

TEXIM BANK

Централно управление

TEXIM BANK

Централно управление

Изх. №

54515-Т-1758/31.04.2022 г.

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:

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/



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: 01.04.2026 г.- 30.06.2026 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 2026 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 30.06.2026 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 16 041 хил. евро, отбелязвайки ръст от 1,42% спрямо първото тримесечие на 2026 г.

Активи	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q2 2026/ Q1 2026	% от активите към 30.06.2026 г.
	'000 €	'000 €	'000 €		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	429	465	494	-7.74%	2.67%
Нематериални активи	1293	1158	1588	11.66%	8.06%
Инвестиции в асоциирани дружества	78	78	77	0.00%	0.49%
Др. дългосрочни капиталови инвестиции	611	608	601	0.49%	3.81%
Търговски и други вземания	10301	10301	10361	0.00%	64.22%
Отсроч. данъчни активи, пасиви (нетно)	221	221	221	0.00%	1.38%
Нетекущи активи	12 933	12 831	13 342	0.79%	80.62%
Текущи активи					
Материални запаси	303	303	303	0.00%	1.89%
Търговски и др. вземания	2601	2456	2142	5.90%	16.21%
Финансови активи	43	37	35	16.22%	0.27%
Парич. средства и краткоср. депозити	10	20	10	-50.00%	0.06%
Разходи за бъдещи периоди	151	169	189	-10.65%	0.94%
Текущи активи	3 108	2 985	2 679	4.12%	19.38%
Общо активи	16 041	15 816	16 021	1.42%	100.00%

Отчетеният ръст на стойността на активите към 30.06.2026 г. се дължи основно на ръст на „нематериални активи“ при нетекущите активи и на ръст на „търговски и други вземания“ при текущите активи на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q2 2026/ Q1 2026	% от СК и Пасивите към 30.06.2026 г.
	'000 €	'000 €	'000 €		
Собствен капитал					
Основен капитал	739	739	741	0.00%	4.61%
Резерви	74	74	74	0.00%	0.46%
Неразпределена печалба/загуба	2673	2673	1064	0.00%	16.66%
Текущ финансов резултат	2501	1554	1607	60.94%	15.59%
Общо капитал	5 987	5 040	3 486	18.79%	37.32%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към лизингови договори	3370	3405	3439	-1.03%	21.01%
Нетекущи пасиви	3 370	3 405	3 439	-1.03%	21.01%
Текущи					
Текуща част от нетекущи задължения	160	191	158	-16.23%	1.00%
Търговски и други задължения	3460	4581	6364	-24.47%	21.57%
Задължения към свързани лица	2825	2324	2249	21.56%	17.61%
Данъчни задължения	181	174	180	4.02%	1.13%
Приходи за бъдещи периоди	58	101	145	-42.57%	0.36%
Текущи пасиви	6 684	7 371	9 096	-9.32%	41.67%
Общо пасиви	10 054	10 776	12 535	-6.70%	62.68%
Общо собствен капитал и пасиви	16 041	15 816	16 021	1.42%	100.00%

Към 30.06.2026 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 1,42% спрямо 31.03.2026 г.

Собственият капитал е в размер на 5 987 хил. евро, при който се отчита ръст от 18,79% поради отчетения ръст на положителния текущ финансов резултат към края на второто тримесечие на 2026 г. спрямо края на месец март.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви и спад на текущите пасиви, като при текущите пасиви отчетеният спад е основно поради отчетените „търговски и други задължения“ на емитента към края на разглеждания тримесечен период на 2026 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q2 2026/ Q2 2025
	'000 €	'000 €	'000 €	'000 €	
Приходи от договори с клиенти	5242	3576	3058	2255	46.59%
Нетни приходи от продажби	5242	3576	3058	2255	46.59%
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	0	0	0	-1	
Разходи за материали	-8	-13	-5	-10	-38.46%
Разходи за външни услуги	-2185	-1883	-1231	-1114	16.04%
Разходи за персонала	-529	-489	-265	-221	8.18%
Разходи за амортизация	-133	-205	-67	-111	-35.12%
Други разходи	-9	-7	-4	-10	28.57%
Общо разходи за дейността	-2864	-2597	-1572	-1467	10.28%
Финансов резултат от дейността	2378	979	1486	788	142.90%
Финансови разходи	-128	-241	-62	-126	-46.89%
Финансови приходи	251	247	130	137	1.62%

Резултат от финансовата дейност	123	6	68	11	1950.00%
Финансов резултат преди данъци	2501	985	1554	799	153.91%
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	0	-4	0	-8	-100.00%
Общо всеобхв. доход за периода	2501	981	1554	791	154.94%

През второто тримесечие на 2026 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 5 242 хил. евро, спрямо реализираните 3 576 хил. евро през съпоставимия период на 2025 г.

Разходите за дейността бележат ръст от 10,28%.

Наблюдава се спад при финансовите разходи съчетани с ръст при финансовите приходи.

В крайна сметка дружеството реализира положителен финансов резултат преди данъци в размер на 2 501 хил. евро спрямо 981 хил. евро 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	Q2'2026	Q1'2026
Текуща ликвидност	0.4650	0.4050
Бърза ликвидност	0.4197	0.3639
Незабавна ликвидност	0.0015	0.0027

Към 30.06.2026 г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2026 г. Изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2026	Q1'2026
Дългосрочен дълг/Активи	0.2101	0.2153
Общ дълг/Активи	0.6268	0.6813
Общ дълг/Собствен капитал	1.6793	2.1381
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	2.6793	3.1381

Към 30.06.2026 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2026 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.

Първоначално 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).

На проведено на 15.08.2024 г. ОСО бяха взети решения за промяна в условията на облигационния заем, като се удължава падежа до 24.10.2029 г., лихвения процент се увеличава от 3,85 % на годишна база на 4,25 % фиксиран на годишна база, считано от 24.10.2024 г. до 24.10.2029 г., приет е погасителен план за амортизация по главницата за новия удължен срок, подробно описан в протокола от проведеното ОСО, както и се удължава срока на застрахователната полица, служеща за обезпечение по заема, в съответствие с взетите решения.

Дължимите към края на разглеждания период лихвени плащания са извършени от емитента „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 0,90.

-- 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 30.06.2026 г. стойността на показателя е 0,63.

-- Коефициент на „Покритие на разходите за лихви“ се изменя от 1,05 на 1,01 за срока на облигационния заем. Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 20,54.

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: _____

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

