

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: 01.01.2024 г.- 31.03.2024 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 2024 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 31.03.2024 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 48 272 хил. лв., отбелязвайки ръст от 1,75% спрямо четвъртото тримесечие на 2023 г.

Активи	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2024/ Q4 2023	% от активите към 31.03.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Нетекучи активи						
Имоти, машини и съоръжения	1527	1604	2607	3531	-4.80%	3.16%
Нематериални активи	1769	1449	1230	1113	22.08%	3.66%
Инвестиции в асоц. дружества	2	2	2	2	0.00%	0.00%
Др. дългоср. капиталови инвест.	1231	727	709	691	69.33%	2.55%
Вземания от свързани лица			615	615		0.00%
Търговски и други вземания	6877	6800	31325	36708	1.13%	14.25%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	302	297	212	234	1.68%	0.63%
Нетекучи активи	11 708	10 879	36 700	42 894	7.62%	24.25%
Текущи активи						
Материални запаси	643	651	687	699	-1.23%	1.33%
Вземания от свързани лица	1168	1162	540	534	0.52%	2.42%
Търговски и други вземания	34423	34121	14711	31062	0.89%	71.31%
Финансови активи	311	514	325	323	-39.49%	0.64%
Пар. с-ва и краткоср. депозити	19	115	188	181	-83.48%	0.04%
Текущи активи	36 564	36 563	16 451	32 799	0.00%	75.75%
Общо активи	48 272	47 442	53 151	75 693	1.75%	100.00%

Основно поради отчетените по-високи стойности на „други дългосрочни капиталови инвестиции“ към края на първото тримесечие на 2024 г. нетекущите активи отчитат ръст от 7,62%, а текущите остават без промяна.

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2024/ Q4 2023	% от СК и Пасивите към 31.01.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал						
Основен капитал	1450	1450	1450	1450	0.00%	3.00%
Резерви	145	145	145	145	0.00%	0.30%
Неразпределена печалба/загуба	2284	3676	3676	3676	-37.87%	4.73%
Текущ финансов резултат	-429	-956	-523	-407	-55.13%	***
Общо капитал	3 450	4 315	4 748	4 864	-20.05%	7.15%
Пасиви						
Нетекущи						
Търговски и други задължения			24	41		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност			6137	6622		
З-ния към лизингови договори	1266	1316	2174	3142	-3.80%	2.62%
З-ния към свързани лица			12758	35761		
Нетекущи пасиви	1 266	1 316	21 093	45 566	-3.80%	2.62%
Текущи						
Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	6355	7138	3213	22614	-10.97%	13.16%
З-ния по лизингови договори	272	296	438	646	-8.11%	0.56%
Търговски и други задължения	20503	21269	23514	1794	-3.60%	42.47%
З-ния към свързани лица	16426	13544	145	209	21.28%	34.03%
Текущи пасиви	43 556	42 247	27 310	25 263	3.10%	90.23%
Общо пасиви	44 822	43 563	48 403	70 829	2.89%	92.85%
Общо собствен капитал и пасиви	48 272	47 878	53 151	75 693	0.82%	100.00%

Към 31.03.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,82% спрямо 31.12.2023 г.

Собственият капитал е в размер на 3 450 хил. лв., при който се отчита спад от 20,05% поради отчетеният спад на отрицателния текущ финансов резултат към края на първото тримесечие на 2024 г.

Наблюдава се спад на нетекущите пасиви, докато текущите отчитат ръст от 3,10% спрямо предходното тримесечие на годината поради отчетените „задължения към свързани лица“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2024	Q1 2023	Q4 2023	Q4 2022	Q1 2024/ Q1 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	483	822	2841	3374	-41.24%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно				20	
Нетни приходи от продажби	483	822	2841	3394	-41.24%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство			3	-4	
Разходи за материали	-30	-27	-93	-85	11.11%
Разходи за външни услуги	-389	-226	-1236	-899	72.12%
Разходи за персонала	-430	-475	-1892	-1668	-9.47%
Разходи за амортизация	-160	-204	-713	-737	-21.57%
Други разходи	-56	-24	-112	-547	133.33%
Общо разходи за дейността	-1065	-956	-4043	-3940	11.40%
Финансов резултат от дейността	-582	-134	-1202	-546	334.33%
Финансови разходи	-276	-626	-2672	-2892	-55.91%
Финансови приходи	424	780	2672	2985	-45.64%
Резултат от финансовата дейност	148	154	0	93	-3.90%
Извънредни приходи			271	-19	
Финансов резултат преди данъци	-434	20	-931	-472	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	5	1	-25	-37	400.00%
Общо всеобхватен доход за периода	-429	21	-956	-509	***

През първото тримесечие на 2024 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 483 хил.лв., спрямо реализираните 822 хил.лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 11,40%.

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

В крайна сметка дружеството реализира отрицателен финансов резултат преди данъци в размер на 434 хил. лв. спрямо положителните 20 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	Q1'2024	Q4'2023	Q3'2023
Текуща ликвидност	0.8395	0.8655	0.6024
Бърза ликвидност	0.8247	0.8500	0.5772
Незабавна ликвидност	0.0004	0.0027	0.0069

Към 31.03.2024 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 задлъжнялост на Дружеството и възможностите да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q1'2024	Q4'2023	Q3'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.0262	0.0277	0.3969
Общ дълг/Активи	0.9285	0.9182	0.9107
Общ дълг/Собствен капитал	12.9919	10.0957	10.1944
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	13.9919	10.9947	11.1944

Към 31.03.2024 г. показателят „дългосрочен дълг/активи“ се подобрява, докато останалите разгледани показатели се влошават спрямо 31.12.2023 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).

Дължимите към края на разглеждания период лихвени и главнични плащания за извършени от емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД, като дължимите лихвено и главнично плащане с падеж 24.04.2024 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 31.03.2024 г. 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 24.10.2024 г. Към 31.12.2023 г. стойността на показателя е (0,81).


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/

