



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: 01.10.2024 г.- 31.12.2024 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 четвъртото 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 31.12.2024 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 42 261 хил. лв., отбелязвайки спад от 14,30% спрямо третото тримесечие на 2024 г.

Активи	Q4 2024 '000 лв.	Q3 2024 '000 лв.	Q2 2024 '000 лв.	Q4 2024/ Q3 2024	% от активите към 31.12.2024 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	1288	1369	1448	-5.92%	3.05%
Нематериални активи	2106	2073	1904	1.59%	4.98%
Дъщерни предприятия	50	50		0.00%	0.12%
Инвестиции в асоциирани дружества	2	2	2	0.00%	0.00%
Др. дългосрочни капиталови инвестиции	1259	1207	1238	4.31%	2.98%
Търговски и други вземания	828	5036	5351	-83.56%	1.96%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	322	299	294	7.69%	0.76%
Нетекущи активи	5 855	10 036	10 237	-41.66%	13.85%
Текущи активи					
Материални запаси	606	612	626	-0.98%	1.43%
Търговски и др. вземания	34122	36753	35958	-7.16%	80.74%
Финансови активи	229	214	211	7.01%	0.54%
Парични с-тва и краткосрочни депозити	16	16	160	0.00%	0.04%
Разходи за бъдещи периоди	1433	1681	604	-14.75%	3.39%
Текущи активи	36 406	39 276	37 559	-7.31%	86.15%
Общо активи	42 261	49 312	47 796	-14.30%	100.00%

Основно поради „търговски и др. вземания“ към края на четвъртото тримесечие на 2024 г. нетекущите и текущите активи отчитат спад към края на 2024 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q4 2024	Q3 2024	Q1 2024	Q4 2024/ Q3 2024	% от СК и Пасивите към 31.12.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	3.43%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.34%
Неразпределена печалба/загуба	2284	2284	2284	0.00%	5.40%
Текущ финансов резултат	420	-712	-632	***	0.99%
Общо капитал	4 299	3 167	3 247	35.74%	10.17%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към лизингови договори	7026	7075	1165	-0.69%	16.63%
Нетекущи пасиви	7 026	7 075	1 165	-0.69%	16.63%
Текущи					
Текуща част от нетекущи задължения	337	417	6344	-19.18%	0.80%
Търговски и други задължения	17201	19580	19981	-12.15%	40.70%
Задължения към свързани лица	11664	17673	16866	-34.00%	27.60%
Данъчни задължения	261	175	153	49.14%	0.62%
Приходи за бъдещи периоди	1473	1225	40	20.24%	3.49%
Текущи пасиви	30 936	39 070	43 384	-20.82%	73.20%
Общо пасиви	37 962	46 145	44 549	-17.73%	89.83%
Общо собствен капитал и пасиви	42 261	49 312	47 796	-14.30%	100.00%

Към 31.12.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 14,30% спрямо 30.09.2024 г.

Собственият капитал е в размер на 4 299 хил. лв., при който се отчита ръст от 35,74% поради отчетеният положителен текущ финансов резултат към края на четвъртото тримесечие на 2024 г.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви и спад на текущите пасиви, като при текущите пасиви отчетеният спад е основно поради отчетените „задължения към свързани лица“ на емитента към края на разглеждания тримесечен период на годината.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2024	Q4 2023	Q3 2024	Q3 2023	Q4 2024/ Q4 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	6254	2841	2858	2390	120.13%
Нетни приходи от продажби	6254	2841	2858	2390	120.13%
И-ние на запасите от прод. и незав. произв.	1	3	1	1	-66.67%
Разходи за материали	-95	-93	-76	-71	2.15%
Разходи за външни услуги	-3117	-1236	-1894	-862	152.18%
Балансова с-ст на продадените активи	-11		-11		
Разходи за персонала	-1774	-1892	-1284	-1437	6.24%
Разходи за амортизация	-638	-713	-484	-594	10.52%
Други разходи	-800	-112	-167	-150	614.29%
Общо разходи за дейността	-6434	-4043	-3915	-3113	59.14%
Финансов резултат от дейността	-180	-1202	-1057	-723	-85.02%
Финансови разходи	-1035	-2672	-788	-2311	-61.26%
Финансови приходи	1610	2672	1135	2273	-39.75%

Резултат от финансовата дейност	575	0	347	-38	***
Извънредни приходи		271		263	-100.00%
Финансов резултат преди данъци	395	-931	-710	-498	-142.43%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	25	-25	-2	-25	-200.00%
Общо всеобхватен доход за периода	420	-956	-712	-523	-143.93%

През четвъртото тримесечие на 2024 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 6 254 хил.лв., спрямо реализираните 2 841 хил.лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 2391 хил. лв.

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

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 420 хил. лв. спрямо отрицателните 956 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	Q4'2024	Q3'2024	Q2'2024
Текуща ликвидност	1.1768	1.0053	0.8657
Бърза ликвидност	1.1572	0.9896	0.8513
Незабавна ликвидност	0.0005	0.0004	0.0037

Към 31.12.2024 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	Q4'2024	Q3'2024	Q2'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.1663	0.1435	0.0244
Общ дълг/Активи	0.8983	0.9358	0.9321
Общ дълг/Собствен капитал	8.8304	14.5706	13.7200
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	9.8304	15.5706	14.7200

Към 31.12.2024 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 30.09.2024 г., като изключение прави показателят дългосрочен дълг/активи.

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 са 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 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 31.12.2024 г. стойността на показателя е 0,90.

-- 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 31.12.2024 г. стойността на показателя е 1,40.

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/

