

TEXIM BANK

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: 01.07.2022г.- 30.09.2022г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗПЦК), 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 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 30.09.2022г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 105 221 хил. лв., отбелязвайки ръст от 59,14% спрямо второто тримесечие на 2022г.

Активи	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q2 2022	% от активите към 30.09.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3570	3716	3807	-3.93%	3.39%
Нематериални активи	1002	912	811	9.87%	0.95%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	770	723	676	6.50%	0.73%
Вземания от свързани лица	619	619	619	0.00%	0.59%
Търговски и други вземания	64452	48556	52152	32.74%	61.25%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	215	262	234	-17.94%	0.20%
Нетекучи активи	70 630	54 790	58 301	28.91%	67.13%
Текущи активи					
Материални запаси	749	782	732	-4.22%	0.71%
Вземания от свързани лица	590	511	595	15.46%	0.56%
Търговски и други вземания	32795	7337	6558	346.98%	31.17%
Финансови активи	271	2529	448	-89.28%	0.26%
Парични средства и краткосрочни депозити	186	169	119	10.06%	0.18%
Текущи активи	34 591	11 328	8 452	205.36%	32.87%
Общо активи	105 221	66 118	66 753	59.14%	100.00%

Нетекущите и текущите активи отчитат ръст спрямо предходни тримесечен период дължащ се основно на „търговски и други вземания“ на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q22022	% от СК и Пасивите към 30.09.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	1.38%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.14%
Неразпределена печалба/загуба	4252	4252	4252	0.00%	4.04%
Текущ финансов резултат	244	241	281	1.24%	0.23%
Общо капитал	6 091	6 088	6 128	0.05%	5.79%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	24141	117	135	20533.33%	22.94%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	27576	7810	8295	253.09%	26.21%
Задължения към лизингови договори	3238	3384	3447	-4.31%	3.08%
Задължения към свързани лица	39845	42882	43238	-7.08%	37.87%
Нетекущи пасиви	94 800	54 193	55 115	74.93%	90.10%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	1556	1488	1305	4.57%	1.48%
Задължения по лизингови договори	582	577	546	0.87%	0.55%
Търговски и други задължения	1912	3527	3396	-45.79%	1.82%
Задължения към свързани лица	280	245	263	14.29%	0.27%
Текущи пасиви	4 330	5 837	5 510	-25.82%	4.12%
Общо пасиви	99 130	60 030	60 625	65.13%	94.21%
Общо собствен капитал и пасиви	105 221	66 118	66 753	59.14%	100.00%

Към 30.09.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 59,14% спрямо 30.06.2022г.

Собственият капитал е в размер на 6 091 хил. лв., при който се отчита ръст от 0,05% поради отчетения по-висок текущ финансов резултат към края на третото тримесечие на 2022г.

Наблюдава се ръст при нетекущите пасиви, докато текущите активи отчитат спад от 25,82% основно поради отчетените по-ниски „търговски и други задължения“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2022	Q3 2021	Q2 2022	Q2 2021	Q3 2022/ Q3 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	2693	2496	1964	1661	7.89%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	11	1	10	76	1000.00%
Нетни приходи от продажби	2704	2497	1974	1737	8.29%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	-4		-1	-1	
Разходи за материали	-54	-67	-38	-35	-19.40%
Разходи за външни услуги	-653	-421	-439	-258	55.11%
Разходи за персонала	-1186	-998	-786	-669	18.84%
Разходи за амортизация	-549	-503	-366	-334	9.15%
Други разходи	-116	-89	-78	-52	30.34%
Общо разходи за дейността	-2562	-2078	-1708	-1349	23.29%
Финансов резултат от дейността	142	419	266	388	-66.11%
Финансови разходи	-1657	-1701	-1185	-1050	-2.59%
Финансови приходи	1844	2713	1179	2172	-32.03%
Резултат от финансовата дейност	187	1012	-6	1122	-81.52%
Извънредни приходи	-19	68		68	***
Финансов резултат преди данъци	310	1499	260	1578	-79.32%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-66	-5	-19	-3	1220.00%
Общо всеобхватен доход за периода	244	1494	241	1575	-83.67%

През третото тримесечие на 2022г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 2 693 хил.лв., спрямо реализираните 2 496 хил.лв. през съпоставимия период на 2021г.

Разходите за дейността бележат ръст от 23,29%.

Наблюдава се спад при финансовите разходи, както и при финансовите приходи.

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 310 хил. лв. спрямо 1 499 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	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Текуща ликвидност	7.9887	1.9407	1.5339
Бърза ликвидност	7.8157	1.8068	1.4011
Незабавна ликвидност	0.0430	0.0290	0.0216

Към 30.09.2022г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2022 г.

1.5 Анализ на Платежеспособността

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

Платежеспособност	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.9010	0.8196	0.8257
Общ дълг/Активи	0.9421	0.9079	0.9082
Общ дълг/Собствен капитал	16.2748	9.8604	9.8931
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	17.2748	10.8604	10.8931

Към 30.09.2022г. разгледаните показатели за платежеспособност на емитента се влошават спрямо 30.06.2022 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).

Дължимите към края на разглежданото тримесечие лихвени и главнични плащания са извършени от емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД, като дължимите към 24.10.2022г. ливхвено и главнично плащане са 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 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 30.09.2022г. стойността на показателя е 0,94.

-- 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 30.09.2022г. стойността на показателя е 1,22.

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/

