



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: 01.10.2022г.- 31.12.2022г.

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 четвъртото 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 31.12.2022г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 98 662 хил. лв., отбелязвайки спад от 6,23% спрямо третото тримесечие на 2022г.

Активи	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q4 2022/ Q3 2022	% от активите към 31.12.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3429	3570	3716	-3.95%	3.48%
Нематериални активи	994	1002	912	-0.80%	1.01%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Др. дългосрочни капиталови инвест.	770	770	723	0.00%	0.78%
Вземания от свързани лица	619	619	619	0.00%	0.63%
Търговски и други вземания	62551	64452	48556	-2.95%	63.40%
Отсрочени данъчни активи, пасиви	244	215	262	13.49%	0.25%
Нетекучи активи	68 609	70 630	54 790	-2.86%	69.54%
Текущи активи					
Материални запаси	732	749	782	-2.27%	0.74%
Вземания от свързани лица	525	590	511	-11.02%	0.53%
Търговски и други вземания	28351	32795	7337	-13.55%	28.74%
Финансови активи	264	271	2529	-2.58%	0.27%
Парични с-тва и краткоср. депозити	181	186	169	-2.69%	0.18%
Текущи активи	30 053	34 591	11 328	-13.12%	30.46%
Общо активи	98 662	105 221	66 118	-6.23%	100.00%

Нетекучите и текущите активи отчитат спад 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	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q4 2022/	% от СК и Пасивите към 31.12.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2022	
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	1.47%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.15%
Неразпределена печалба/загуба	4252	4252	4252	0.00%	4.31%
Текущ финансов резултат	-509	244	241	***	***
Общо капитал	5 338	6 091	6 088	-12.36%	5.41%
Пасиви					
Нетекучи					
Търговски и други задължения	24155	24141	117	0.06%	24.48%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	7091	27576	7810	-74.29%	7.19%
З-ния към лизингови договори	3103	3238	3384	-4.17%	3.15%
Задължения към свързани лица	34374	39845	42882	-13.73%	34.84%
Нетекучи пасиви	68 723	94 800	54 193	-27.51%	69.65%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	22213	1556	1488	1327.57%	22.51%
Задължения по лизингови договори	560	582	577	-3.78%	0.57%
Търговски и други задължения	1591	1912	3527	-16.79%	1.61%
Задължения към свързани лица	237	280	245	-15.36%	0.24%
Текущи пасиви	24 601	4 330	5 837	468.15%	24.93%
Общо пасиви	93 324	99 130	60 030	-5.86%	94.59%
Общо собствен капитал и пасиви	98 662	105 221	66 118	-6.23%	100.00%

Към 31.12.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 6,23% спрямо 30.09.2022г.

Собственият капитал е в размер на 5 338 хил. лв., при който се отчита спад от 12,36% поради отчетения отрицателен текущ финансов резултат към края на четвъртото тримесечие на 2022г.

Наблюдава се спад при нетекучите пасиви, докато текущите активи отчитат ръст поради отчетените по-високи „Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2022	Q4 2021	Q3 2022	Q3 2021	Q4 2022/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2021
Приходи от договори с клиенти	3374	4585	2693	2496	-26.41%
Др. доходи/загуби от дейността, нетно	20	2	11	1	900.00%
Нетни приходи от продажби	3394	4587	2704	2497	-26.01%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	-4		-4		
Разходи за материали	-85	-95	-54	-67	-10.53%
Разходи за външни услуги	-899	-777	-653	-421	15.70%
Разходи за персонала	-1668	-1369	-1186	-998	21.84%
Разходи за амортизация	-737	-677	-549	-503	8.86%
Други разходи	-547	-196	-116	-89	179.08%
Общо разходи за дейността	-3940	-3114	-2562	-2078	26.53%
Финансов резултат от дейността	-546	1473	142	419	***

Финансови разходи	-2892	-1963	-1657	-1701	47.33%
Финансови приходи	2985	2976	1844	2713	0.30%
Резултат от финансовата дейност	93	1013	187	1012	-90.82%
Извънредни приходи	-19	68	-19	68	***
Финансов резултат преди данъци	-472	2554	310	1499	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-37	6	-66	-5	***
Общо всеобхватен доход за периода	-509	2560	244	1494	***

През четвъртото тримесечие на 2022г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 3 394 хил.лв., спрямо реализираните 4 587 хил.лв. през съпоставимия период на 2021г.

Разходите за дейността бележат ръст от 26,53%.

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

В крайна сметка дружеството реализира отрицателен финансов резултат преди данъци в размер на 472 хил. лв. спрямо 2 554 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	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Текуща ликвидност	1.2216	7.9887	1.9407
Бърза ликвидност	1.1919	7.8157	1.8068
Незабавна ликвидност	0.0074	0.0430	0.0290

Към 31.12.2022г. показателите за ликвидност на емитента се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.6965	0.9010	0.8196
Общ дълг/Активи	0.9459	0.9421	0.9079
Общ дълг/Собствен капитал	17.4830	16.2748	9.8604
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	18.4830	17.2748	10.8604

Към 31.12.2022г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 30.09.2022 г., като изключение прави показателят за дългосрочен дълг/активи.

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).

Дължимите към края на разглежданото тримесечие лихвени и главнични плащания са извършени от емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД.

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 31.12.2022г. стойността на показателя е 0,95.

-- 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 31.12.2022г. стойността на показателя е 0,82.

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/

