



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:


/Ив. 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: 01.04.2025 г.- 30.06.2025 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 2025 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 30.06.2025 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 30 096 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,09% спрямо първото тримесечие на 2025 г.

Активи	Q2 2025 '000 лв.	Q1 2025 '000 лв.	Q4 2024 '000 лв.	Q2 2025/ Q1 2025	% от активите към 30.06.2025 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	1118	1200	1282	-6.83%	3.71%
Нематериални активи	1931	1878	1784	2.82%	6.42%
Инвестиции в асоциирани дружества	152	152	52	0.00%	0.51%
Др. дългосрочни капиталови инвестиции	1177	1231	1259	-4.39%	3.91%
Търговски и други вземания	19803	18934	26615	4.59%	65.80%
Отсрочени данъчни активи, пасиви (нетно)	365	357	372	2.24%	1.21%
Нетекущи активи	24 546	23 752	31 364	3.34%	81.56%
Текущи активи					
Материални запаси	595	596	606	-0.17%	1.98%
Търговски и др. вземания	4230	4561	7990	-7.26%	14.06%
Финансови активи	73	66	68	10.61%	0.24%
Парични средства и краткоср. депозити	43	71	16	-39.44%	0.14%
Разходи за бъдещи периоди	609	1023	1433	-40.47%	2.02%
Текущи активи	5 550	6 317	10 113	-12.14%	18.44%
Общо активи	30 096	30 069	41 477	0.09%	100.00%

Основно поради отчетените „търговски и др. вземания“ към края на второто тримесечие на 2025 г. нетекущите отчитат ръст, докато при текущите активи се наблюдава спад от 12,14%

основно поради отчетен спад на разходите за бъдещи периоди на емитента спрямо края на предходното тримесечие на годината.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2025	Q1 2025	Q4 2024	Q2 2025/ Q1 2025	% от СК и Пасивите към 30.06.2025 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	1450	1450	1450	0.00%	4.82%
Резерви	145	145	145	0.00%	0.48%
Неразпределена печалба/загуба	2081	2081	2450	0.00%	6.91%
Текущ финансов резултат	1918	1547	-369	23.98%	6.37%
Общо капитал	5 594	5 223	3 676	7.10%	18.59%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към лизингови договори	6858	6934	7026	-1.10%	22.79%
Нетекущи пасиви	6 858	6 934	7 026	-1.10%	22.79%
Текущи					
Облигационни заеми					
Текуща част от нетекущи задължения	353	416	337	-15.14%	1.17%
Търговски и други задължения	14145	15103	17202	-6.34%	47.00%
Задължения към свързани лица	2550	1349	11664	89.03%	8.47%
Данъчни задължения	25	25	99	0.00%	0.08%
Приходи за бъдещи периоди	571	1019	1473	-43.96%	1.90%
Текущи пасиви	17 644	17 912	30 775	-1.50%	58.63%
Общо пасиви	24 502	24 846	37 801	-1.38%	81.41%
Общо собствен капитал и пасиви	30 096	30 069	41 477	0.09%	100.00%

Към 30.06.2025 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,09% спрямо 31.03.2025 г.

Собственият капитал е в размер на 5 594 хил. лв., при който се отчита ръст от 7,10% поради отчетеният ръст на положителния текущ финансов резултат към края на второто тримесечие на 2025 г. спрямо края на месец март 2025 г.

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

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2025	Q2 2024	Q1 2025	Q1 2024	Q2 2025/ Q2 2024
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	
Приходи от договори с клиенти	6993	1431	4410	483	388.68%
Нетни приходи от продажби	6993	1431	4410	483	388.68%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	-1		-1		
Разходи за материали	-26	-54	-20	-30	-51.85%
Разходи за външни услуги	-3683	-1054	-2178	-389	249.43%
Балансова ст-ст на продадените активи	-1	-11	0		-90.91%
Разходи за персонала	-956	-869	-433	-430	10.01%
Разходи за амортизация	-400	-322	-217	-160	24.22%
Други разходи	-14	-62	-20	-56	-77.42%
Общо разходи за дейността	-5081	-2372	-2869	-1065	114.21%

Финансов резултат от дейността	1912	-941	1541	-582	***
Финансови разходи	-471	-514	-247	-276	-8.37%
Финансови приходи	484	826	268	424	-41.40%
Резултат от финансовата дейност	13	312	21	148	-95.83%
Финансов резултат преди данъци	1925	-629	1562	-434	***
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	-7	-3	-15	5	133.33%
Общо всеобхватен доход за периода	1918	-632	1547	-429	***

През второто тримесечие на 2025 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 6 993 хил.лв., спрямо реализираните 1 431 хил.лв. през съпоставимия период на 2024 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 114,21%.

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 1 925 хил. лв. спрямо отрицателните 629 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	Q2'2025	Q1'2025	Q4'2024
Текуща ликвидност	0.3146	0.3527	0.3286
Бърза ликвидност	0.2808	0.3194	0.3089
Незабавна ликвидност	0.0024	0.0040	0.0005

Към 30.06.2025 г. показателите за ликвидност на емитента се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2024 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2025	Q1'2025	Q4'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.2279	0.2306	0.1694
Общ дълг/Активи	0.8141	0.8263	0.9114
Общ дълг/Собствен капитал	4.3801	4.7570	10.2832
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	5.3801	5.7570	11.2832

Към 30.06.2025 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2025 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 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. Към 30.06.2025 г. стойността на показателя е 0,81.

-- Коефициент на „Покритие на разходите за лихви“ се изменя от 1,05 на 1,01 за срока на облигационния заем. Към 30.06.2025 г. стойността на показателя е 7,97.

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 Обстоятельства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/

Изпълнителен Директор:

/Ив. Дончев/

