

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление

**ТЕХИМ БАНК**  
Централно управление

Изх. № 54515-Т-2481/20.11.2023 г.

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: 01.07.2023 г.- 30.09.2023 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 трето 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 30.09.2023 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 53 151 хил. лв., отбелязвайки спад от 29,78% спрямо второто тримесечие на 2023 г.

Активи	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/	% от активите към 30.09.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023	
<b>Нетекучи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	2607	3531	3696	-26.17%	4.90%
Нематериални активи	1230	1113	1089	10.51%	2.31%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Други дългосрочни капит. инвестиции	709	691	690	2.60%	1.33%
Вземания от свързани лица	615	615	615	0.00%	1.16%
Търговски и други вземания	31325	36708	37414	-14.66%	58.94%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	212	234	238	-9.40%	0.40%
<b>Нетекучи активи</b>	<b>36 700</b>	<b>42 894</b>	<b>43 744</b>	<b>-14.44%</b>	<b>69.05%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	687	699	716	-1.72%	1.29%
Вземания от свързани лица	540	534	527	1.12%	1.02%
Търговски и други вземания	14711	31062	29849	-52.64%	27.68%
Финансови активи	325	323	294	0.62%	0.61%
Парични средства и краткоср. депозити	188	181	227	3.87%	0.35%
<b>Текущи активи</b>	<b>16 451</b>	<b>32 799</b>	<b>31 613</b>	<b>-49.84%</b>	<b>30.95%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>53 151</b>	<b>75 693</b>	<b>75 357</b>	<b>-29.78%</b>	<b>100.00%</b>

Поради отчетените по-ниски стойности на „търговски и други вземания“ към края на третото тримесечие на 2023 г. нетекущите активи отчитат спад от 14,44%, а текущите 49.84%.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/	% от СК и Пасивите към 30.09.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023	
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.73%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.27%
Неразпределена печалба/загуба	3676	3676	3676	0.00%	6.92%
Текущ финансов резултат	-523	-407	21	28.50%	***
<b>Общо капитал</b>	<b>4 748</b>	<b>4 864</b>	<b>5 292</b>	<b>-2.38%</b>	<b>8.93%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Търговски и други задължения	24	41	57	-41.46%	0.05%
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	6137	6622	6856	-7.32%	11.55%
Задължения към лизингови договори	2174	3142	3329	-30.81%	4.09%
Задължения към свързани лица	12758	35761	34720	-64.32%	24.00%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>21 093</b>	<b>45 566</b>	<b>44 962</b>	<b>-53.71%</b>	<b>39.69%</b>
<b>Текущи</b>					
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	3213	22614	22501	-85.79%	6.05%
Задължения по лизингови договори	438	646	619	-32.20%	0.82%
Търговски и други задължения	23514	1794	1716	1210.70%	44.24%
Задължения към свързани лица	145	209	267	-30.62%	0.27%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>27 310</b>	<b>25 263</b>	<b>25 103</b>	<b>8.10%</b>	<b>51.38%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>48 403</b>	<b>70 829</b>	<b>70 065</b>	<b>-31.66%</b>	<b>91.07%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>53 151</b>	<b>75 693</b>	<b>75 357</b>	<b>-29.78%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 29,78% спрямо 30.06.2023 г.

Собственият капитал е в размер на 4 748 хил. лв., при който се отчита спад от 2,38% поради отчетеният ръст на отчетения отрицателен текущ финансов резултат към края на третото тримесечие на 2023 г.

Наблюдава се спад на нетекущите пасиви, докато текущите отчитат ръст от 8,10% спрямо предходното тримесечие на годината поради отчетените „търговски и други задължения на емитента“.

### 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2023	Q3 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q3 2023/ Q3 2022
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	2390	2693	1698	1964	-11.25%
Др. доходи/(загуби) от дейността, нетно		11		10	-100.00%
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>2390</b>	<b>2704</b>	<b>1698</b>	<b>1974</b>	<b>-11.61%</b>
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	1	-4	1	-1	***
Разходи за материали	-71	-54	-51	-38	31.48%
Разходи за външни услуги	-862	-653	-536	-439	32.01%
Разходи за персонала	-1437	-1186	-962	-786	21.16%
Разходи за амортизация	-594	-549	-408	-366	8.20%
Други разходи	-150	-116	-116	-78	29.31%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-3113</b>	<b>-2562</b>	<b>-2072</b>	<b>-1708</b>	<b>21.51%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-723</b>	<b>142</b>	<b>-374</b>	<b>266</b>	<b>***</b>
Финансови разходи	-2311	-1657	-1588	-1185	39.47%
Финансови приходи	2273	1844	1558	1179	23.26%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>-38</b>	<b>187</b>	<b>-30</b>	<b>-6</b>	<b>***</b>
<b>Извънредни приходи</b>	<b>263</b>	<b>-19</b>			<b>***</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>-498</b>	<b>310</b>	<b>-404</b>	<b>260</b>	<b>***</b>
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-25	-66	-3	-19	-62.12%
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-523</b>	<b>244</b>	<b>-407</b>	<b>241</b>	<b>-314.34%</b>

През третото тримесечие на 2023 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 2 390 хил.лв., спрямо реализираните 2 693 хил.лв. през съпоставимия период на 2022 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 21,51%.

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

В крайна сметка дружеството реализира отрицателен финансов резултат преди данъци в размер на 498 хил. лв. спрямо положителните 310 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	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Текуща ликвидност	0.6024	1.2983	1.2593
Бърза ликвидност	0.5772	1.2706	1.2308
Незабавна ликвидност	0.0069	0.0072	0.0090

Към 30.09.2023 г. показателите за ликвидност на емитента се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2023 г.

### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.3969	0.6020	0.5967
Общ дълг/Активи	0.9107	0.9357	0.9298
Общ дълг/Собствен капитал	10.1944	14.5619	13.2398
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	11.1944	15.5619	14.2398

Към 30.09.2023 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 30.06.2023 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 края на разглеждания период емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД е изплатил дължимите лихвени и главнични плащания по облигационния заем, като дължимото към 24.10.2023 г. е 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 10.04.2018 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 30.09.2023 г. 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 24.10.2024 г. Към 30.09.2023 г. стойността на показателя е 0,78.

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/

