

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: 01.10.2021г.- 31.12.2021г.

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 четвъртото 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 31.12.2021г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 66 706 хил. лв., отбелязвайки ръст от 4,30% спрямо третото тримесечие на 2021г.

Активи	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q4 2021/	% от активите към 31.12.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2021	
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3951	3925	4058	0.66%	5.92%
Нематериални активи	716	648	648	10.49%	1.07%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Вземания от свързани лица	620	620	620	0.00%	0.93%
Търговски и други вземания	53833	49632	47026	8.46%	80.70%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	193	191	190	1.05%	0.29%
Нетекущи активи	59 315	55 018	52 544	7.81%	88.92%
Текущи активи					
Материални запаси	680	622	635	9.32%	1.02%
Вземания от свързани лица	500	525	490	-4.76%	0.75%
Търговски и други вземания	5480	4582	6392	19.60%	8.22%
Финансови активи	582	3080	3393	-81.10%	0.87%
Парични средства и краткосрочни депозити	149	131	144	13.74%	0.22%
Текущи активи	7 391	8 940	11 054	-17.33%	11.08%
Общо активи	66 706	63 958	63 598	4.30%	100.00%

Нетекущите активи на емитента нарастват с 7,81% спрямо края на предходното тримесечие на 2021 г., докато текущите намаляват с 17,33% 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	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q4 2021/	% от СК и Пасивите към 31.12.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2021	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.17%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.22%
Неразпределена печалба/загуба	2291	2291	2291	0.00%	3.43%
Текущ финансов резултат	2560	1494	1575	71.35%	3.84%
Общо капитал	6 446	5 380	5 461	19.81%	9.66%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	47	33	42	42.42%	0.07%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	8530	9015	9249	-5.38%	12.79%
Задължения към лизингови договори	3599	3617	3745	-0.50%	5.40%
Задължения към свързани лица	44606	41383	40549	7.79%	66.87%
Нетекущи пасиви	56 782	54 048	53 585	5.06%	85.12%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	1239	2842	2771	-56.40%	1.86%
Задължения по лизингови договори	526	507	502	3.75%	0.79%
Търговски и други задължения	1550	1137	1134	36.32%	2.32%
Задължения към свързани лица	163	44	145	270.45%	0.24%
Текущи пасиви	3 478	4 530	4 552	-23.22%	5.21%
Общо пасиви	60 260	58 578	58 137	2.87%	90.34%
Общо собствен капитал и пасиви	66 706	63 958	63 598	4.30%	100.00%

Към 31.12.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 4,30% спрямо 30.09.2021г.

Собственият капитал е в размер на 6 446 хил. лв., при който се отчита ръст от 19,81% поради отчетения ръст на финансовия резултат през разглеждания период.

Наблюдава се ръст при нетекущите пасиви от 5,06%, докато текущите пасиви отчитат спад от 23,22% спрямо предходното тримесечие на 2021 г., поради спад на „финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2021	Q4 2020	Q3 2021	Q3 2020	Q4 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2020
Приходи от договори с клиенти	4585	3428	2496	2640	33.75%
Др. доходи/загуби от дейността, нетно	2	2	1	2	0.00%
Нетни приходи от продажби	4587	3430	2497	2642	33.73%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство		5		5	-100.00%
Разходи за материали	-95	-146	-67	-127	-34.93%

Разходи за външни услуги	-777	-541	-421	-433	43.62%
Разходи за персонала	-1369	-1203	-998	-872	13.80%
Разходи за амортизация	-677	-614	-503	-462	10.26%
Други разходи	-196	-146	-89	-115	34.25%
Общо разходи за дейността	-3114	-2645	-2078	-2004	17.73%
Финансов резултат от дейността	1473	785	419	638	87.64%
Финансови разходи	-1963	-3366	-1701	-3015	-41.68%
Финансови приходи	2976	2030	2713	1522	46.60%
Резултат от финансовата дейност	1013	-1336	1012	-1493	***
Извънредни приходи	68	122	68	73	-44.26%
Финансов резултат преди данъци	2554	-429	1499	-782	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	6	4	-5	-2	50.00%
Общо всеобхватен доход за периода	2560	-425	1494	-784	***

През четвъртото тримесечие на 2021г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 4 587 хил.лв., спрямо реализираните 3 430 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Разходите за дейността бележат ръст от 17,73%.

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

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 2 554 хил. лв. спрямо отрицателния финансов резултат от 429 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	Q4'2021	Q3'2021	Q2'2021
Текуща ликвидност	2.1251	1.9735	2.4284
Бърза ликвидност	1.9296	1.8362	2.2889
Незабавна ликвидност	0.0428	0.0289	0.0316

Към 31.12.2021г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2021 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q4'2021	Q3'2021	Q2'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.8512	0.8451	0.8426
Общ дълг/Активи	0.9034	0.9159	0.9141
Общ дълг/Собствен капитал	9.3484	10.8881	10.6459
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.3484	11.8881	11.6459

Към 31.12.2021г. показателят дългосрочен дълг/активи се влошава, докато останалите разгледани показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.12.2021 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 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 края на разглежданото тримесечие „Ай Ти Софт“ ЕАД е изплатило дължимите лихвени плащания.

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 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 31.12.2021г. стойността на показателя е 0,90.

-- 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 31.12.2021г. стойността на показателя е 2,30.

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/

