

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Делта Кредит АДСИЦ

31 декември 2023 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Декларация за корпоративно управление	26
Отчет за финансовото състояние	48
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	49
Отчет за промените в собствения капитал	50
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	51
Пояснения към финансовия отчет	52
Справка за преобразуване на финансовия резултат	83
Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията	85
Декларация на отговорните лица на дружеството	94
Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК	95
Доклад на независимия одитор	97

Годишен доклад за дейността

СД на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) изготви настоящия доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 29 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение №2, към чл. 10, ал. 1, т. 11, чл. 21, т.1, буква „а“ и т.2, буква „а“ от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2). Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ФИРМА. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„Делта Кредит“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел по смисъла на чл. 4 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел(отм.)).

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 29.08.2006 г. и е вписано в регистъра на Софийски градски съд с Решение № 1/27.09.2006 г., том 1469, рег. I, стр. 113, парт. № 108931, по фирмено дело № 10626/2006 година. Пререгистрирано е във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър на 13.03.2008 г., вп. № 20080313111820. ЕИК на „Делта Кредит“ АДСИЦ е 175145295. С вп.№ 20120214102214 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 31.01.2012 г., дружеството се преименува от „Алфа Кредит“ АДСИЦ на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

Съществуването и дейността на дружеството не са обвързани със срок.

Вписаният в ТР устав на дружеството дефинира предмета на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ, както следва: „Инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания.“

Акционерният капитал е 1 300 000 (един милион и триста хиляди) лева, разпределен в 1 300 000 броя безналични акции с номинал от 1 лев.

2. АКЦИОНЕРИ

Към 31.12.2023 г. акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са:

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2022 г.		Към 31.12.2023 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
Пряко участие					
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	79 655	6.13%	24 717	1.90%
2	УПФ, и ППФ ТОПЛИНА	70 700	5.43%	70 700	5.43%
3	ЗД ЕВРОИНС АД	67 850	5.22%	194 244	14.94%
Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове					
4	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	141 140	10.85%	141 140	10.85%
4.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
4.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
4.3.	ДФ ПРОГРЕС	101 200	7.78%	101 200	7.78%
5	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо със следните фондове)	222 725	19.44%	253 805	19.52%
5.1.	ДФ ЕФ ПРИНСИПАЛ	110 981	8.54%	110 981	8.54%
5.2.	ДФ ЕФ РАПИД	62 044	4.77%	61 204	4.71%
5.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	79 700	6.13%	79 700	6.13%
6	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо със следните фондове)	248 133	18.96%	246 883	18.99%
6.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	66 423	5.11%	65 523	5.04%
6.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	112 210	8.63%	113 560	8.74%
6.3.	НДФ АКТИВА	67 800	5.22%	67 800	5.22%
7	ПОД БЪДЕЩЕ АД (общо със следните фондове)	69 621	5.36%	83 221	6.40%
7.1.	УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	56 817	4.37%	70 417	5.42%
7.2.	ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	7 304	0.56%	7 304	0.56%
7.3.	ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	5 500	0.42%	5 500	0.42%

3. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ.

С вл.№ 20220329145913 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на Извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 21.03.2022 г., като член на Съвета на директорите на дружеството е освободена Галя Александрова Георгиева, а на нейно място е избрана за нов член на Съвета на директорите Ирина Иванова Запева, след което съставът на Съвета на директорите на

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

Дружеството(СА) е Стоянка Дончева Петкова (Председател на СА), Тодорка Стоянова Георгиева (Зам. председател на СА) и Ирина Иванова Зашева (Изпълнителен член). Мандатът на Съвета на директорите изтича на 21.03.2027 г.

Банка-Депозитар на Дружеството е „Банка ДСК“ ЕАД, ЕИК 121830616, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Московска“ №19.

Трето лице по смисъла на чл. 27, ал.3 от новия ЗДСИЦДС остава „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175137010, със седалище и адрес на управление: гр.София бул.„Христофор Колумб“ №43.

Банка – довереник по емитиран първи облигационен заем с ISIN BG2100017156 – „Инвестбанк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ 85.

Банка – довереник по емитиран втори облигационен заем с ISIN BG2100011209 – „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2023 г.

(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 2 от Закона за счетоводството)

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „Делта Кредит“ АДСИЦ

1.1. Таблица 1: Приходи на Дружеството в периода 2023 г – 2022 г.:

ПРИХОДИ в хиляди лв.	2023	2022
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	471	281
Други приходи	1 202	568
Нетен ефект от последващи преоценки на финансови активи	26	(39)
ОБЩО	1 699	810

Представените в горната таблица избрани финансови данни за Дружеството се основават на годишните одитирани финансови отчети, съответно към 31.12.2022 г. и 31.12.2023 година. Приходите от операции с финансови активи и инструменти е онази част от постъпленията по придобитите от дружеството вземания, която съответства на дисконтиращия фактор, определящ балансовата стойност на вземането. Другите финансови приходи отразяват приходи от лихви, начислени от Дружеството и реално платени, при спазване на принципа на предпазливостта и извънредните приходи вследствие други операции по съдебни производства. Ефектът, вследствие отписаните

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

вземания и преоценките на портфейли от вземания, изготвени в изпълнение разпоредбите на чл. 23 от ЗДСИЦДС, е посочен нетно.

В следващата таблица са представени разходите на Дружеството за 2023 г. и 2022 г. и дялът на разходите спрямо стойността на активите за съответния период.

1.2. Таблица 2: Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ

Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ	2023 г.		2022 г.	
	хил. лв.	% от активите	хил. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	2.2	0.01%	3.03	0.01%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	7.16	0.04%	5.55	0.03%
Разходи за такси към БФБ АД	12.97	0.08%	10.60	0.05%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар и Банка Довереник	19.88	0.12%	20.64	0.10%
Разходи на инвестиционен посредник	0	0.00%	0.36	0.00%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	140.4	0.86%	149.10	0.73%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	-17.84	-0.11%	42.90	0.21%
Разходи за лихви по облигационен заем	291.86	1.79%	303.05	1.49%
Разходи за лихви по банков кредит	817.35	5.01%	52.14	0.26%
Възнаграждения на персонала	145.77	0.89%	129.34	0.64%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	23.37	0.14%	19.08	0.09%
Банкови такси	202.71	1.24%	3.45	0.02%
Други разходи	32.49	0.20%	49.23	0.24%
Разходи от преоценки на портфейли	7.29	0.04%	3.82	0.02%
Разходи за отписване на вземания	93.20	0.57%	120.75	0.59%

В таблицата по-долу са представени някои основни финансови коефициенти за дружеството изчислени с данни от счетоводните отчети изготвени по МСС.

1.3. Таблица 3: Финансови коефициенти 2023 – 2022 г.:

Финансови коефициенти в хил. лева	2023 г.	2022 г.
(1) Нетна печалба	21	22
(2) Собствен капитал	2 218	2 197
(3) Пасиви (нетекущи и текущи)	14 100	20 111

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

Финансови коефициенти в хил. лева	2023 г.	2022 г.
(4) Общо активи	16 318	22 308
(5) Приходи от операции с придобити вземания	471	281
Коефициенти за рентабилност	2023 г.	2022г.
(1/5) Рентабилност на продажбите (Net Profit Margin)	0.04	0.08
(1/2) Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0.010	0.010
(1/4) Рентабилност на активите (ROA)	0.0013	0.0011
Финансова автономност	2023 г.	2022 г.
(3/2) Коефициент на задлъжнялост (Total Debt/Equity)	6.36	9.15

1.4. Таблица 4: Парични потоци на дружеството за периода 2023 –2022 г.:

Парични потоци на дружеството хил. лв.	2023 г.	2022 г.
Оперативна дейност		
Постъпления от придобити вземания	7 623	3 248
Плащания към доставчици	(256)	(708)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(147)	(127)
Изплатени дивиденди	-	(49)
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност, нетно	(4)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	7 216	2 361
Инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(13)	(13 755)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13)	(13 755)
Финансова дейност		
Постъпления по заеми	0	11 735
Плащания по главница на облигационен заем	(6 029)	(100)
Изплатени лихви по облигационен заем	(1 155)	(247)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(7 184)	11 388
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	19	(6)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	18	24
Пари и парични еквиваленти в края на годината	37	18

Очакваните от дружеството вътрешни източници на ликвидност за финансиране придобиването на вземания са:

- Приходи от събираемост по придобитите портфейли от вземания;
- Набиране на средства чрез увеличение на капитала;
- Приходи от продажба на вземания.

Дружеството може да използва външно (дългово) финансиране със сигурна възвръщаемост на инвестирания в дружеството капитал. Това финансиране може да бъде под формата на:

- Банкови кредити;
- Облигационни емисии.

Изборът на конкретната форма ще бъде правен съобразно пазарните условия, като ще бъде избрана тази форма, която минимизира цената на заемния ресурс. Дружеството ще може да използва отделен заеман капитал за всеки един отделен проект или за дейността си като цяло.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 3 от Закона за счетоводството)

Covid-19 - През финансовата 2022 г., след като управлението на държавата не приложи нови нормативни разпоредби, които да възпрепятстват дружеството законосъобразно и своевременно да предприема действия за събиране на вземанията от портфейлите си, дружеството не отчита негативно влияние на пандемия от коронавирус. Считаме, че актуалната ситуация оказва минимално негативно влияние върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Украйна – Военните действия на територията на Украйна доведе до предприемане на икономически мерки от страна на Европейския съюз спрямо Русия. Към датата на изготвяне на настоящия документ дружеството преценява, че кризата в Украйна и последващите икономически мерки и контрамерки не оказват пряко влияние върху дейността и резултатите от нея за „Делта Кредит“ АДСИЦ. Поради динамичната обстановка дружеството внимателно ще следи развитието на кризата в Украйна и ще анализира влиянието ѝ върху икономиката на страната и в частност върху дейността на дружеството.

o Четиринадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 20.01.2023 г.

o Първа погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, до 28.02.2023 г.

o Пето лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж след крайната дата на отчетния период, но преди датата на изготвяне на настоящия доклад, също е изплатено в срок.

o Петнадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 12.07.2023 г.

o Втора погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена 15.06.2023 г.

o Пето лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж след крайната дата на отчетния период, но преди датата на изготвяне на настоящия доклад, също е изплатено в срок.

o На проведено на 30.06.2023 г. заседание на Общото събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ е взето решение дружеството да не разпределя дивидент за дейността си през 2022 г. поради отсъствие на законоустановените предпоставки за разпределение на дивидент

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

по чл. 29, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация и при спазване на изискванията на чл.247а от Търговския закон и чл.71, ал.4 от дружествения устав.

о Петнадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 12.07.2023 г.

о Трета погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, на 31.08.2023 г.

о На 13.09.2023 г. бе придобит портфейл със 101 вземания по предоставени от Банка ДСК ЕАД овърдрафти, кредитни карти и потребителски кредити общо 57 хил. лв., за което дружеството плати цена от 12 хил. лв.

о Шесто лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж след крайната дата на отчетния период, но преди датата на изготвяне на настоящия доклад, е отложено с до тридесет дни.

о Шесто лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж 23.10.2023 г., бе отложено с до тридесет дни и платено на 23.11.2023 г.

о Четвърта погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, на 30.11.2023 г.

о Шестнадесето лихвено плащане и четвърто окончателно главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156, с падеж 12.12.2023 г., бе извършено на 29.12.2023 г. С това плащане облигацията е изцяло погасена.

