

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: 01.01.2023 г.- 31.03.2023 г.

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 първото тримесечие на 2023г. „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 31.03.2023 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 75 357 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,34% спрямо четвъртото тримесечие на 2022 г.

Активи	Q1 2023 '000 лв.	Q4 2022 '000 лв.	Q3 2022 '000 лв.	Q1 2023/ Q4 2022	% от активите към 31.03.2023 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	3696	3862	3570	-4.30%	4.90%
Нематериални активи	1089	1127	1002	-3.37%	1.45%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Други дългосрочни капиталови инвест.	690	704	770	-1.99%	0.92%
Вземания от свързани лица	615	618	619	-0.49%	0.82%
Търговски и други вземания	37414	37882	64452	-1.24%	49.65%
Отср. данъчни активи, пасиви (нетно)	238	237	215	0.42%	0.32%
Нетекущи активи	43 744	44 432	70 630	-1.55%	58.05%
Текущи активи					
Материални запаси	716	732	749	-2.19%	0.95%
Вземания от свързани лица	527	517	590	1.93%	0.70%
Търговски и други вземания	29849	28973	32795	3.02%	39.61%
Финансови активи	294	264	271	11.36%	0.39%
Парични средства и краткоср. депозити	227	181	186	25.41%	0.30%
Текущи активи	31 613	30 667	34 591	3.08%	41.95%
Общо активи	75 357	75 099	105 221	0.34%	100.00%

Поради „търговски и други вземания“ на емитента към края на първото тримесечие на 2023 г. нетекущите активи отчитат спад от 1,55%, докато текущите активи бележат ръст от 3,08%

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q1 2023/ Q4 2022	% от СК и Пасивите към 31.03.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	1.92%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.19%
Неразпределена печалба/загуба	3676	4252	4252	-13.55%	4.88%
Текущ финансов резултат	21	-576	244	-103.65%	0.03%
Общо капитал	5 292	5 271	6 091	0.40%	7.02%
Пасиви					
Нетекущи					
Търговски и други задължения	57	21	24141	171.43%	0.08%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	6856	7091	27576	-3.31%	9.10%
Задължения към лизингови договори	3329	3508	3238	-5.10%	4.42%
Задължения към свързани лица	34720	34374	39845	1.01%	46.07%
Нетекущи пасиви	44 962	44 994	94 800	-0.07%	59.67%
Текущи					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	22501	22216	1556	1.28%	29.86%
Задължения по лизингови договори	619	603	582	2.65%	0.82%
Търговски и други задължения	1716	1778	1912	-3.49%	2.28%
Задължения към свързани лица	267	237	280	12.66%	0.35%
Текущи пасиви	25 103	24 834	4 330	1.08%	33.31%
Общо пасиви	70 065	69 828	99 130	0.34%	92.98%
Общо собствен капитал и пасиви	75 357	75 099	105 221	0.34%	100.00%

Към 31.03.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,34% спрямо 31.12.2022 г.

Собственият капитал е в размер на 5 292 хил. лв., при който се отчита ръст от 0,40% поради отчетеният положителен финансов резултат към края на първото тримесечие на 2023 г.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви, докато текущите активи отчитат ръст основно поради отчетените „финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност“ към края на разглежданото тримесечие.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2023	Q1 2021	Q4 2022	Q4 2021	Q1 2023/ Q1 2022
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	822	825	3374	4585	5037.50%
Др. доходи/загуби от д-стга, нетно			20	2	-100.00%
Нетни приходи от продажби	822	825	3394	4587	-12.74%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство		3	-4		-100.00%
Разходи за материали	-27	-19	-85	-95	68.75%
Разходи за външни услуги	-226	-146	-899	-777	3.67%
Разходи за персонала	-475	-334	-1668	-1369	28.73%

Разходи за амортизация	-204	-167	-737	-677	13.33%
Други разходи	-24	-28	-547	-196	-45.45%
Общо разходи за дейността	-956	-691	-3940	-3114	15.04%
Финансов резултат от дейността	-134	134	-546	1473	***
Финансови разходи	-626	-464	-2892	-1963	32.35%
Финансови приходи	780	1579	2985	2976	13.04%
Резултат от финансовата дейност	154	1115	93	1013	-29.03%
Извънредни приходи		32	-19	68	
Финансов резултат преди данъци	20	1281	-472	2554	-93.90%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	1	2	-37	6	-102.13%
Общо всеобхв. доход за периода	21	1283	-509	2560	-92.53%

През първото тримесечие на 2023 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 822 хил.лв., спрямо реализираните 825 хил.лв. през съпоставимия период на 2022 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 15,04%.

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

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 20 хил. лв. спрямо 1 281 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	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022
Текуща ликвидност	1.2593	1.2349	7.9887
Бърза ликвидност	1.2308	1.2054	7.8157
Незабавна ликвидност	0.0090	0.0073	0.0430

Към 31.03.2023 г. 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 задължнялост на Дружеството и възможностите да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.5967	0.5991	0.9010
Общ дълг/Активи	0.9298	0.9298	0.9421
Общ дълг/Собствен капитал	13.2398	13.2476	16.2748
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	14.2398	14.2476	17.2748

Към 31.03.2023 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.12.2022 г., като показателят общ дълг/активи остава без промяна.

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 лихвено и главнично плащане с падеж 24.04.2023 г. 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 31.03.2023г. стойността на показателя е 0,93.

-- 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 31.03.2023г. стойността на показателя е 1,03.

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