

# ТЕХИМ BANK

Централно управление



**ДО**  
**Комисия за Финансов Надзор,**  
**ул. „Будапеща” № 16,**  
**гр. София – 1000**

**КОПИЕ ДО**  
**„Българска Фондова Бора” 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: 01.04.2024 г.- 30.06.2024 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 второто 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 30.06.2024 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 47 796 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,99% спрямо първото тримесечие на 2024 г.

Активи	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/ Q1 2024	% от активите към 30.06.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	1448	1527	1604	-5.17%	3.03%
Нематериални активи	1904	1769	1449	7.63%	3.98%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Други дългосрочни кап. инвестиции	1238	1231	727	0.57%	2.59%
Търговски и други вземания	5351	6877	6800	-22.19%	11.20%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	294	302	297	-2.65%	0.62%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>10 237</b>	<b>11 708</b>	<b>10 879</b>	<b>-12.56%</b>	<b>21.42%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	626	643	651	-2.64%	1.31%
Търговски и др. вземания	35958	34924	34552	2.96%	75.23%
Финансови активи	211	311	514	-32.15%	0.44%
Пар. средства и краткосрочни депозити	160	19	115	742.11%	0.33%
Разходи за бъдещи периоди	604	667	731	-9.45%	1.26%
<b>Текущи активи</b>	<b>37 559</b>	<b>36 564</b>	<b>36 563</b>	<b>2.72%</b>	<b>78.58%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>47 796</b>	<b>48 272</b>	<b>47 442</b>	<b>-0.99%</b>	<b>100.00%</b>

Основно поради „търговски и др. вземания“ към края на второто тримесечие на 2024 г. нетекущите активи отчитат спад от 12,56%, докато текущите бележат ръст от 2,79.

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/	% от СК и Пасивите към 30.06.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2024	
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	3.03%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.30%
Неразпределена печалба/загуба	2284	2284	3676	0.00%	4.78%
Текущ финансов резултат	-632	-429	-1392	47.32%	***
<b>Общо капитал</b>	<b>3 247</b>	<b>3 450</b>	<b>3 879</b>	<b>-5.88%</b>	<b>6.79%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Задължения към лизингови договори	1165	1266	1316	-7.98%	2.44%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>1 165</b>	<b>1 266</b>	<b>1 316</b>	<b>-7.98%</b>	<b>2.44%</b>
<b>Текущи</b>					
Текуща част от нетекущи задължения	6344	6627	7434	-4.27%	13.27%
Търговски и други задължения	19981	20299	20242	-1.57%	41.80%
Задължения към свързани лица	16866	16426	13544	2.68%	35.29%
Данъчни задължения	153	147	948	4.08%	0.32%
Приходи за бъдещи периоди	40	57	79	-29.82%	0.08%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>43 384</b>	<b>43 556</b>	<b>42 247</b>	<b>-0.39%</b>	<b>90.77%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>44 549</b>	<b>44 822</b>	<b>43 563</b>	<b>-0.61%</b>	<b>93.21%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>47 796</b>	<b>48 272</b>	<b>47 442</b>	<b>-0.99%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.06.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0,99% спрямо 31.03.2023 г.

Собственият капитал е в размер на 3 247 хил. лв., при който се отчита спад от 5,88% поради отчетеният ръст на отрицателния текущ финансов резултат към края на второто тримесечие на 2024 г.

Наблюдава се спад на нетекущите и текущи пасиви на емитента към края на разглежданото тримесечие, като при текущите пасиви отчетеният спад е основно поради отчетените „търговски и други задължения“ на емитента към края на разглеждания тримесечен период на годината.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2024	Q2 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q2 2024/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023
Приходи от договори с клиенти	1431	1698	483	822	-15.72%
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>1431</b>	<b>1698</b>	<b>483</b>	<b>822</b>	<b>-15.72%</b>
Изменение на запасите от прод. и незав. производство		1			-100.00%
Разходи за материали	-54	-51	-30	-27	5.88%
Разходи за външни услуги	-1054	-536	-389	-226	96.64%
Балансова с-ст на продадените активи	-11				
Разходи за персонала	-869	-962	-430	-475	-9.67%
Разходи за амортизация	-322	-408	-160	-204	-21.08%
Други разходи	-62	-116	-56	-24	-46.55%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-2372</b>	<b>-2072</b>	<b>-1065</b>	<b>-956</b>	<b>14.48%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-941</b>	<b>-374</b>	<b>-582</b>	<b>-134</b>	<b>151.60%</b>
Финансови разходи	-514	-1588	-276	-626	-67.63%

Финансови приходи	826	1558	424	780	-46.98%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>312</b>	<b>-30</b>	<b>148</b>	<b>154</b>	<b>***</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>-629</b>	<b>-404</b>	<b>-434</b>	<b>20</b>	<b>55.69%</b>
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-3	-3	5	1	0.00%
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-632</b>	<b>-407</b>	<b>-429</b>	<b>21</b>	<b>55.28%</b>

През второто тримесечие на 2024 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 1 431 хил.лв., спрямо реализираните 1 698 хил.лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 14,48%.

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 632 хил. лв. спрямо отрицателните 407 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	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Текуща ликвидност	0.8657	0.8395	0.8655
Бърза ликвидност	0.8513	0.8247	0.8500
Незабавна ликвидност	0.0037	0.0004	0.0027

Към 30.06.2024 г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2024 г.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.0244	0.0262	0.0277
Общ дълг/Активи	0.9321	0.9285	0.9182
Общ дълг/Собствен капитал	13.7200	12.9919	11.2305
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	14.7200	13.9919	12.2305

Към 30.06.2024 г. показателят „дългосрочен дълг/активи“ се подобрява, докато останалите разгледани показатели се влошават спрямо 31.03.2024 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.

### **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 10.04.2018 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 30.06.2024 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 30.06.2024 г. стойността на показателя е (0,29).

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/