о БАКР направи преглед на кредитния рейтинг на дружеството и с доклад от 23.12.2023 г. обяви, че кредитният рейтинг остава без промяна.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Преглед	Преглед
Дата на Рейтингов комитет:	23.12.2022	23.12.2023
Дата на публикуване:	23.12.2022	23.12.2023
Дългосрочен рейтинг :	BBB-	BBB-
Перспектива :	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
Краткосрочен рейтинг :	A-3	A-3
Дългосрочен рейтинг по национална скала:	A (BG)	A (BG)
Перспектива:	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
Краткосрочен рейтинг по национална скала:	A-1 (BG)	A-1 (BG)

В рамките на разглеждания едногодишен период „Делта Кредит“ АДСИЦ не е било преобразувано. Дружеството не е обект на консолидация. Не е осъществяван залог на предприятието. Предметът на дейност на Дружеството е променен следствие влизането в сила на новия ЗДСИЦДС. „Делта Кредит“ АДСИЦ не е учредявало дъщерни дружества. Не са завеждани искиви молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството. Не са отправяни търгови предложения от трети лица към Дружеството или от него към други дружества от учредяването му до момента.

IV. ТЕНДЕНЦИИ ЗА БЪДЕЩОТО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 4 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д и 247 от Търговския закон)

1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ

Основните цели на инвестиционната дейност на Дружеството са насочени към:

- осигуряване на максимална възвращаемост на капитала на акционерите при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите;
- увеличаване на стойността на акциите на Дружеството и осигуряване на текущ доход на инвеститорите под формата на паричен дивидент или лихвени плащания;
- диверсификация на портфейла от вземания с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

Инвестиционната политика на Дружеството е свързана с придобиването на вземания и съвкупности от вземания, при спазване на ограниченията, посочени по-долу.

2. ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ

Непосредствените финансови цели на Дружеството са свързани с набирането на достатъчен капитал, който да позволи структурирането на портфейли от вземания, отговарящи на поставените инвестиционни цели и на инвестиционната политика. С оглед финансиране на своите инвестиции, Дружеството може да увеличава неограничено своя капитал чрез емитиране на нови акции. Също така за финансиране на инвестициите Дружеството може да използва и привлечен капитал. Бъдещото активно управление на портфейлите трябва да доведе до генерирането на приходи и съответни оперативни парични потоци, които да позволят обслужването на задълженията на Дружеството и постигане на целевата възвръщаемост, включително текуща, от инвестициите.

3. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ

„Делта Кредит“ АДСИЦ не може да придобива вземания:

- чието съществуване или размер е оспорен по надлежен ред от длъжника;
- които не са към местни лица по смисъла на приложимото българско законодателство;
- които са обект на принудително изпълнение и/или върху тях е наложена обезпечителна мярка.

Описаните по-горе условия следва да бъдат изпълнени за всяко вземане, придобивано от Дружеството.

4. ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ

Съгласно действащото българско законодателство „Делта Кредит“ АДСИЦ не може да:

- се преобразува в друг вид търговско дружество, освен при отнемане или отказ от лиценз, по реда на ЗДСИЦДС;
- променя предмета си на дейност, освен при отнемане или отказ от лиценз, по реда на ЗДСИЦДС;
- извършва други търговски сделки, освен ако са пряко свързани с дейността му;
- придобива дялови участия в други дружества, освен в обслужващите дружества по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ (отм.), посочени като трети лица съгласно чл. 27, ал. 4 от новия ЗДСИЦДС;
- участва на капиталовия пазар, като инвестира в активи, освен: в ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка; до 10 на сто от активите си в обслужващите дружества по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ (отм.), посочени като трети лица съгласно чл. 27, ал. 4 от новия ЗДСИЦДС. Общият размер на инвестициите по тази точка не може да надвишава 30 на сто от активите на АДСИЦ;
- да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, освен в случаите по чл. 18 от ЗДСИЦДС (отказ от лиценз);
- да обезпечава задължения на трети лица, с изключение на банкови кредити, отпуснати на дъщерно дружество, както и не може да предоставя заеми;
- получава заеми, освен: като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа; по банкови кредити с целево предназначение за придобиване и въвеждане в експлоатация на вземания; по банкови кредити в размер до 20 на сто от активите си, които се използват за изплащане на лихви по банкови кредити и по емисии дългови ценни книжа, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца..

Освен горепосочените ограничения, Дружеството спазва и следните принципи при вземане на инвестиционни решения относно придобиваните вземания:

- вземането се преценява от гледна точка на възможностите за генериране на бъдещ доход (основно кредитен риск); в случай на преценка от страна на Дружеството, че тези възможности са твърде несигурни или отдалечени във времето, вземането не се придобива;
- приемлива първоначална инвестиция – при придобиване на вземане първоначалната инвестиция трябва да е не по-висока от пазарното ниво (или справедливата стойност при липса на пазарна цена) на сходни вземания.

5. ЦЕЛЕВИ ПАЗАРНИ СЕГМЕНТИ

Целевите сегменти от пазара на вземания, към които се насочва „Делта Кредит“ АД СИЦ са определени въз основа на няколко водещи критерия: сектор от индустрията, в който са възникнали вземанията, качество на кредита, матуритет на вземанията, правен статус на длъжника.

От интерес за Дружеството представляват следните видове вземания:

- Вземания, възникнали в резултат на търговски взаимоотношения – вземания по търговски кредити;
- Вземания, възникнали в резултат на банкови кредити на физически и юридически лица;
- Вземания, възникнали в резултат на взаимоотношения с представители на публичния сектор;
- Вземания, възникнали в резултат на небанково кредитиране на физически лица.
- Вземания, възникнали в резултат на ползване на комунални и други услуги – ползване на електрическа, топлинна енергия, стационарни и мобилни телефони, ползване на интернет и кабелна телевизия и други;
- Вземания на застрахователни дружества;
- Вземания на лизингови компании;

Съгласно качеството на вземанията, са възприети следните критерии:

- Редовни – обслужват се редовно и без забава;
- Извънредовни (просрочени)– обслужват се с различна степен на забава (в това число и необслужвани кредити) ;

Съгласно матуритета, вземанията са разделени на:

- Краткосрочни – до 1 година;
- Средносрочни от 1 до 5 години;
- Дългосрочни – над 5 години;

Съгласно правния статус на длъжника, вземанията са разделени на:

- Вземания от домакинства/граждани;
- Вземания от фирми;
- Други.

При придобиването, както на редовни, така и на извънредовни вземания „Делта Кредит“ АДСИЦ следва определени критерии за избор на вземания, в които Дружеството може да инвестира, така че вероятността от неплащане по придобитите вземания да бъде адекватно прогнозирана. Сред критериите при придобиване на извънредовни кредити ще бъдат индивидуален размер на дълга, срок на просрочието и наличието на подходящо по размер и качество обезпечение на вземането.

V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рискът може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на компанията, така и възможност за постигане на конкурентно предимство. Рискът, свързан с инвестиция, оказва влияние върху стойността на даден актив. Рискът представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания.

Редът на изброяване на рисковете във всяка от категориите по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху дружеството, както и вероятността от тяхното възникване.

1. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Несистематичните рискове се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за дадена фирма и сектор (отрасъл) на икономиката.

1.1. Общфирмени рискове, произтичащи от спецификите на дружеството

Общфирмените рискове, са тези върху които дружеството може да оказва влияние при осъществяване на дейността си.

- **Рискове, свързани с дейността и управлението на дружеството**

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел и евентуално неефективно управление на инвестиционния му портфейл може да доведе до влошаване на неговите оперативни резултати, финансово състояние и перспективи за развитие на компанията. Неправилна преценка или недобро структуриране на придобитите вземания, може да повлияе върху размера на приходите. Успехът на Дружеството зависи до голяма степен от професионалните умения и качества на Съвета на директорите, както и на квалификацията и ресурсите на „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД, в качеството му на трето лице по смисъла на чл. 27, ал.4 от новия ЗДСИЦДС.

Във връзка с управлението на дружеството, могат да възникнат следните рискове:

- Невъзможност ръководството да открие подходящ портфейл от вземания, който да осигури добра доходност за дружеството и инвеститорите;
- Липсата на финансиране за придобиването на рентабилен портфейл от вземания;
- Наличието на оперативни рискове.

За минимизирането на този риск, Съветът на директорите прилага ефективен анализ на паричните потоци и възможни потенциални вземания за придобиване съгласно инвестиционната политика на Дружеството, като се стреми към генериране на достатъчно приходи за постигане на положителни финансови резултати и доходност на акционерите.

- **Риск свързан със събираемостта на вземанията от инвестиционния портфейл.**

Възможно е плащанията по закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени.

Основен риск за дружество, което инвестира във вземания, е възможността съответния длъжник да не плати дължимата сума или част от нея, както и да забави плащането си.

Намаляването на платежоспособността на голяма част от длъжниците, укриването или неправомерното разпореждане с имуществото им, може да затрудни или да постави Дружеството в невъзможност да събере вземанията си. Това може да има неблагоприятен ефект върху финансовото състояние на Дружеството и/или резултатите от неговите операции, като доведе и до неоправдано извършване на допълнителни разходи при водене на съдебни и изпълнителни производства, което от своя страна да доведе до определени загуби.

За ограничаване на този риск е въведено и законовото изискване всички придобити от дружеството вземания, включително динамични съвкупности от вземания, да бъдат оценявани от независим оценител. При определени случаи е възможно да се потърси и застраховка срещу риска от неплащане с цел намаляването му до приемливо ниво. Диверсификацията на портфейла от вземания на практика лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено.

- **Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия**

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Дружеството зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия на развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Емитента.

„Делта Кредит“ АДСИЦ се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от важно значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в инвестиционната стратегия също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

- **Кредитен риск**

Дружеството е зависимо от наличието на привлечен капитал и от лихвените нива по заемните средства. Кредитният риск е свързан с възможността дружеството да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. Липсата на ресурс за финансиране на дейността може да доведе до отрицателни финансови резултати, а това пряко влияе върху финансовото състояние на Дружеството. Към настоящия момент е налице увеличение на предлагането на кредити в банковата система, като до лятото на 2023 г. се наблюдаваше трайно задържане на ниски нива на пазарните лихвени проценти. Това от своя страна и до намаление на лихвените проценти и по дългови ценни книжа, каквито Дружеството емитира за финансиране на дейността си.

- **Риск за възникване на проблем с ликвидността**

Ликвидният риск е свързан с възможността „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми.

Дружеството може да не успее да превърне бързо портфейла си от вземания в ликвидни активи, ако възникне спешна нужда за покриване на определено задължение. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от контрагенти. За посрещането на краткосрочни нужди от парични средства, част от активите на Дружеството може да бъдат вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или държавни ценни книжа). При нужда от ликвидни средства „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ще сключи и договори с финансови институции за ползване на краткосрочни кредити и/или кредитни линии.

- **Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри.**

Напускането на ключови служители може да застраши дейността на дружеството. Спецификата на дейността на Дружеството изисква и специфична квалификация на екипа от служители, като конкуренцията между работодателите допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители в сегмента на придобиване и събиране на вземания. Дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е зависима в значителна степен от приноса на членове на Съвета на директорите. В съответствие с нормативната база за дружествата със специална инвестиционна цел, Дружеството е избрало да възложи дейността за събиране на вземания на трето лице по смисъла на чл.27 ал.4 от ЗДСИЦДС. Други позиции, които имат оперативни функции в дейността на Дружеството, са директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти със стаж в събиране на вземания над 5 г. Успехът на компанията ще е относим към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Няма сигурност обаче, че тези ключови служители ще продължат да работят за Дружеството и за в бъдеще.

- **Риск, свързан с дейността и компетентността на трети лица по чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС и Банката-Депозитар**

Доколкото съгласно разпоредбите на Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ може да възложи дейности извън чисто инвестиционните, като основните оперативни рискове на дружеството са свързани със загуби или пропуснати ползи, предизвикани от действията на третите лица по чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС и Банката-Депозитар. С цел да ограничи възможни загуби, договорите, които сключва Дружеството с основните си партньори съдържат редица клаузи, които минимизират негативните последици за инвеститорите от лошото изпълнение или неизпълнение на техните функции и задължения. За ограничаване на този риск Съветът на директорите при избора на трети лица по чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС и Банка-Депозитар предварително оценява критерии като наличието на достатъчен ресурс, ноу-хау, репутация и опит в изпълнението на подобни функции.

