

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление



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

КОПИЕ ДО  
„Българска Фондова Бурса” 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: 01.07.2024 г.- 30.09.2024 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 третото 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 30.09.2024 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 49 262 хил. лв., отбелязвайки ръст от 3,07% спрямо второто тримесечие на 2024 г.

Активи	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q2 2024/	% от активите към 30.09.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2024	
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	1369	1448	1527	-5.46%	2.78%
Нематериални активи	2073	1904	1769	8.88%	4.21%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Др. дългосрочни кап. инвестиции	1207	1238	1231	-2.50%	2.45%
Търговски и други вземания	5036	5351	6877	-5.89%	10.22%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нето)	299	294	302	1.70%	0.61%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>9 986</b>	<b>10 237</b>	<b>11 708</b>	<b>-2.45%</b>	<b>20.27%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	612	626	643	-2.24%	1.24%
Търговски и др. вземания	36753	35958	34924	2.21%	74.61%
Финансови активи	214	211	311	1.42%	0.43%
Парични средства и краткосрочни депозити	16	160	19	-90.00%	0.03%
Разходи за бъдещи периоди	1681	604	667	178.31%	3.41%
<b>Текущи активи</b>	<b>39 276</b>	<b>37 559</b>	<b>36 564</b>	<b>4.57%</b>	<b>79.73%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>49 262</b>	<b>47 796</b>	<b>48 272</b>	<b>3.07%</b>	<b>100.00%</b>



Основно поради „търговски и др. вземания“ към края на третото тримесечие на 2024 г. нетекущите активи отчитат спад от 2,45%, докато текущите бележат ръст от 4,57.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2024	Q1 2024	Q1 2024	Q3 2024/ Q2 2024	% от СК и Пасивите към 30.09.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	2.94%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.29%
Неразпределена печалба/загуба	2284	2284	2284	0.00%	4.63%
Текущ финансов резултат	-712	-632	-429	12.66%	-1.44%
<b>Общо капитал</b>	<b>3 167</b>	<b>3 247</b>	<b>3 450</b>	<b>-2.46%</b>	<b>6.42%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
З-ния към лизингови договори	7075	1165	1266	507.30%	14.35%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>7 075</b>	<b>1 165</b>	<b>1 266</b>	<b>507.30%</b>	<b>14.35%</b>
<b>Текущи</b>					
Текуща част от нетекущи з-ния	417	6344	6627	-93.43%	0.85%
Търговски и други задължения	19580	19981	20299	-2.01%	39.71%
Задължения към свързани лица	17673	16866	16426	4.78%	35.84%
Данъчни задължения	175	153	147	14.38%	0.35%
Приходи за бъдещи периоди	1225	40	57	2962.50%	2.48%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>39 070</b>	<b>43 384</b>	<b>43 556</b>	<b>-9.94%</b>	<b>79.23%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>46 145</b>	<b>44 549</b>	<b>44 822</b>	<b>3.58%</b>	<b>93.58%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>49 312</b>	<b>47 796</b>	<b>48 272</b>	<b>3.17%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 3,17% спрямо 30.06.2024 г.

Собственият капитал е в размер на 3 167 хил. лв., при който се отчита спад от 2,46% поради отчетеният ръст на отрицателния текущ финансов резултат към края на третото тримесечие на 2024 г.

Наблюдава се ръст при нетекущите пасиви и спад на текущите пасиви, като при текущите пасиви отчетеният спад е основно поради отчетените „текуща част от нетекущи задължения“ на емитента към края на разглеждания тримесечен период на годината .

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2024	Q3 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q3 2024/ Q3 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	2858	2390	1431	1698	19.58%
<b>Нетни приходи от продажби</b>	<b>2858</b>	<b>2390</b>	<b>1431</b>	<b>1698</b>	<b>19.58%</b>
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	1	1		1	
Разходи за материали	-76	-71	-54	-51	7.04%
Разходи за външни услуги	-1894	-862	-1054	-536	119.72%
Балансова с-ст на продадените активи	-11		-11		
Разходи за персонала	-1284	-1437	-869	-962	-10.65%
Разходи за амортизация	-484	-594	-322	-408	-18.52%
Други разходи	-167	-150	-62	-116	11.33%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-3915</b>	<b>-3113</b>	<b>-2372</b>	<b>-2072</b>	<b>25.76%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-1057</b>	<b>-723</b>	<b>-941</b>	<b>-374</b>	<b>46.20%</b>



Финансови разходи	-788	-2311	-514	-1588	-65.90%
Финансови приходи	1135	2273	826	1558	-50.07%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>347</b>	<b>-38</b>	<b>312</b>	<b>-30</b>	<b>***</b>
<b>Извънредни приходи</b>		<b>263</b>			<b>-100.00%</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>-710</b>	<b>-498</b>	<b>-629</b>	<b>-404</b>	<b>42.57%</b>
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-2	-25	-3	-3	-92.00%
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-712</b>	<b>-523</b>	<b>-632</b>	<b>-407</b>	<b>36.14%</b>

През третото тримесечие на 2024 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 2 858 хил.лв., спрямо реализираните 2 390 хил.лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 25,76%.

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 710 хил. лв. спрямо отрицателните 498 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	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Текуща ликвидност	1.0053	0.8657	0.8395
Бърза ликвидност	0.9896	0.8513	0.8247
Незабавна ликвидност	0.0004	0.0037	0.0004

Към 30.09.2024 г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2024 г., като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.1436	0.0244	0.0262
Общ дълг/Активи	0.9367	0.9321	0.9285
Общ дълг/Собствен капитал	14.5706	13.7200	12.9919
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	15.5548	14.7200	13.9919

Към 30.09.2024 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 30.06.2024 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. Дължимото на 24.10.2024 г. лихвено плащане 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 30.09.2024 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 30.09.2024 г. стойността на показателя е 0,04.

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/