TEXIM BANK

Централно управление

TEXIM BANK
Централно управление
Изх. № 54515-I-2375/04.11.2026 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/

Централно управление

Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството й на Довереник на облигационерите
на „Ай Ти Софт“ ЕАД
ISIN код на емисията: BG2100019178
Борсов код на емисията: 1BKA
Емитент: „Ай Ти Софт“ ЕАД
Период: 01.07.2026 г.- 30.09.2026 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 й 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 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 30.09.2026 г. активите на „Ай Ти Софт“ ЕАД са в размер на 17 905 хил. евро, отбелязвайки ръст от 11,62% спрямо второто тримесечие на 2026 г.

Активи	Q2 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q3 2026/	% от активите към
	'000 €	'000 €	'000 €	Q2 2026	30.09.2026 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	449	429	465	4.66%	2.51%
Нематериални активи	1529	1293	1158	18.25%	8.54%
Инвестиции в асоциирани дружества	1	78	78	-98.72%	0.01%
Др. дългоср. капиталови инвестиции	612	611	608	0.16%	3.42%
Търговски и други вземания	10281	10301	10301	-0.19%	57.42%
Отсроч. данъчни активи, пасиви (нетно)	221	221	221	0.00%	1.23%
Нетекущи активи	**13 093**	**12 933**	**12 831**	**1.24%**	**73.12%**
Текущи активи					
Материални запаси	303	303	303	0.00%	1.69%
Търговски и др. вземания	3404	2601	2456	30.87%	19.01%
Финансови активи	42	43	37	-2.33%	0.23%
Парич. с-ства и краткосрочни депозити	20	10	20	100.00%	0.11%
Разходи за бъдещи периоди	1043	151	169	590.73%	5.83%
Текущи активи	**4 812**	**3 108**	**2 985**	**54.83%**	**26.88%**
Общо активи	**17 905**	**16 041**	**15 816**	**11.62%**	**100.00%**

Отчетеният ръст на стойността на активите към 30.09.2026 г. се дължи основно на ръст на „нематериални активи“ при нетекущите активи и на ръст на „търговски и други вземания“ и на ръст на „разходи за бъдещи периоди“ при текущите активи на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2026	Q2 2026	Q2 2026	Q3 2026/	% от СК и Пасивите към 30.09.2026 г.
	'000 €	'000 €	'000 €	Q2 2026	
Собствен капитал					
Основен капитал	739	739	739	0.00%	4.13%
Резерви	74	74	74	0.00%	0.41%
Неразпределена печалба/загуба	2673	2673	2673	0.00%	14.93%
Текущ финансов резултат	2133	2501	1554	-14.71%	11.91%
Общо капитал	**5 619**	**5 987**	**5 040**	**-6.15%**	**31.38%**
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към лизингови договори	3336	3370	3405	-1.01%	18.63%
Нетекущи пасиви	**3 336**	**3 370**	**3 405**	**-1.01%**	**18.63%**
Текущи					
Облигационни заеми					
Текуща част от нетекущи задължения	195	160	191	21.88%	1.09%
Търговски и други задължения	4198	3460	4581	21.33%	23.45%
Задължения към свързани лица	3590	2825	2324	27.08%	20.05%
Данъчни задължения	0	181	174	-100.00%	0.00%
Приходи за бъдещи периоди	967	58	101	1567.24%	5.40%
Текущи пасиви	**8 950**	**6 684**	**7 371**	**33.90%**	**49.99%**
Общо пасиви	**12 286**	**10 054**	**10 776**	**22.20%**	**68.62%**
Общо собствен капитал и пасиви	**17 905**	**16 041**	**15 816**	**11.62%**	**100.00%**

Към 30.09.2026 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 11,62% спрямо 30.06.2026 г.

Собственият капитал е в размер на 5 615 хил. евро, при който се отчита спад от 6,15% поради отчетения спад на положителния текущ финансов резултат към края на третото тримесечие на 2026 г. спрямо края на месец юни 2026 г.

Наблюдава се спад при нетекущите пасиви и ръст на текущите пасиви, като при текущите пасиви отчетеният ръст е основно поради отчетените „приходи за бъдещи периоди“ на емитента към края на разглеждания тримесечен период на 2026 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2026	Q3 2025	Q2 2026	Q2 2025	Q3 2026/
	'000 €	'000 €	'000 €	'000 €	Q3 2025
Приходи от договори с клиенти	6530	6458	5242	3576	1.11%
Нетни приходи от продажби	**6530**	**6458**	**5242**	**3576**	**1.11%**
Изменение на запасите от прод. и незав. производство	0	-1	0	0	-100.00%
Разходи за материали	-14	-16	-8	-13	-12.50%
Разходи за външни услуги	-3512	-3769	-2185	-1883	-6.82%
Балансова с-ст на продадените активи	0	-1	0	0	-100.00%
Разходи за персонала	-815	-774	-529	-489	5.30%
Разходи за амортизация	-201	-296	-133	-205	-32.09%
Други разходи	-24	-11	-9	-7	118.18%

Общо разходи за дейността	**-4566**	**-4868**	**-2864**	**-2597**	**-6.20%**
Финансов резултат от дейността	**1964**	**1590**	**2378**	**979**	**23.52%**
Финансови разходи	-201	-296	-128	-241	-32.09%
Финансови приходи	370	363	251	247	1.93%
Резултат от финансовата дейност	**169**	**67**	**123**	**6**	**152.24%**
Финансов резултат преди данъци	**2133**	**1657**	**2501**	**985**	**28.73%**
Разход/(икономия) на отсрочени корпоративни данъци	0	-3	0	-4	-100.00%
Общо всеобхватен доход за периода	**2133**	**1654**	**2501**	**981**	**28.96%**

През третото тримесечие на 2026 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД реализира нетни приходи от продажби в размер на 6 530 хил. евро, спрямо реализираните 6 458 хил. евро през съпоставимия период на 2025 г.

Разходите за дейността бележат спад от 6,20%.

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 2 133 хил. евро спрямо 1 657 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	**Q3'2026**	**Q2'2026**	**Q1'2026**
Текуща ликвидност	0.5377	0.4650	0.4050
Бърза ликвидност	0.5038	0.4197	0.3639
Незабавна ликвидност	0.0022	0.0015	0.0027

Към 30.09.2026 г. показателите за ликвидност на емитента се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2026 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	**Q3'2026**	**Q2'2026**	**Q1'2026**
Дългосрочен дълг/Активи	0.1863	0.2101	0.2153
Общ дълг/Активи	0.6862	0.6268	0.6813
Общ дълг/Собствен капитал	2.1865	1.6793	2.1381
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	3.1865	2.6793	3.1381

Към 30.09.2026 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 30.06.2026 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.

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. Дължимото към 24.10.2026 г. лихвени 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 0,90.

-- 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 30.09.2026 г. стойността на показателя е 0,69.

-- Коефициент на „Покритие на разходите за лихви“ се изменя от 1,05 на 1,01 за срока на облигационния заем. Към 30.09.2026 г. стойността на показателя е 11,61.

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/