- **Възникване и управление на операционен риск**

Това е рискът за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ, възникващ при осъществяване на действия по измами, грешки, проблеми при предоставяне на услуги от трети лица по

чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС и др. Измерването на оперативния риск е сравнително субективен процес, но познаването на елементите, които го съставляват, спомага за неговото лимитиране. Разбирането на мениджмънта на Дружеството е, че вътрешните правила и добрите бизнес практики ще ограничат оперативния риск, без да го елиминират. Подборът на трети лица по чл. 27, ал.4 от ЗДСИЦДС е направен на база завишени критерии към технологичната, организационната и експертната обезпеченост.

- **Риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните**

Съществува риск от осъществяване на сделки между Дружеството и свързани с него лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента Дружеството не е сключвало сделки със свързани с него лица, но ако такива бъдат реализирани, то същите ще бъдат извършвани при пазарни условия и няма да се отклоняват от пазарните нива. Единствените сделки със свързани лица оповестени в годишните и междинните отчети на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са във връзка със задължения към акционерите по дължим от Дружеството дивидент.

1.2 Секторни рискове

Тези рискове отразяват вероятността от неблагоприятно изменение на доходността на отрасъла, в който Дружеството оперира, влошаване на параметрите на конкурентната среда и/или промени в специфичната нормативна база.

- **Отраслов риск**

Отрасловият риск се предопределя от естество на дейност на дружеството, както и със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла в които то оперира. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за конкретния сектор на икономиката, а именно от проявата на риск от затруднения при инвестирането във вземания.

Съгласно дейността си и инвестиционните цели вписани на устава на Дружеството, то инвестира набрания собствен капитал, както и допълнително привлечените средства в придобиване и събиране на вземания. Възможно е да има значителен времеви период между получаването на паричните средства и тяхното инвестиране във вземания, поради липсата на предлагане на подходящи вземания в конкретния момент, както и поради някои правни и фактически усложнения, свързани с прехвърлянето на собствеността върху вземанията. За този период свободните средства на Дружеството са инвестирани в банкови депозити и държавни ценни книжа. Най-вероятно доходът, получен от тези инвестиции ще бъде по-нисък, отколкото при инвестирането във вземания, което може да намали общата рентабилност на Дружеството.

- **Рискове, свързани с промени в нормативната уредба**

Възможни са неблагоприятни промени в данъчните и други закони, които пряко или косвено да засегнат дейността на Дружеството. От определящо значение за дохода на неговите акционери е запазването на съществуващата в момента данъчна преференция,

предвиждаща освобождаване от облагане с корпоративен данък на печалбата на Дружеството. Няма сигурност дали и за какъв период от време Дружеството и неговите акционери ще се ползват от този благоприятен данъчен режим. В допълнение, както дейността на Дружеството, така и вземанията са обект на детайлно и многоаспектно правно регулиране. Няма гаранция, че законодателството, засягащо дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. С решение на Народното събрание от месец март 2021 г. бе приет нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ). С новия закон се актуализира законодателната база в областта на действащите ДСИЦ и се въвеждат изискванията на Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) 1060/2009 и (ЕС) 648/2012 (ОВ L 347/35 от 28 декември 2017 г.). С новия ЗДСИЦДС регулацията на ДСИЦ, инвестиращи във вземания, до голяма степен не се променя в сравнение с отменения ЗДСИЦ. По-съществени са изменения и прецизирания в лицензирането и надзора от страна на КФН. Има промени в изискванията към дейността, отчетността и задължителните оценки на вземанията. Отпада термина „обслужващо дружество“ и вместо него се налага „трето лице“. Дружеството приведе дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДС с промяна в Устава и премега на дейност, съгласно решение на Общото събрание на Дружеството, проведено на 21.03.2022 г.

С решение на Народното събрание от месец ноември 2020 г., бяха приети промени в Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) в сила от 02.06.2021 г., с които Парламентът прие абсолютната 10-годишна давност за погасяване на задълженията на физически лица. Законовото определение за понятието „давност“ се дефинира като период от време, след изтичането на който настъпват правопогасяващи последици. Новият чл. 112, ал. 1 от ЗЗД гласи: „С изтичането на десетгодишна давност се погасяват парични вземания срещу физически лица, независимо от прекъсването и, освен когато задължението е отсрочено или разсрочено.“. Посочени са изключения, за кои вземания няма да се прилага абсолютната давност. Посочено е и кои други разпоредби на ЗЗД ще се прилагат за абсолютната погасителна давност. Дружеството отчита промените в правната рамка и предприема необходимите законосъобразни действия, така че промените да не накърнят интересите на акционерите на Дружеството.

- **Риск от неблагоприятен за Дружеството изход от правни, административни или арбитражни производства**

Образуването и воденето на съдебни, административни или арбитражни производства могат да имат неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции в случаите, когато за по-голяма част от вземанията му е налице недостатъчна документална обезпеченост, установяваща основателността на претенциите му, липсва ясна и непротиворечива съдебна практика при прилагане на правните норми, относими към разглежданите правни спорове и/или при допускане на пропуски и некомпетентно поведение на процесуалните представители на Дружеството пред компетентните органи.

С оглед на това и с цел ограничаване на риска от понасяне на загуби при водене на делата, преди да бъдат предприети действия за образуване на съответните производства и да бъдат извършени необходимите за това разходи, Дружеството внимателно анализира и изследва всички необходими условия и предпоставки, обуславящи вероятността за благоприятен изход по всеки конкретен казус.

- **Ценови риск**

Основен ценови риск за Дружеството е повишаването на цената на заемния капитал с който се финансира бизнеса му. По високата цена на заемния капитал ще доведе до намаляване на конкурентоспособността на Дружеството при определяне на офертна цена за закупуване на вземания, както и до по-ниска рентабилност от инвестициите.

- **Риск от засилване конкуренцията на пазара**

Секторът, в който оперира Дружеството, се отличава със среда с висока конкуренция. Пазарът на вземания е силно конкурентен, както от гледна точка на брой компании предлагащи този тип услуга, (дружества със специална инвестиционна цел; опериращите на пазара на вземания местни и чуждестранни дружества - колекторски агенции; адвокатски кантори и сдружения за събиране на дългове), така и от гледна точка на достъп до финансиране и до по-ниски нива на цената на заемния капитал, с който се финансира бизнеса в този сегмент. През последните години, в сектора за придобиване и събиране на вземания навлязоха значителен брой нови участници, в т. ч. и много чуждестранни компании. В резултат на това конкуренцията се увеличи значително, като в средносрочен план евентуална силна конкурентна среда би могла да доведе до трудности за Дружеството при придобиването на нови вземания на добра цена и реализиране на предварително очакваната доходност от инвестициите си.

2. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

- **Макроикономически и микроикономически риск**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб са от сериозно значение за развитието на дружеството, тъй като те влияят върху държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки относно монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Глобалната макроикономика и икономическия растеж в света бяха значително засегнати и повлияни през 2020 г. и 2021 г. от мащабите и разпространението на

пандемията от коронавирус (COVID-19). Това влияние продължава и към настоящият момент.

2023 година бе белязана от поскъпването на енергоносителите по света и от пренареждането на глобалните енергийни пазари в резултат на руското нахлуване в Украйна и политиката на санкции, ценови тавани и др.

2022 година е годината на високата инфлация. Всички развити икономики отчетоха ускорение на потребителските цени. В България годишната инфлация за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 4.7%, като водещите компоненти за резкия скок в индекса на потребителските цени бяха цените на енергията и храните. .

• **Риск от форсмажорни обстоятелства**

Евентуални бедствия, аварии, епидемии, пандемии или терористични актове са фактори, които могат да доведат до значителни загуби.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение и ефект върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развлия се в края на 2019 г. нов коронавирус COVID-19, който чувствително засегна целия свят, включително и Европа. Наложени бяха ограничителни мерки на населението по цял свят, обявено бе извънредно положение в редица страни, включително и в България, затвориха се граници, както и значително се ограничи и/или се спря дейността на цели бизнес сектори. Това доведе до значително намаляване на приходите, а оттам и до генерирането на загуби в много икономически сегменти, до необходимост от освобождаване на служители, до намаляване на доходите и покупателна активност на населението. В допълнение към това се стигна до забавяне на веригата на доставките и неизпълнение на договорени срокове, отлагане изплащането на главници и лихви по кредитни и лизингови договори, предоговаряне на договори за наем и освобождаване на наети помещения, както и до много други негативни последици.

• **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени и промени в данъчната система касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната. Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. За политически риск би следвало да се приеме и трудности за създаване на стабилно и трайно управление на политическа партия или коалиция в България, следствие на чести и извънредни към настоящия момент избори за Народно събрание и невъзможност за избор на стабилна изпълнителна власт в страната.

• **Безработица**

Рискът, свързан с безработицата се характеризира със спад на търсенето на работна сила, повлияно от реалното съвкупно търсене в икономиката, в резултат на което намалява реалната покупателна активност на част от икономическите субекти.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Дружеството.

През 2023 г. безработните лица са 132.4 хил., от които 71.7 хил. (54.1%) са мъже и 60.7 хил. (45.9%) - жени. Коефициентът на безработица е 4.3% (4.4% за мъжете и 4.2% за жените), като в сравнение с 2022 г. нараства с 0.2 процентни пункта. От всички безработни лица 14.4% са с висше образование, 53.8% - със средно, и 31.8% - с основно или по-ниско образование. Относителният дял на продължително безработните лица от всички безработни е 52.3%, а коефициентът на продължителна безработица е 2.3% - съответно 2.4% за мъжете и 2.1% за жените.

Източник: www.nsi.bg

• **Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Дружеството.

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Определянето и измерването на кредитния риск на държавата се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Кредитният рейтинг на България съгласно последно актуализиран от международни кредитни агенции рейтинг е както следва:

На 28.10.2023 г. Министерството на финансите оповести, че Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки забавянето на процеса по присъединяване към еврозоната, анализаторите от рейтинговата агенция считат, че съществува широка политическа ангажираност за приемане на еврото през 2025 г. След сформирването на новото правителство парламентът е приел всички оставащи ангажименти след

влизането на страната в ERM II, а изменението на закона за централната банка се очаква да бъде одобрено до края на 2023 г.

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително увереност, че България отговаря на критериите за членство и срока за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политическа нестабилност или неизпълнение на критериите за конвергенция; по-ниски перспективи за растеж в средносрочен период, предизвикани например от значителен неблагоприятен макроикономически шок или инфлация, която се е задържала на високи нива.

На 24.11.2023 г. международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата пред рейтинга на страната ни до положителна от стабилна и потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Положителната перспектива отразява мнението на рейтинговата агенция, че има вероятност, поне едно към три, България да се присъедини към еврозоната през следващите 24 месеца.

S&P Global Ratings оценяват фискалните резултати на България като едни от най-добрите сред страните от Централна и Източна Европа и очакват, че текущите фискални планове ще доведат до дефицити под 3% от БВП в периода до 2026 г., запазвайки нетния държавен дълг под 20% от БВП. Очакват дефицитът по текущата сметка да остане нисък и свръхфинансиран от фондове от ЕС и потоци на преки чуждестранни инвестиции, ограничавайки нуждата от външно финансиране и запазвайки стабилна външна позиция.

S&P Global Ratings биха повишили кредитния рейтинг през следващите две години потенциално с няколко степени, ако България стане член на еврозоната. S&P отбелязват, че биха ревизирали перспективата пред рейтинга на стабилна, ако очакванията за присъединяване на България към еврозоната станат по-малко вероятни.

Източник: www.minfin.bg

• **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в Лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.

