

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление

## ТЕХИМ БАНК

Централно управление

Изм. № 54515-I-1895/22.08.2023г.

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: 01.04.2023 г.- 30.06.2023 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 второто тримесечие на 2023 г. „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 30.06.2023 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 75 693 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,45% спрямо първото тримесечие на 2023 г.

Активи	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/ Q1 2023	% от активите към 30.06.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	3531	3696	3862	-4.46%	4.66%
Нематериални активи	1113	1089	1127	2.20%	1.47%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Др. дългосрочни капиталови инвестиции	691	690	704	0.14%	0.91%
Вземания от свързани лица	615	615	618	0.00%	0.81%
Търговски и други вземания	36708	37414	37882	-1.89%	48.50%
Отсроч. данъчни активи, пасиви (нетно)	234	238	237	-1.68%	0.31%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>42 894</b>	<b>43 744</b>	<b>44 432</b>	<b>-1.94%</b>	<b>56.67%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	699	716	732	-2.37%	0.92%
Вземания от свързани лица	534	527	517	1.33%	0.71%
Търговски и други вземания	31062	29849	28973	4.06%	41.04%
Финансови активи	323	294	264	9.86%	0.43%
Парични средства и краткоср. депозити	181	227	181	-20.26%	0.24%
<b>Текущи активи</b>	<b>32 799</b>	<b>31 613</b>	<b>30 667</b>	<b>3.75%</b>	<b>43.33%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>75 693</b>	<b>75 357</b>	<b>75 099</b>	<b>0.45%</b>	<b>100.00%</b>

Поради „търговски и други вземания“ на емитента към края на второто тримесечие на 2023 г. нетекущите активи отчитат спад от 1,94%, докато текущите активи бележат ръст от 3,75%

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/	% от СК и
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2023	Пасивите към 30.06.2023 г.
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	1.92%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.19%
Неразпределена печалба/загуба	3676	3676	4252	0.00%	4.86%
Текущ финансов резултат	-407	21	-576	***	***
<b>Общо капитал</b>	<b>4 864</b>	<b>5 292</b>	<b>5 271</b>	<b>-8.09%</b>	<b>6.43%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Търговски и други задължения	41	57	21	-28.07%	0.05%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	6622	6856	7091	-3.41%	8.75%
Задължения към лизингови договори	3142	3329	3508	-5.62%	4.15%
Задължения към свързани лица	35761	34720	34374	3.00%	47.24%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>45 566</b>	<b>44 962</b>	<b>44 994</b>	<b>1.34%</b>	<b>60.20%</b>
<b>Текущи</b>					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	22614	22501	22216	0.50%	29.88%
Задължения по лизингови договори	646	619	603	4.36%	0.85%
Търговски и други задължения	1794	1716	1778	4.55%	2.37%
Задължения към свързани лица	209	267	237	-21.72%	0.28%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>25 263</b>	<b>25 103</b>	<b>24 834</b>	<b>0.64%</b>	<b>33.38%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>70 829</b>	<b>70 065</b>	<b>69 828</b>	<b>1.09%</b>	<b>93.57%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>75 693</b>	<b>75 357</b>	<b>75 099</b>	<b>0.45%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,45% спрямо 31.03.2023 г.

Собственият капитал е в размер на 4 864 хил. лв., при който се отчита спад от 8,09% поради отчетеният отрицателен текущ финансов резултат към края на второто тримесечие на 2023 г.

Наблюдава ръст при нетекущите и текущи пасиви на емитента към края на 30.06.2023 г., като при текущите е основно поради ръст на „задължения към свързани лица“.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q2 2023/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2022
Приходи от договори с клиенти	1698	1964	822	16	-13.54%
Др. доходи/загуби от дейността, нетно		10		926	-100.00%
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>1698</b>	<b>1974</b>	<b>822</b>	<b>942</b>	<b>-13.98%</b>
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	1	-1		-4	-200.00%
Разходи за материали	-51	-38	-27	-16	34.21%
Разходи за външни услуги	-536	-439	-226	-218	22.10%



Разходи за персонала	-962	-786	-475	-369	22.39%
Разходи за амортизация	-408	-366	-204	-180	11.48%
Други разходи	-116	-78	-24	-44	48.72%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-2072</b>	<b>-1708</b>	<b>-956</b>	<b>-831</b>	<b>21.31%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-374</b>	<b>266</b>	<b>-134</b>	<b>111</b>	<b>-240.60%</b>
Финансови разходи	-1588	-1185	-626	-473	34.01%
Финансови приходи	1558	1179	780	690	32.15%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>-30</b>	<b>-6</b>	<b>154</b>	<b>217</b>	<b>400.00%</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>-404</b>	<b>260</b>	<b>20</b>	<b>328</b>	<b>***</b>
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-3	-19	1	-47	-84.21%
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-407</b>	<b>241</b>	<b>21</b>	<b>281</b>	<b>***</b>

През второто тримесечие на 2023 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 1 698 хил.лв., спрямо реализираните 1 964 хил.лв. през съпоставимия период на 2022 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 21,31%.

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

В крайна сметка дружеството реализира отрицателен финансов резултат преди данъци в размер на 404 хил. лв. спрямо положителните 260 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	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	1.2983	1.2593	1.2349
Бърза ликвидност	1.2706	1.2308	1.2054
Незабавна ликвидност	0.0072	0.0090	0.0073

Към 30.06.2023 г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2023 г., като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.6020	0.5967	0.5991
Общ дълг/Активи	0.9357	0.9298	0.9298
Общ дълг/Собствен капитал	14.5619	13.2398	13.2476
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	15.5619	14.2398	14.2476

Към 30.06.2023 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 31.03.2023 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 емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД е изплатил дължимите лихвени и главнични плащания по облигационния заем.

## **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 10.04.2018 г. 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 24.10.2024 г. Към 30.06.2023 г. 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 24.10.2024 г. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 0,73.

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/