

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: 01.04.2022г.- 30.06.2022г.

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 2022г. „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 30.06.2022г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 66 118 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,95% спрямо първото тримесечие на 2022г.

Активи	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q2 2022/	% от активите към 30.06.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2022	
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3716	3807	3951	-2.39%	5.62%
Нематериални активи	912	811	716	12.45%	1.38%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	723	676	663	6.95%	1.09%
Вземания от свързани лица	619	619	619	0.00%	0.94%
Търговски и други вземания	48556	52152	53596	-6.90%	73.44%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	262	234	281	11.97%	0.40%
Нетекущи активи	54 790	58 301	59 828	-6.02%	82.87%
Текущи активи					
Материални запаси	782	732	660	6.83%	1.18%
Вземания от свързани лица	511	595	499	-14.12%	0.77%
Търговски и други вземания	7337	6558	6624	11.88%	11.10%
Финансови активи	2529	448	582	464.51%	3.82%
Парични средства и краткосрочни депозити	169	119	149	42.02%	0.26%
Текущи активи	11 328	8 452	8 514	34.03%	17.13%
Общо активи	66 118	66 753	68 342	-0.95%	100.00%

Нетекущите активи отчитат спад през второто тримесечие на 2022 г. спрямо края на предходното тримесечие, основно поради „търговски и други вземания“, докато при текущите активи се наблюдава ръст основно поради отчетен ръст на „финансови активи“ през разглеждания период.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q2 2022/	% от СК и Пасивите към 30.06.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2022	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.19%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.22%
Неразпределена печалба/загуба	4252	4252	2291	0.00%	6.43%
Текущ финансов резултат	241	281	1961	-14.23%	0.36%
Общо капитал	6 088	6 128	5 847	-0.65%	9.21%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	117	135	47	-13.33%	0.18%
Фин. пасиви, отчитани по амортиз. с-ст	7810	8295	8530	-5.85%	11.81%
Задължения към лизингови договори	3384	3447	3599	-1.83%	5.12%
Задължения към свързани лица	42882	43238	44606	-0.82%	64.86%
Нетекущи пасиви	54 193	55 115	56 782	-1.67%	81.96%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	1488	1305	1242	14.02%	2.25%
Задължения по лизингови договори	577	546	525	5.68%	0.87%
Търговски и други задължения	3527	3396	3783	3.86%	5.33%
Задължения към свързани лица	245	263	163	-6.84%	0.37%
Текущи пасиви	5 837	5 510	5 713	5.93%	8.83%
Общо пасиви	60 030	60 625	62 495	-0.98%	90.79%
Общо собствен капитал и пасиви	66 118	66 753	68 342	-0.95%	100.00%

Към 30.06.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0,95% спрямо 31.03.2022г.

Собственият капитал е в размер на 6 088 хил. лв., при който се отчита спад от 0,65% поради отчетения по-нисък финансов резултат към края на второто тримесечие на 2022 г.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви, докато текущите активи отчитат ръст от 5,93% основно поради отчетените „финансови пасиви отчитани по амортизационна стойност“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2022	Q2 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q2 2022
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2021
Приходи от договори с клиенти	1964	1661	16	825	18.24%
Др. доходи/(загуби) от дейността, нетно	10	76	926		-86.84%
Нетни приходи от продажби	1974	1737	942	825	13.64%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	-1	-1	-4	3	0.00%
Разходи за материали	-38	-35	-16	-19	8.57%
Разходи за външни услуги	-439	-258	-218	-146	70.16%

Разходи за персонала	-786	-669	-369	-334	17.49%
Разходи за амортизация	-366	-334	-180	-167	9.58%
Други разходи	-78	-52	-44	-28	50.00%
Общо разходи за дейността	-1708	-1349	-831	-691	26.61%
Финансов резултат от дейността	266	388	111	134	-31.44%
Финансови разходи	-1185	-1050	-473	-464	12.86%
Финансови приходи	1179	2172	690	1579	-45.72%
Резултат от финансовата дейност	-6	1122	217	1115	***
Извънредни приходи		68		32	-100.00%
Финансов резултат преди данъци	260	1578	328	1281	-83.52%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-19	-3	-47	2	533.33%
Общо всеобхватен доход за периода	241	1575	281	1283	-84.70%

През второто тримесечие на 2022г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 1 974 хил.лв., спрямо реализираните 1 737 хил.лв. през съпоставимия период на 2021г.

Разходите за дейността бележат ръст от 26,61%.

Наблюдава се ръст при финансовите разходи, докато финансовите приходи отчитат спад.

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 260 хил. лв. спрямо 1 578 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	Q2'2022	Q1'2022	Q4'2021
Текуща ликвидност	1.9407	1.5339	1.4903
Бърза ликвидност	1.8068	1.4011	1.3748
Незабавна ликвидност	0.0290	0.0216	0.0261

Към 30.06.2022г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2022	Q1'2022	Q4'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.8196	0.8257	0.8309
Общ дълг/Активи	0.9079	0.9082	0.9144
Общ дълг/Собствен капитал	9.8604	9.8931	10.6884
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.8604	10.8931	11.6884

Към 30.06.2022г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2022 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 „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 30.06.2022г. стойността на показателя е 0,91.

-- 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 30.06.2022г. стойността на показателя е 1,28.

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/