Като цяло инфлационният риск представлява, рискът от покачване на общото ниво на цените, което води до намаляване покупателната способност на населението, свиване на потреблението и намаляване на търсенето на всички видове кредити и кредитни продукти. Правителството в България през последните години се придържа към строга фискална политика в условията на Валутен борд. Тенденцията е подобна политика да се запази в следващите години особено с оглед на постигане на целите за присъединяването на България към Еврозоната в максимално кратки срокове. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от

политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика повишена инфлация в страната. Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с евентуална обезценка на активите, деноминирани в лева и евро. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването цената на горивата – газ и петрол) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива.

По данни на Националния статистически институт към месец декември 2023 г. инфлацията и индексите на потребителските цени имат следните нива:

През декември 2023 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 4.7%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2023 г. спрямо периода януари - декември 2022 г. е 9.5%. Според ХИПЦ през декември 2023 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за декември 2023 г. спрямо декември 2022 г. е 5.0%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2023 г. спрямо периода януари - декември 2022 г. е 8.6%. Според индекса на цените за малката кошница през декември 2023 г. е регистрирано увеличение с 0.2% на месечна база и увеличение с 4.6% от началото на годината. (Източник: www.nsi.bg). Дейността на Дружеството предполага излагане на значителен инфлационен риск, защото пасивите на дружеството, освен емисии облигации с фиксирани лихвени нива, вече съдържат и задължения по банков кредит с плаващи лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в Европейския съюз и в страната.

• Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ЕRM II. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, като бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Дружеството. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

• Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този

риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Съществува тясната зависимост на основния лихвен процент в България и основните лихвени проценти в Еврозоната. На база на основния лихвен процент се сформират и повечето лихвени проценти в българската икономика. На заседанието си на 14 декември 2023 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши да запази непроменени трите основни лихвени процента на ЕЦБ. Съответно лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение са 4,50%, 4,75% и 4,00%. За периода от 01.09.2022 г. до 01.01.2024 г., основният лихвен процент (ОЛП) определен от БНБ, след като повече от 6 години поддържа фиксирана стойност, се промени от 0.00% в началото на периода до 3.79% в края на периода. За същия период от време, определяният от БНБ индекс ЛЕОНИА Плюс (среднопретеглена стойност на лихвените проценти по всички сделки за предоставяне на необезпечени депозити овърнайт в български левове на междубанковия пазар в България), се е променил от -0.05% в началото на периода до 3.80% към 01.01.2024 г. (Източник: БНБ)

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при реализиране на основната си дейност в бъдеще. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива. Настоящата тенденция е към поетапно повишаване на лихвените нива от Централните банки.

3. МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ. Те включват текущ анализ в следните направления:

- активно управление на инвестициите във вземания;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ефективно управление на паричните потоци;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на ръководния екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

Подготовка за прилагане на Директивата за корпоративно отчитане във връзка с устойчивостта (CSRD)

Първите финансови отчети, които ще бъдат съгласувани с Директивата са тези за финансовата 2024 година, които предприятията ще публикуват през 2025 г. Макар че свързаните с тях Европейски стандарти за отчитане на устойчивостта (ЕСОУ) все още са в процес на приемане, като цяло може да се очаква, че емитентите ще трябва да предвидят значително време и ресурси за прилагането на новите изисквания.

Директива (ЕС) 2022/2464 за корпоративно отчитане във връзка с устойчивостта, която за кратко наричаме CSRD все още не е в сила. Тя ще засегне поетапно голям брой дружества. ПОИ с персонал над 500 човека първи ще я приложат през 2025 г., когато публикуват ГФО за 2024 г.

За финансовите отчети 2023 г., както досега, ще се прилага Директива (ЕС) 2014/95, известна със съкращението си NFRD, но ние считаме, че процеса по въвеждане и изпълнение на новите изисквания трябва да започне на поетапно внедряване.

Ние сме структурирали приоритетите си по прилагане на Директивата в следните няколко позиции:

Приоритети свързани с финансовата информация:

Както напомнят от СМСС, „Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) не разглеждат изрично въпроси, свързани с климата. Въпреки това дружествата трябва да вземат предвид свързаните с климата въпроси при прилагането на МСФО, когато ефектът от тези въпроси е съществен в контекста на финансовите отчети като цяло“. Затова в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ са въведени изисквания за оповестяване на въпроси, свързани с климата – Приоритет 1. Изисква се оповестявания на:

- съществените преценки и допускания и източници на несигурност
- полезен живот на активите
- очаквани кредитни загуби
- въглеродни емисии и търговия с тях
- обезценка на нефинансови активи
- провизии и условни пасиви
- споразумения за закупуване на електричество, сертификати за възобновяеми източници
- зелени кредити на банки (ESG-indexed loans of banks)

Приоритет 2 свързани с финансовите отчети е оповестяване и анализа на макроикономическата среда. Изисква се оповестявания на:

- увеличение на лихвени проценти
- ликвиден риск и лихвени проценти;
- справедливата стойност на инвестиционни имоти

- справедлива стойност на финансовите активи по амортизирана стойност – МСФО 7 изисква оповестяване на справедливите стойности на всеки клас финансови активи и финансови пасиви, включително тези, които се оценяват по амортизирана стойност. Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) изисква емитентите да обърнат особено внимание през призмата на макроикономическите условия.

Приоритети свързани с нефинансовата информация:

Приоритет 1: Разкриване на информация във връзка с член 8 от Регламента за таксономия

По отношение на член 8 от Регламента за таксономията има два важни момента за съобразяване в нефинансовата декларация за 2023 г.

Всяко предприятие, което е длъжно да оповестява нефинансова информация съгласно член 19а или член 29а от Директива 2013/34/ЕС, включва в нефинансовата си декларация информация как и до каква степен дейностите на предприятието са свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно членове 3 и 9 от настоящия Регламент.

Приоритет 2: Оповестяване на цели, действия и напредък по въпросите свързани с климата

Целите трябва да са измерими, обвързани със срокове и изясняват:

- очакваните резултати по отношение на смекчаването на рисковете, свързани с климата, или адаптирането към тях,
- всички ползи, произтичащи от възможностите, свързани с климата, или
- всички въздействия върху хората или околната среда

Приоритет 3: Емисии от Обхват 3:

- дейностите по прилагане на корпоративното отчетане и регулиране се подчертава, че могат да бъдат направени значителни подобрения в редица области на нефинансовите оповестявания, включително по отношение на емисиите на парникови газове (ПГ) от обхват 3.

Идентифициране и последователно прилагане на алтернативни финансови показатели

Новото законодателство на ЕС и в частност Директивата за отчетане на корпоративната устойчивост (CSRD) разширява мандата на одитните комитети, за да включи въпроси, свързани с околната среда, социалните въпроси и управлението (ESG). В тази връзка проектът за изменение на чл. 108 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) предвижда Одитният комитет (ОК) да наблюдава процеса на финансово отчетане и когато е приложимо - на отчетането на устойчивостта, както и да представя препоръки и предложения, за да се гарантира достоверността на изготвяните и оповестявани корпоративни отчети.

Дружеството е в процес на обособяване на отделен помощен консултативен орган, чиято цел ще бъде надзор на околната среда, здравето и безопасността и всички други елементи на устойчивост включени в ESG за управление на риска. Този комитет ще

бъде ангажиран с организацията на нефинансовото докладване и наблюдението при изготвянето и одита на отчета за устойчивост.

Например, комитетът ще трябва да:

- наблюдава процеса по изготвяне на отчетите за устойчивост на предприятието и свързаните с това процеси във връзка с, но не само: идентифициране, валидиране и докладване на съществената за предприятието информация, съгласно приложимите Европейски стандарти за отчитане на устойчивостта (ESRS);
- представя препоръки и предложения относно интегритета на информацията за устойчивост през призмата на оценката на двойната същественост за нейното докладване;
- информира ръководството как одитния комитет в качеството си на негов помощен орган е допринесъл за достоверността на изготвените отчети за устойчивост и каква е била ролята му в този процес;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешния контрол и управление на риска на предприятието, както и на функцията за вътрешен одит, когато има създадена такава в предприятието, особено по отношение на възможността за измами, свързани с процесите на финансовото и нефинансово отчитане от страна на неговото ръководство или персонал (напр. измама във връзка с обвързването на променливите възнаграждения на директорите при постигане на целите за устойчивост) или greenwashing, green hushing, green wishing и други подобни.

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 6 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д и 247 от Търговския закон)

1. СОБСТВЕНИ АКЦИИ

„Делта Кредит“ АДСИЦ не притежава собствени акции. Дружеството не е придобивало, нито прехвърляло собствени акции през финансовата 2023 г.

2. ИНФОРМАЦИЯ, ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите

Въз основа на решение на Съвета на Директорите на дружеството, възнаграждение през годината е изплащано само на изпълнителния член, в размер на брутно 56 хил.лв.

Придобитите, притежавани и прехвърлените от членове на СД през годината акции на Дружеството

Няма придобити, притежавани и прехвърлени от членове на СД през годината акции на Дружеството.

3. Правата на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството

Не са предвидени ограничения или привилегии за придобиване от членове на Съвета на директорите на Дружеството на акции и/ или облигации, ако такива бъдат емитирани.

4. Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества.

Към 31.12.2023 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия:

4.1. Ирина Иванова Зашева не е неограничено отговорен съдружник в дружества.
Не притежава над 25 % от капитала в дружества.
Не участва в управлението на други дружества.

4.2. Тодорка Стоянова Георгиева не е неограничено отговорен съдружник в дружества.
Не притежава над 25 % от капитала в дружества.
Не участва в управлението на други дружества.

4.3. Стоянка Дончева Петкова не е неограничено отговорен съдружник в дружества.
Не притежава над 25 % от капитала в дружества.
Не участва в управлението на други дружества.

5. Договори по чл. 240б ТЗ, сключени през годината

През годината не са сключвани договори с Членове на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 7 от Закона за счетоводството)

„Делта Кредит“ АДСИЦ не е откривало клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Пето лихвено и главнично плащане по банковия кредит бе извършено в срок, на 28.02.2024 г.

Не са настъпили други събития, след датата на баланса, които да изискват оповестяване или корекции във финансовите отчети.

IX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

(Информацията се предоставя на основание чл. 40, ал.1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК)

1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

„Делта Кредит“ АДСИЦ спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление (посл. изменен през ноември 2021 г.) и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 1 във връзка с ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) от Комисията за финансов надзор с Решение № 850-ККУ от 25.11.2021 г.

2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Предвидено е членовете на съвета на директорите на дружеството да получават само постоянно възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии. Получаваните от членовете на съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период. Постоянните възнаграждения отчитат стабилното състояние на дружеството в период на икономическа стагнация и затруднен достъп до кредитиране и запазването на перспективите за икономически растеж при подобряване на бизнесклимата в страната и в Европа.

С решение от 29.09.2020 г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е приета нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството, в която се предвижда възможност в бъдеще общото събрание да определи и променливо (допълнително) възнаграждение за членовете на съвета на директорите под формата на премии, бонуси, материални стимули, тантиями въз основа на обективни и измерими критерии, които ще бъдат конкретно формулирани, ако и когато общото събрание на акционерите одобри изплащането на променливо възнаграждение.

Структурата на СД е в съответствие с Чл. 116а1, ал. 2 от ЗППЦК, но поради спецификата на дейността на дружество със специална инвестиционна цел, възнаграждението на независимия член не може да бъде определено на база контролни функции и участие в заседания.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

В приетата Политика за определяне на възнагражденията на членовете на управителните органи на „Делта Кредит“ АДСИЦ не е предвидена възможност за разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация, която се налага поради възникнали конкретни обстоятелства и причини, подлежи задължително на предварително одобрение от ръководството на компанията. През 2023 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Съветът на директорите има правила за дейността си, които не съдържат етични аспекти. През 2023 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, налагащи спазването на определени писмени процедури.

