на 5 380 хил. лв., при който се отчита спад от 1,48% поради отчетения спад на финансовия резултат през разглеждания период.

Наблюдава се ръст при нетекущите пасиви от 0,86%, докато текущите пасиви отчитат спад от 0,48% спрямо предходното тримесечие на 2021 г., поради спад на „задължения към свързани лица“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2021	Q3 2020	Q2 2021	Q2 2020	Q3 2021/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2020
Приходи от договори с клиенти	2496	2640	1661	1651	-5.45%
Други доходи/загуби от дейността, нетно	1	2	76	2	-50.00%
Нетни приходи от продажби	2497	2642	1737	1653	-5.49%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство		5	-1	4	-100.00%
Разходи за материали	-67	-127	-35	-111	-47.24%
Разходи за външни услуги	-421	-433	-258	-234	-2.77%

Разходи за персонала	-998	-872	-669	-576	14.45%
Разходи за амортизация	-503	-462	-334	-309	8.87%
Други разходи	-89	-115	-52	-82	-22.61%
Общо разходи за дейността	-2078	-2004	-1349	-1308	3.69%
Финансов резултат от дейността	419	638	388	345	-34.33%
Финансови разходи	-1701	-3015	-1050	-2197	-43.58%
Финансови приходи	2713	1522	2172	623	78.25%
Резултат от финансовата дейност	1012	-1493	1122	-1574	***
Извънредни приходи	68	73	68	36	-6.85%
Финансов резултат преди данъци	1499	-782	1578	-1193	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-5	-2	-3	-2	150.00%
Общо всеобхватен доход за периода	1494	-784	1575	-1195	-290.56%

През третото тримесечие на 2021г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 2 497 хил.лв., спрямо реализираните 2 642 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Разходите за дейността бележат ръст от 3,69%.

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

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 1 499 хил. лв. спрямо отрицателния финансов резултат от 782 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	Q3'2021	Q2'2021	Q1'2021
Текуща ликвидност	1.9735	2.4284	2.6355
Бърза ликвидност	1.8362	2.2889	2.4923
Незабавна ликвидност	0.0289	0.0316	0.0280

Към 30.09.2021г. показателите за ликвидност на емитента се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2021 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2021	Q2'2021	Q1'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.8451	0.8426	0.8514
Общ дълг/Активи	0.9159	0.9141	0.9200
Общ дълг/Собствен капитал	10.8881	10.6459	11.4939
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	11.8881	11.6459	12.4939

Към 30.09.2021г. всички разглеждани показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 30.06.2021 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 края на разглежданото тримесечие „Ай Ти Софт“ ЕАД е изплатило дължимите лихвени плащания, като лихвеното плащане с падеж 24.10.2021 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 0,92.

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя 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 30.09.2021г. 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 30.09.2021г. стойността на показателя е 2,13.

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 Обстоятельства 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/