До м. юни 2017 г. Съветът на директорите изпълняваше функциите на Одитен комитет. Предвид промяната на нормативната уредба, ръководството на дружеството предприе необходимите действия на редовното заседание на Общо събрание, проведено на 28 юни 2017 г., дейността да бъде приведена в съответствие с въведеното изискване. Общото събрание на акционерите избра нов Одитен комитет на дружеството в състав: Стоянка Дончева Петкова, Красимир Георгиев Богданов и Радослава Николова Пенева за срок от 5 години, считано от датата на вземане на решението, а именно до 28.06.2022 г. Съответно беше утвърден статута на Одитния комитет като Общото събрание на акционерите одобри Статут на Одитния комитет по смисъла на чл.107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит (в сила от 02.12.2016 г.). С решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 27.06.2018 г., като член на Одитния комитет е освободен Красимир Георгиев Богданов и на негово място като нов член е назначен Радка Христова Кузманова, като новоизбрания член ще продължи мандата на напусналия член. Общото събрание на акционерите прие нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, съгласно раздел III от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията по финансов надзор, съгласно Проект, предложен от Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ. На същото общо събрание, поради разширени изисквания към квалификацията на членовете на одитния комитет, бяха приети промени в Статута на одитния комитет. На 27.06.2022 г. с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, като член на Одитния комитет е освободена Радослава Николова Пенева и на нейно място като нов член е назначен Цветомир Стойчев Иванов, като мандатът на новоизбрания член и останалите членове на Одитния комитет е определен до 27.06.2027 г.

Ръководството на дружеството няма писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, но ръководството на дружеството следва стриктно изискванията на действащата нормативна уредба и устава на дружеството относно срокове и съдържание на материалите към дневния ред за заседание на ОСА. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното публично оповестяване.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобразило дейността си с действащата национална нормативна уредба, както и с европейската правна рамка с директно приложение в националното

законодателство. В стремежа си да се доближи максимално до изискванията на добрите корпоративни практики, ръководството на дружеството се ангажира да разработи правила, съобразно които да се извършва преценка на съществеността на всяка информация, съответно на необходимостта от разкриването ѝ.

Към настоящия момент дружеството няма приета писмена политика за устойчиво развитие, която да обхваща всички теми, свързани с постигането на баланс между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира. Досега за „Делта Кредит“ АДСИЦ не са възниквали проблемни казуси, свързани с корупционни практики, нарушаване правата на човека или неекологосъобразни дейности от страна на дружеството или негови контрагенти. Корпоративното ръководство не толерира и не допуска подобни практики в своята дейност и се ангажира да разработи и приеме политика и конкретни правила, с което да гарантира постигане на заложените цели.

3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:

В „Делта Кредит“ АДСИЦ е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Изградените системи за контрол и управление на риска намаляват финансовите, операционните и юридическите рискове, свързани с управлението на портфейлите от вземания и допринасят за качеството и достоверността на информацията, представена във финансовите отчети. Ясно са дефинирани вътрешните правила за работа, както и правата и задълженията на служителите. Оторизирането и одобряването на сделките, както и разплащанията са ограничени до определен брой служители, като има ясно разделение на отговорностите.

„Делта Кредит“ АДСИЦ е приела и прилага правила и процедури, регламентирани за ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

- „Делта Кредит“ АДСИЦ няма значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО.

- „Делта Кредит“ АДСИЦ няма акции, които да дават специални права на контрол.
- Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Делта Кредит“ АДСИЦ.

- Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в Устава на дружеството.

Чл. 40. (1). Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2). Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения.

(3). След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

- Правомощията на членовете на Съвета на директорите „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в устава на дружеството:

Чл. 44. (1). Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2). Съветът и директорите на дружеството:

1. взема решения за покупка и продажба на вземания;

2. сключва, изменя и допълва договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и заменя банката – депозитар, по реда и на основанията, предвидени в договорите или в действащото българско законодателство;

3. контролира изпълнението на договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и с банката - депозитар;

4. оказва съдействие на третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;

5. определя подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 22 от ЗДСИЦДС и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

6. взема решения за инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията по чл. 10, ал. 2 – 4;

7. незабавно свиква Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;

8. назначава трудов договор директор за връзка с инвеститорите;

9. други въпроси от неговата компетентност съгласно този устав.

5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

Делта Кредит“АДСИЦ има едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите към 31.12.2023 г. е в състав :

- Стоянка Дончева Петкова – Председател на Съвета на директорите;
- Тодорка Стоянова Георгиева – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Ирина Иванова Зашева – Изпълнителен Член на Съвета на директорите.

Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет в следния състав:

- Стоянка Дончева Петкова
- Цветомир Стойчев Иванов
- Радка Христова Кузманова

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите се състои от 3 (три) до 9 (девет) физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Юридическото лице - член на Съвета на директорите определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Членовете на Съвета на директорите, както и лицата, оправомощени да управляват или представляват дружеството, трябва да имат висше образование, да са лица с добра репутация, с необходимите знания и умения, с квалификация и минимален професионален опит три години, съответстващи на осъществяваната от дружеството дейност и да не са:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
2. обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;
3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
5. съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество (трето лице по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС);

Ако за членове на Съвета на директорите са избрани юридически лица, изискванията да са налице за физическите лица – представители на юридическите лица в Съвета на директорите.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- a. служител в дружеството;

- b. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
- c. свързано с дружеството лице;
- d. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
- e. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по букви. b, c и d;
- f. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на дружеството.

Лица, избрани за членове на Съвета на директорите, за които след датата на избора им възникнат промени, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

Управление и представителство

Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите. Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на дружеството на един или двама от своите членове - изпълнителни директори. Изпълнителните директори могат да бъдат сменени по всяко време.

Съветът на директорите може да назначи и един или повече прокуристи, както и да овласти търговски пълномощници.

Съветът на директорите може да овласти изпълнителен директор да представлява дружеството заедно и/или поотделно с друг изпълнителен директор или с друг член на съвета на директорите, или с прокурист. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Дружеството може да се представлява и от двама прокуристи и/или поотделно. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър.

Гаранция за управлението

Членовете на Съвета на директорите са длъжни в 7-дневен срок от избирането им да внесат гаранция за управлението си.

Гаранцията се внася в левове. Размерът на гаранцията се определя от общото събрание на акционерите и не може да бъде по-малък от 3-месечното брутно възнаграждение на членовете на СД. Когато общото събрание е определило размер на възнаграждение, но не е определило размер на гаранцията за управлението, размерът ѝ се приема за равен на тримесечното брутно възнаграждение на членовете на СД.

Гаранцията се блокира в полза на дружеството в банка на територията на страната. Лихвите от блокираните в банка гаранции са свободни и могат да се теглят при поискване от вносителя на гаранцията.

В 7-дневен срок от внасянето на гаранцията за управлението си, членовете на СД са длъжни да представят в КФН документ, издаден от банката, където са внесли гаранцията, удостоверяващ, че блокирането на гаранциите е извършено съгласно изискванията по-горе. Банката издава документа при поискване от вносителя на гаранцията.

В случай на невнасяне на гаранцията в определения срок съответното лице не получава възнаграждение като член на съответния орган до внасяне на пълния размер на гаранцията.

При промяна на размера на възнаграждението на лицата по ал. 1, гаранцията се актуализира

Гаранцията се освобождава:

1. в полза на внеслия я член на СД - след датата на решението на общото събрание за освобождаването му от отговорност и след освобождаването му от длъжност;
2. в полза на дружеството - в случай че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на дружеството.

Правомощия на Съвета на директорите

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на дружеството:

1. взема решения за покупка и продажба на вземания;
2. сключва, изменя и допълва договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и заменя банката – депозитар, по реда и на основанията, предвидени в договорите или в действащото българско законодателство;
3. контролира изпълнението на договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и с банката - депозитар;
4. оказва съдействие на третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този Устав;
5. определя подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 22 от ЗДСИЦДС и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
6. взема решения за инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията от Устава;
7. незабавно свиква Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;
8. назначава трудов договор директор за връзка с инвеститорите;
9. други въпроси от неговата компетентност съгласно Устава.

Възлагането на дейностите по чл.27, ал.3 от ЗДСИЦДС на трети лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС, изменения и допълнения на договорите с тях, както и замяна на банката-депозитар се извършва след предварителното одобрение на КФН. В 7-дневен срок след прекратяване на договор с трето лице по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС, Съветът на директорите уведомява КФН.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

- да заявят за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор всяка последваща емисия от акции в двудневен срок от вписването в търговския регистър;
- да поискат допускане на всяка последваща емисия от акции за търговия на регулиран пазар в двудневен срок от вписването в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор .

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:
 - а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;
 - б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;
2. възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по буква „а“, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по буква „б“;
3. вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по буква „а“, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 50 на сто от стойността по буква „б“.

Овластяване от Общото събрание не е необходимо:

- за сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;
- когато е налице договор за съвместно предприятие по гл. 8, р. III ЗППЦК;
- за сделки, извършени в изпълнение на императивни разпоредби, регулиращи специфична отраслова дейност на дружеството;

Сделките на дружеството с участие на заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, извън посочените в ал. 1 на същия член, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Съветът на директорите приема Правилата за гласуване чрез кореспонденция и правила за гласуване чрез електронни средства. С правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава в търговския регистър, Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 200 000 000 (двеста милиона) лева включително чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции и при спазване реда на приложимите правни норми.

В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава в търговския регистър, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 200 000 000 (двеста милиона) лева включително. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметрите на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

Съветът на директорите има правото да приема решения за извършване на сделките, упоменати в чл. 236, ал.2 от Търговския закон, при спазване на всички други разпоредби на ЗППЦК и ЗДСИЦДС.

Кворум и мнозинства

Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват най-малко 2/3 от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

Всички решенията на Съвета на директорите се приемат с обикновено мнозинство от всички членове освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство или единодушие.

Дължима грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
2. да предпочитат интереса на дружеството и на инвеститорите в дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;
4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.
5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на дружеството.

Прилага се и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите, ако такива бъдат упълномощени.

Ред за работа на Съвета на директорите

Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател от своите членове.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца или на извънредни заседания, свикани от председателя. Съгласно проекта за нов

Устав, председателят задължително и своевременно свиква извънредно заседание за разглеждане и приемане на отчетите на третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и банката – депозитар.

Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание, като изпрати уведомления в 3-дневен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

В уведомлението за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъствалите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъствалите членове се уведомяват съгласно установения ред.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, в случай че всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Протоколи

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се водят и съхраняват от директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

Отговорност

Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание и в съответствие с изискванията на закона, в седемдневен срок от избирането им. За внасянето, освобождаването и последиците от невнасяне на гаранцията се прилага чл. 116 в, ал. ал. 2 –8 ЗППЦК.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от общото събрание на акционерите, а в случаите на освобождаване от отговорност на член на управителен и контролен орган за текущата година – при наличие на заверен от регистриран одитор и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Размерът на основното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите при спазване на ограничението относно максималния размер на разходите за управление по чл. 67 от устава .

За успешни резултати от дейността Общото събрание на акционерите определя допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите в ограничението за максималния размер на разходите по управление по чл. 67 от устава.

Основното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е в размер поне на минималния осигурителен доход за съответната длъжност за страната за съответната година.

6. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

„Делта Кредит“ АДСИЦ не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

(Информацията се предоставя по Приложение № 2 на Наредба № 2)

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ И ТЕХНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ

(Информацията се предоставя на основание т.1 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

„Делта Кредит“ АДСИЦ има единствен предмет на дейност инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания. В този смисъл, приходите на дружеството са концентрирани в следните основни категории : приходи от покупко-продажба на вземания, приходи от начислени лихви по придобити вземания и извънредни приходи, състоящи се от признати юрисконсултски възнаграждения, както следва:

ПРИХОДИ в хиЛ. лв.	2023	Относителен дял
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	655	35.27%
Приходи от лихви	1 191	64.14%
Извънредни приходи	11	0.59%
ОБЩО	1 857	100%

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИХОДИТЕ, РАЗДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ

(Информацията се предоставя на основание т.2 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Всички приходи на дружеството са реализирани вследствие дейности по покупко-продажба на вземания по основните категории описани по-горе и са реализирани единствено на вътрешен пазар.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ И СДЕЛКИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ

(Информацията се предоставя на основание т.3 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

През отчетния период Дружеството не е сключвало големи сделки със съществено значение за дейността.

4. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

(Информацията се предоставя на основание т.4 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

„Свързани лица“ са: (а) лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество; б) лицата, чиято дейност се контролира от трето лице; (в) лицата, които съвместно контролират трето лице; и (г) съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по сребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

През 2023 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки със свързани лица по придобиване или продажба на вземания.

5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

(Информацията се предоставя на основание т.5 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Според Икономическия бюлетин бр.8/2023 г. на ЕЦБ и според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на Евросистемата от декември 2023 г. се очаква инфлацията плавно да намалява през цялата 2024 г., преди да се доближи през 2025 г. до целевото равнище от 2% на Управителния съвет. Като цяло експертите на Евросистемата очакват общата инфлация да бъде средно 5,4% през 2023 г., 2,7% през 2024 г., 2,1% през 2025 г. и 1,9% през 2026 г. В сравнение с макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от септември 2023 г. Това представлява ревизия в посока понижение за 2023 г. и особено за 2024 г.

Предходните повишения на лихвените проценти продължават да намират силно отражение в икономиката. Затегнатите условия за финансиране потискат търсенето, а това допринася за понижаването на инфлацията. Експертите на Евросистемата очакват икономическият растеж да остане слаб в краткосрочен план. Впоследствие се очаква икономиката да се възстанови поради нарастването на реалните доходи, тъй като спадът на инфлацията и повишаването на заплатите ще са от полза за гражданите, и поради

по-силното външно търсене. Ето защо експертите на Евросистемата очакват растежът да се ускори от 0,6% средно през 2023 г. до 0,8% през 2024 г. и до 1,5% през 2025 г. и 2026 г.

На 14 септември 2023 г. е последното решение на Управителният съвет на ЕЦБ за повишение с 25 базисни пункта на трите основни лихвени процента на ЕЦБ.

Източник: <https://www.ecb.europa.eu>

В България

Евентуална промяна на основните лихвени проценти на Федералния резерв и на ЕЦБ през първата половина на 2024 г. вероятно ще има различно влияние върху условията за финансиране на отделните икономически сектори в България. Съгласно принципите на функциониране на паричния съвет може да се очаква изменението на лихвените проценти на паричния пазар в еврозоната да продължи да се пренася бързо върху лихвените проценти на междубанковия паричен пазар в България. Към четвъртото тримесечие на 2023 г. обаче реализираното повишение на лихвените проценти по кредитите и по депозитите на домакинствата в страната остана значително по-слабо в сравнение с повишението на лихвените проценти на междубанковия паричен пазар. Основните фактори за това продължиха да са специфични за България, свързани най-вече с високия приток на привлечени ресурси, все още значителната ликвидност и запазващата се силна конкуренция в банковия сектор. В резултат може да се очаква разнородна динамика на цената на финансиране на правителството и фирмите, от една страна, и на домакинствата – от друга, при евентуално понижение на основните лихвени проценти на ЕЦБ през 2024 г. Източник: Икономически преглед 4/2023 <https://www.bnb.bg/>

За периода от 01.09.2022 г. до 01.03.2024 г., основният лихвен процент (ОЛП) определен от БНБ, след като повече от 6 години поддържа фиксирана стойност, се промени от 0.00% в началото на периода до 3.80% в края на периода. За същия период от време, определяният от БНБ индекс ЛЕОНИА Плюс (среднопретеглена стойност на лихвените проценти по всички сделки за предоставяне на необезпечени депозити овърнайт в български левове на междубанковия пазар в България), се е променил от -0.05% в началото на периода до 3.80% към 01.03.2024 г.

Очакванията са повишенията на базовите лихвени проценти в Еврозоната и във България пряко или косвено да повлияят на повишения на лихвените проценти при банковото и междуфирменото кредититране.

Ефектите, които оказаха повишената инфлация и повишенията на базовите лихвени проценти върху дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са следните:

- Повишение на плаващия лихвен процент по банковия кредит, получен от Дружеството в началото на м. Декември 2022 г. от общо 6.4% към датата на подписване на договора за кредит, на 8.9% към края на м. февруари 2023 г. Ефектът за дружеството е намаление на разликата между приходите от лихви по придобити вземания и дължимите лихви по дълговото финансиране на дружеството, което ще повлияе на очаквания от Дружеството положителен финансов резултат. След като мениджмънта на дружеството е информиран и следи тенденциите за повишаване на лихвени проценти, още през четвъртото

- тримесечие на 2022 г. започна да договаря с клиенти на дружеството лихвени нива по дължими суми с 0.5 % - 1 % по-високи от прилагани преди това равнища.
- Колебливост в нивата на извънсъдебна събираемост по придобити преди 2023 г. вземания – През първото полугодие на 2023 г. Дружеството отчете намаление на приходите 11.7% спрямо тези от 2022 г. Събираемостта през второто полугодие на 2023 г. се увеличи с 96% отколкото за същия период на 2022 г. Като цяло, към края на 2023 г. дружеството отчита увеличение на приходите от извънсъдебна събираемост спрямо 2022 г. с 58.6%, основно след получени плащания по вземания и погашение на облигационна емисия.
 - Разсрочване на вземания от длъжници - Обслужващото дружество, по указание на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ и в зависимост от финансовото състояние на всеки клиент, с който бе възможно да се установи контакт, предприе действия за индивидуален подход при решаване на казуси по събираемостта, включително отсрочване на погасителни вноски, сключване на споразумения за разсрочено погасяване, отлагане на изпълнителни действия и/или образуване на изпълнителни дела. Такива действия се наложи да се предприемат, след като поради двуцифрената инфлация и несигурността в икономическата и политическа обстановка в страната немалка част от длъжниците бе принудена да приоритизират разходите в бюджета си, поради намаляване на възнаграждение, спиране или освобождаване от работа, задължителна изолация поради заболяване или контакт със болели лица. В резултат на тези действия, към 31.12.2023 г. около 11 % от активните платци са се възползвали от наше предложение да разсрочат своите задължения.
 - Разсрочване на дълг – Изключително благоприятно за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ бе решението и реализирането в края на 2019 г. на разсрочване плана за погасяване на първа облигационна емисия и намаление на лихвения купон от 5% на 3.85% годишно. Това обстоятелство даде възможност на Дружеството спокойно да посрещне актуализираните срокове и купонни плащания и предостави възможност да продължи да реинвестира постъпленията в нови доходоносни и лихвоносни вземания.

Няма други необичайни и редки събития, които да са засегнали или да има основание да се очаква да засегнат приходите на Дружеството.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

(Информацията се предоставя на основание т.6 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Към 31.12.2023 г. като условни активи се водят номиналните стойности на вземанията, които са обект на съдебни действия за събирането им, в размер на 4 940 хил. лв., вкл. главници 2 259 хил. лв., присъдени лихви 442 хил. лв., законови лихви 1 710 хил. лв. и разноски 529 хил. лв.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ

(Информацията се предоставя на основание т.7 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ОТ „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ДОГОВОРИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЗАЕМИ

(Информацията се предоставя на основание т.8 и т.9 от Приложение № 2 на Наредба №2)

На 07 декември 2015 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на първа емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 12 декември 2015 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 5.00% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 48 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица на обща стойност над 3 милиона лева, при цена на закупуване по-ниска от стойността на придобитите вземания, както и осигуряване на оборотни средства. Общото събрание на облигационерите на емисията корпоративни облигации взе решение на свое заседание, проведено на 29.10.2018 г., за реструктуриране на задълженията по емисията облигации, чрез преоговаряне на част от условията по емисията, а именно:

1. Удължаване на срока на емисията с 48 месеца, считано от 12.12.2019г. до 12.12.2023г. Датата на падежа на облигационната емисия след промяната става 12.12.2023г.;

2. Схемата за погасяване на облигационния заем и лихвата се изменят, както следва:

2.1. Определяне на нов лихвен процент по облигационния заем в размер на 3,85% на годишна база, считано след 12.12.2019г. до срока на издължаване на облигационната емисия, а именно 12.12.2023г.;

2.2. Определяне на четири плащания по главницата- три плащания в размер по 100 000 лв. на 12.06.2022г.; 12.12.2022г. и на 12.06.2023г., както и едно последно плащане в размер от 2 700 000 лв. на падежа- 12.12.2023г.

3. Задължава се емитента да подпише добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100017156, съгласно решението по предходната точка, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

На 13 октомври 2020 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на втора емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 23 октомври 2020 г. Делта

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2023г.

Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 5 050 000 лева, разпределен в 5 050 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева . Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3.75% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 84 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното им издължаване, включително по съдебен ред, при цена на закупуване между 5% и 100% от номиналната стойност на вземанията, както и осигуряване на оборотни средства. На 29.10.2020 г. новоемитираната облигационна емисия е вписана в Търговския регистър. За обезпечаване на облигационния заем е сключена застраховка „Облигационен риск“, покриваща сбора от всички лихвени и главнични задължения по заема. На емисията е присвоен ISIN BG2100011209 и на 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

На 11 ноември 2022 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за придобиване на вземания, за финансирането на покупната цена на които да се ползва външно финансиране под формата на банков кредит, при определени параметри. След проведени преговори и постигнати договорености с финансовата институция, с решение от 30.11.2022 г. Съветът на директорите взе решение да финансира покупката на вземанията с банков кредит и собствени средства. Банковият кредит е в размер 6 милиона евро, лихвен процент – ESTR + надбавка 5 % и срок на погасяване 36 месеца, с тримесечни плащания по главницата и лихви. Самоучастието на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ е до 15% от размера на инвестицията, като средствата са осигурени чрез реинвестиране на погасителни плащания по вземания в размер на 2.43 милиона лева, първоначално финансирани със средства от втора облигационна емисия ISIN BG2100011209. Всички предприети в този проект действия на Дружеството са реализирани съгласно договорените с финансовата институция условия. Първият падеж на лихва и главница по банковият кредит е изгълен в срок, на 28.02.2023 г., със средства от придобитите по проекта вземания. в рамките на договорените срокове и условия.

През 2023 г. Дружеството не е сключвало други договори за получаване или предоставяне на заеми.

9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ 2023 г.

(Информацията се предоставя на основание т.10 от Приложение № 2 на Наредба №2)

През отчетният период Дружеството не е използвало средствата от извършена нова емисия ценни книжа през 2023 г.

10. СРАВНЕНИЕ НА ПОСТИГНАТИ И ПРОГНОЗИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ЗА 2023 г.

(Информацията се предоставя на основание т.11 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Дружеството не е изготвяло и обявявало очаквани/прогнозни резултати от дейността си за 2023 г.

11. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

(Информацията се предоставя на основание т.12 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Дружеството ползва заеман капитал в самия край на 2015 г. като емитира първи облигационен заем, в края на 2020 г. като емитира втори облигационен заем, а в края на 2022 г. усвои инвестиционен банков кредит. През 2023 г. по тези заеми Дружеството обслужва в срок планираните лихвени плащания с общ размер от 1 097 хил. лв., както и планираните по първата облигация плащания по главницата с общ размер 2 800 хил. лв. И главници по инвестиционния кредит с общ размер 2 347 хил. лв.

Към края на 2023 г. Дружеството отчита покритие на разходите за лихви при стойност на показателя 1.01 (минимална стойност на показателя за срока на облигационните заеми 1.01) и коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” 0.86 (максимална стойност на показателя за срока на облигационните заеми 0.98).

Всички останали задължения, възникнали през 2023 г. са класифицирани като текущи и дружеството е разполагало с достатъчно свободен ресурс за обслужването им.

Свободният паричен ресурс на Дружеството е съхраняван по банкови разплащателни сметки. През 2023 г. Дружеството не е инвестирало свободен ресурс в емисия Държавни Ценни Книжа.

През 2023 г. Дружеството е поддържало необходимата ликвидност на активите си с цел придобиване на портфейли от вземания. През 2023 не е разпределян дивидент.

12. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ

(Информацията се предоставя на основание т.13 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Считаме, че на база постигнатите резултати, качествено управление, наличност на реализируеми способности за финансиране на инвестициите, Дружеството ще продължи да разполага с достатъчно възможности за реализиране на инвестиционните си намерения.

13. ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

(Информацията се предоставя на основание т.14 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

През отчетния период в „Делта Кредит” АДСИЦ не са настъпили промени в основните принципи на управление.

14. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ

(Информацията се предоставя на основание т.15 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

„Делта Кредит“ АДСИЦ има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

- **Контролна среда:**
 - изградена на базата на почтеност и етично поведение;
 - наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
 - организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
 - нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
 - йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
 - политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
 - политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.
- Управление на риска – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;
- Контролни дейности – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите **за:**
 - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
 - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
 - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
 - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
 - разделение на задълженията;
- Информация и комуникация – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и

разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.

- Мониторинг – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

15. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

(Информацията се предоставя на основание т.16 и т.17 от Приложение № 2 на Наредба №2)

През 2023 г. не е взимано решение за промени в състава на Съвета на директорите и Одитния комитет.

На Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, проведено на 30.06.2023 г., Общото събрание реши одобрява предложението на Съвета на директорите размерът на постоянното брутно месечно възнаграждение на изпълнителния член на Съвета на директорите съгласно подписания Договор за управление и контрол и анексите към него да бъде променен на 5 250.00 лв. /пет хиляди двеста и петдесет лева/, считано от 01.07.2023 г.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството Георгиева и Петкова са депозирали декларации, с които доброволно се отказват да получават месечно възнаграждение.

16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ И ПРАВА НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т.18 от Приложение № 2 на Наредба №2)

През 2023 г. членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ не са притежавали акции на Дружеството..

Дружеството не е предоставяло опции върху негови акции в полза на членовете на Съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ

(Информацията се предоставя на основание т.19 от Приложение № 2 на Наредба №2)

На ръководството на дружеството не са известни подобни договорености.

18. СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

(Информацията се предоставя на основание т.20 от Приложение № 2 на Наредба №2)

Дружеството води изпълнителни производства срещу 899 физически и 8 юридически лица, от които 12 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на НУВ Биохим, 325 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 05.09.2008г., 360 длъжника от портфейл с вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 15.11.2007г., 100 длъжника от портфейл с вземания по договори за потребителски кредити с произход Алфа Банка – Клон България, 6 длъжника от портфейл с вземания по договори за финансов лизинг на „Евролийз ауто“ ЕАД, 101 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на Банка ДСК ЕАД и двама длъжници по междуфирмени вземания.

Дружеството води заповедни и искиви производства срещу 1 физическо лице от портфейла с вземания по потребителски кредити на НУВ Биохим, 8 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2008 г. вземания по банкови кредити, 6 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2007 г. вземания по кредитни карти, 32 физически лица по придобити вземания по банкови кредити, първоначално отпуснати от Алфа Банка – Клон България, 3 физически лица по придобити от „Банка ДСК ЕАД вземания по банкови кредити е един длъжник по междуфирмени вземания.

Няма други съдебни, административни или арбитражни производства към 31.12.2023 г., образувани както от „Делта Кредит“ АДСИЦ, така и срещу него.

19. ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

(Информацията се предоставя на основание т.21 от Приложение № 2 на Наредба №2)

Към 31.12.2023 г. длъжността директор за връзки с инвеститорите се изпълнява от Милена Стоянова. За контакти - телефон: 02/ 9651 653; и-мейл: milena.stoyanova@deltacredit-bg.com и адрес за кореспонденция гр.София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.

20. НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т.22 от Приложение № 2 на Наредба №2)

Дружеството не отговаря на изискванията и не предоставя информация по чл. 41 от Закона за счетоводството.

21. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

(Информацията се предоставя на основание Приложение № 3 на Наредба №2)

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

Целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на алтернативен пазар на БФБ. Капиталът на дружеството се състои от 1 300 000 броя обикновени поименни,

безналични акции с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството „Делта Кредит“ АДСИЦ не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

- 2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

Представена е информация за структурата на капитала на дружеството.

- 3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права**

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма акционери със специални контролни права

- 4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас**

На Дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

- 5. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона**

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма сключени съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

22. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАРЕДБА №2

(Информацията се предоставя на основание чл.20, ал.1, т.2 от Наредба №2)

1. Общият номинален размер на вземанията към 31.12.2023 г. е 41 918 хил. лв., от които 4 940 хил. лв. съдебни и присъдени вземания
2. Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към момента на придобиването им е съответно 44.60% или 87.64% от случаите. За сравнение, към 31.12.2022 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, са били 60.57% или 87.68% от случаите.
3. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията –
 - Вземане 1 – размер по номинал 4 803 хил. лв., необезпечено, договорени тримесечни плащания по дълга с краен падеж 30.11.2025 г.

- Вземане 2 – размер по номинал 3 162 хил. лв., необезпечено, договорени тримесечни плащания по дълга с краен падеж 30.11.2025 г.

Няма други вземания по номинал, които да надвишават 10% от общия размер на вземанията.

4. Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – Всички активни към 31.12.2023 г. вземания са необезпечени.
5. Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.
6. Класификация на вземанията – вземания по потребителски кредити; вземания по издадени банкови кредитни карти; вземания възникнали по договори за финансов лизинг, индивидуални вземания от физически лица, междуфирмени вземания и вземания от публичния сектор.
7. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на актива, както и за такива сделки извършени след датата на годишния отчет – няма.

23. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т. 23 от Приложение № 2 на Наредба № 2)

Дружеството разкрива публично вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета на Европа към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността чрез финансовата медия Екстри Нюз: <http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=175145295>

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Активи			
Финансови активи	5	13 781	20 013
Търговски и Други вземания	6	2 500	2 277
Пари и парични еквиваленти	7	37	18
Общо активи		16 318	22 308
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	1 300	1 300
Премиян резерв	8.2	704	704
Други резерви	8.2	124	124
Неразпределена печалба	8.3	90	69
Общо собствен капитал		2 218	2 197
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Облигационен заем	9.1	5 050	5 050
Търговски заем	9.2	5 476	8 606
Общо нетекущи пасиви		10 526	13 656
Текущи пасиви			
Текуща част от нетекущи задължения по облигационен заем	9.1	36	2 996
Текуща част от нетекущи задължения по търговски заем	9.2	3 195	3 181
Търговски задължения	10	164	96
Други задължения	11	179	182
Общо Текущо пасиви		3 574	6 455
Общо пасиви		14 100	20 111
Общо собствен капитал и пасиви		16 318	22 308

Изготвил: _____
(Красимир Викев)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 29.03.2024г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска - Управител и Регистриран
одитор, отговорен за одита
Дата: 29.03.2024г.

Отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход за годината,
приключваща на 31 декември
(представен в единен отчет)

	Пояснения	2023	2022
		'000 лв.	Прекласифициран '000 лв.
Приходи от операции с придобити вземания	12	471	281
Други приходи	13	1 202	568
Общо приходи		1 673	849
Печалба/(загуба) от последваща оценка на придобити вземания, нетно	14	26	(39)
Разходи за външни услуги	15	(216)	(296)
Разходи за персонала	16	(146)	(129)
Оперативна печалба		1 337	385
Финансови разходи	17	(1 316)	(363)
Печалба преди данъци		21	22
Печалба за годината		21	22
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход, който няма да бъде прекласифициран последващо в печалбите		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		21	22
Доход на акция	18	0.016	0.017

Изготвил: _____
(Красимир Викев)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 29.03.2024г.

„Брейн Стом Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска - Управител и Регистриран
одитор, отговорен за одита
Дата: 29.03.2024г.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

	Акционен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба) '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 Януари 2022г.	1 300	704	119	102	2 225
Разпределяне на печалбата – резерви и дивиденди	-	-	5	(55)	(50)
Сделки със собствениците	-	-	5	(55)	(50)
Печалба за годината до 31 Декември 2022г.	-	-	-	22	22
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	22	22
Салдо към 31 Декември 2022 г.	1 300	704	124	69	2 197
Салдо към 1 Януари 2023 г.	1 300	704	124	69	2 197
Разпределение на печалбата-резерви и дивиденди	-	-	-	-	-
Сделки със собствениците	-	-	-	-	-
Печалба за годината до 31 Декември 2023 г.	-	-	-	21	21
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	21	21
Салдо към 31 Декември 2023 г.	1 300	704	124	90	2 218

Изготвил: _____
(Красимир Викев)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 29.03.2024г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег.№ 148
Камелия Терзийска - Управител и Регистриран одитор,
отговорен за одита
Дата:29.03.2024г.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от придобити вземания	7 623	3 248
Плащания към доставчици	(256)	(708)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(147)	(127)
Плащания при разпределение на печалбата	-	(49)
Други парични потоци, нетно	(4)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	7 216	2 361
Инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(13)	(13 755)
Други постъпления/плащания по инвестиционна дейност	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13)	(13 755)
Финансова дейност		
Постъпления от заем	-	11 735
Плащания на главници по заеми	(6 029)	(100)
Плащания на лихви по заеми	(1 155)	(247)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(7 184)	11 388
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	19	(6)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	18	24
Пари и парични еквиваленти в края на годината	37	18

Изготвил: _____
(Красимир Виков)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 29.03.2024г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска – Управител и Регистриран
одитор, отговорен за одита.
Дата: 29.03.2024г.

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

„Делта Кредит“ АДСИЦ (Дружеството) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение №1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС. Седалище и адрес на управление на Дружеството е София, бул. „Христофор Колумб“ 43, ЕИК 175145295.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите е в състав:

Стоянка Дончева Петкова – Председател
Тодорка Стоянова Георгиева – Заместник-председател
Ирина Зашева –Изпълнителен директор

Основната дейност на дружеството се състои в инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания..

Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация, в сила от 16.03.2021 г., а до тази дата от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (отм.).

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

2. Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Изменения на МСФО и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023

г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчет и МСФО Практически отчет 2 Изготвяне на преценки за същественост - Оповестяване на счетоводни политики**
- ✓ Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 02.02.2021 г.
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2022/357 от 2 март 2022 г. (Официален вестник, бр. L 68 от 03.03.2022 г.).

Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта. Заменя се изискването предприятията да оповестят в пояснителните приложения към ГФО своите “съществени счетоводни политики“ с оповестяване на „съществена информация за счетоводната политика“.

Други свързани изменения:

- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване
- МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване
- МСС 34 Междинно финансово отчитане
- МСФО 8 Оперативни сегменти – Насоките за приложение
- МСС 1 Представяне на финансови отчети – Насоки за приложение

Измененията се прилагат за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

- **Изменения на МСС 8 Счетоводна политика, Промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция на счетоводните приблизителни оценки**
- ✓ Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 12.02.2021 г.
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2022/357 от 2 март 2022 г. (Официален вестник, бр. L 68 от 03.03.2022 г.).

Измененията изясняват разграничението между промените в счетоводните приблизителни оценки и промените в счетоводната политика и коригирането на грешки. Освен това те изясняват как предприятията да използват техники за измерване и оценка на входящи данни за разработване на счетоводни оценки.

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и се прилагат за промени в счетоводните политики и промени в счетоводните приблизителни оценки, които настъпват на или след началото на този период.

- **Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция**
- ✓ Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 07.05.2021 г.

- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2022/1392 от 11 август 2022 г. (Официален вестник, бр. L 211 от 12.08.2022 г.).

С изменението се изисква предприятията да признават отсрочени данъчни активи и пасиви от сделки и операции, които при първоначалното признаване пораждаат еднакви по стойност облагаеми и приспадащи се (намаляеми) временни разлики.

След измененията на МСС 12, от предприятието се изисква да признае свързания отсрочен данъчен актив и пасив, като признаването на всеки отсрочен данъчен актив подлежи на критериите за възстановяване в МСС 12.

В резултат на изменението на МСС 12 и в зависимост от приложимото данъчно законодателство еднакви по стойност облагаеми и намаляеми временни разлики могат да възникнат при първоначалното признаване на актив и пасив от операция или сделка, която не е бизнес комбинация и не засяга нито счетоводната, нито облагаемата печалба.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Измененията се прилагат за сделки, които се извършват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период.

Предприятието признава *към началото на най-ранния представен сравнителен период*:

- отсрочен данъчен актив – до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да може да се оползотвори приспадащата се временна разлика – и

- отсрочен данъчен пасив - за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани със:

- а) активи с право на ползване и пасиви по лизинга; както и

- б) задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходни с тях задължения и съответните суми, признати като част от цената на придобиване на съответния актив.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на изменението се отчита като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) към тази дата.

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

- ✓ Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 18.05.2017 г.

- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/2036 от 19 ноември 2021 г. (Официален вестник, бр. L 416 от 23.11.2021 г.).

МСФО 17 *Застрахователни договори* се прилага по отношение на:

- застрахователни договори, включително презастрахователни договори, които предприятието издава;

- презастрахователни договори, които предприятието притежава; и

- инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход, които предприятието издава, при условие че то издава и застрахователни договори.

МСФО 17 се прилага за всички застрахователни и презастрахователни договори, **независимо** от това **дали са издадени от застраховател** или **друг тип** компания или юридическо лице.

МСФО 17 изисква предприятията да идентифицират портфейли и групи от застрахователни договори. Групите се формират при първоначалното признаване и впоследствие не се преразглеждат.

Предприятието признава група от застрахователни договори, които издава, на *най-ранната* от следните дати:

- а) началото на периода на покритие на групата договори;
- б) датата, на която става дължимо първото плащане от титуляра на полица в групата;
- в) за група от обременяващи договори, когато групата стане обременяваща.

Предприятието издател на застрахователни договори оценява правата и задълженията, възникващи от групи от договори, и ги представя като нетна сума в отчета за финансовото състояние *на дисконтирана база*. При **първоначалното признаване** на група от застрахователни договори маржът на договорената услуга се оценява по *настоящата стойност на коригираните за риск бъдещи входящи парични потоци минус настоящата стойност на коригираните за риск бъдещи изходящи парични потоци*.

Изискванията на МСФО 17 за последващо оценяване на застрахователните договори се разграничават на три подхода:

- общ модел;
- подход на разпределяне на премията (право на избор);
- подход на променливото възнаграждение/такса (задължителен).

Балансовата стойност на пасива по застраховане за дадена група от застрахователни договори в края на всеки отчетен период е **сумата от**:

- а) пасив за остатъчно покритие, включващ:
 - (i) парични потоци за изпълнение, свързани с бъдещи услуги, разпределени към групата в края на отчетния период; и
 - (ii) марж на договорената услуга на групата към тази дата;
- б) пасив за предявени претенции, включващ парични потоци за изпълнение, свързани с минали услуги, разпределени към групата към тази дата.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички предприятия, които издават застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики за дискреционно участие.

МСФО 17 влиза в сила за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2023 г. Застрахователят прилага МСФО 17 с *обратна сила* на датата на преминаването, като отчита своите застрахователни и презастрахователни договори, все едно че МСФО 17 винаги е бил прилаган.

- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Примерни правила от втори стълб**
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2023/2468 от 08 ноември 2023 г. (Официален вестник, серия L от 9.11.2023 г.; в сила от 10.11.2023 г.)

С изменението се въвежда задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от прилагането на Модела на правила по Втори стълб в съответната юрисдикция. В резултат на това, при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2023 г. следва да се прилага съществуващата данъчна ставка (по чл. 20 от ЗКПО) в размер на 10%.

С изменението се изисква оповестяване от страна на съответните предприятия на тяхната експозиция за данъци върху дохода по Модела на правила на Втори стълб, на база на налична или разумно оценена качествена и количествена информация.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи, както и Нетекущи пасиви с договорни клаузи - в сила от 1 януари 2024 г.**

Измененията засягат представянето на пасивите като текущи или нетекущи в отчета на финансовото състояние. Задълженията се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на договора).

Измененията се прилагат ретроспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г., с възможност за по-ранно приложение.

Ръководството на дружеството е в процес на оценка на евентуалните ефекти от приложението на измененията и тяхното отражение върху финансовия отчет на дружеството в бъдеще.

- **Изменения на МСФО 16 Лизинг: Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг - в сила от 1 януари 2024 г.**

Измененията разглеждат как продавач-наемател трябва да измерва актива с право на ползване, произтичащ от обратен лизинг, и в резултат на това как трябва да определя печалбата или загубата от сделка по продажба и обратен лизинг, която се квалифицира като „продажба“ съгласно МСФО 15 и лизинговите плащания включват променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или процент.

Измененията се прилагат ретроспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.

Предприятието оценява влиянието, което измененията ще имат върху финансовите отчети.

- **Изменения на МСС 7 Отчети за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти - оповестяване: Споразумения за финансиране на доставчика - в сила от 1 януари 2024 г.**

Съветът по международни счетоводни стандарти издаде нови изисквания за оповестяване относно договореностите за финансиране на доставчици. Договореностите обикновено предоставят на предприятието удължени срокове за плащане или на доставчиците на предприятието условия за предсрочно плащане в сравнение със съответната дата на плащане по фактурата.

Целта на новите оповестявания е да се предостави информация за договореностите за финансиране на доставчици, която позволява на инвеститорите да оценят ефектите върху задълженията, паричните потоци и излагането на ликвиден риск на предприятието.

Съветът по международни счетоводни стандарти предоставя преходно облекчение, като не изисква сравнителна информация през първата година, а също така не изисква оповестяване на определени начални салда. Освен това изискваните оповестявания са приложими само за годишни периоди през първата година на прилагане. Следователно най-рано ще трябва да се предоставят новите оповестявания в годишните финансови отчети за 31 декември 2024 г.

Предприятието оценява влиянието, което измененията ще имат върху финансовите отчети.

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - датата на влизане в сила на измененията все още не е определена от СМСС**

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на измененията (в случай на допустимото им по-ранно прилагане) да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2023 г. е представен един сравним период.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

4.4. Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението, с изключение на приходите от лихви, свързани с държания от Дружеството портфейл от вземания, които се признават в момента на получаването им, поради несигурността за тяхното събиране. Получените дивиденди се признават в момента на тяхното разпределение.

4.5. Обезценка на активите на Дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Всички други активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.6. Финансови активи

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

При първоначално признаване на финансовите активи се оценяват по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Всички признати финансови активи се оценяват в последствие в тяхната цялост или по амортизируема стойност или по справедлива стойност, в зависимост от класификацията на финансовите активи.

Класификация на финансовите активи

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизируема стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансовите активи на Дружеството, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- Дългови инструменти по амортизируема стойност;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Последващо оценяване на финансови активи

Дългови инструменти по амортизируема стойност

Дългови инструменти, които отговарят на следните условия, се оценяват впоследствие по амортизируема стойност:

- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е събиране на договорни парични потоци; и
- договорните условия на финансовия актив пораждат на определени дати парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по непогасена главница.

Като дългови инструменти по амортизируема стойност Дружеството отчита кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Амортизируема стойност и метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизируемата стойност на дългови инструменти и за разпределяне на приходите от лихви през съответния период. Амортизируемата стойност на финансов актив е сумата, по която финансовият актив се оценява при първоначално признаване минус погашенията на главницата, плюс натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността

на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва и коригирана с коректив за загуби. Брутната балансова стойност на финансов актив е амортизируемата стойност на финансов актив, преди да бъде преизчислена с коректив за загуби.

Приходите от лихви се признават като се използва методът на ефективната лихва за дългови инструменти, оценявани впоследствие по амортизируема стойност.

Приходите от лихви се признават в печалбата или загубата и се включват на ред Други приходи (приходи от лихви).

Обезценка на финансови активи

Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу. Размерът на очакваните кредитни загуби се актуализира на всяка отчетна дата.

Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Придобитите от дружеството вземания по договори за цесия попадат в тази категория.

Към края на финансовата година вземанията се оценяват от лицензиран независим оценител на основание чл. 23 от новия ЗДСИЦ (чл. 20, ал.1 и 2 от ЗДСИЦ(отм.)). При оценката на вземанията на Дружеството към 31.12.2023 г. оценителите са използвали модела „справедлива стойност“. Справедливата стойност (пазарна стойност) е изразена в паричен еквивалент, срещу която едно фактическо отношение би сменило собственика си, преминавайки от ръцете на желаещ и добре информиран продавач в ръцете на добре информиран купувач, в условията на конкуренция на открит (свободен) пазар, като никоя от страните не действа под натиск или принуда и достатъчно добре познава всички имащи отношение факти. При метода на стойността на портфейла е необходимо изваждане на норма на дисконтиране. Формирането на дисконтовия фактор на Портфейла от вземания е направен по метода на натрупване, включващ следните компоненти: безрискова възвръщаемост, която определя лихвения процент на

дългосрочните държавни облигации, премия за общ риск, отразяващ очакванията и възможностите на пазара за поемане на подобни инвестиции и премия за специфичен риск, която се определя от индивидуалните характеристики на оценявания кредит и много тясната му специфика.

Печалби и загуби от промени във валутните курсове

Балансовата стойност на финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се определя в съответната чуждестранна валута и се преизчислява по заключителния курс на БНБ в края на всеки отчетен период.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

4.7. Данъци върху дохода

Съгласно чл.175 от Закона за корпоративното подоходно облагане, дружествата със специална инвестиционна цел, регистрирани по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация, в сила от 16.03.2021 г., а до тази дата от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (отм.), не се облагат с корпоративен данък.

4.8. Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.9. Собствен капитал и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при емитирането на акциите на дружеството. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Финансовият резултат включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали периоди, посочени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.10. Пенсионни и други задължения към персонала

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.11. Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансови пасиви Дружеството ги оценява по справедлива стойност минус разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност. Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.12 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.13 Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва оценки на лицензирани оценители за оценяване на справедливата стойност на портфейла от вземания. Подробности относно използваните предположения са представени в пояснение 4.6. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са класифицирани финансови активи, представляващи закупени от Дружеството вземания по договори за цесия. Първоначалното им признаване се извършва по цена на придобиване, последващата оценка е по справедлива стойност.

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	13 781	20 013

Справедливата стойност на финансовите активи на Дружеството може да бъде анализирана както следва:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Порфейл вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим	26	26
Порфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	448	457
Порфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	341	353
Порфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	210	264
Порфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	138	153
Порфейл Корпоративни вземания	12 618	18 759
Порфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	-	1
	13 781	20 013

Дружеството приема да прилага измененията на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, които са в сила от 1 януари 2009 г. Тези изменения изискват Дружеството да представи определена информация за финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност, в отчета за финансовото състояние.

Таблицата по- долу представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива, въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на

справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2023 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	13 781	13 781
Други вземания	-	-	2 500	2 500
Пари и парични еквиваленти	-	-	37	37
Общо активи			16 318	16 318
Пасиви				
Облигационен заем	-	-	5 086	5 086
Търговски заем	-	-	8 671	8 671
Търговски задължения	-	-	164	164
Други задължения	-	-	179	179
Общо пасиви			14 100	14 100

31 декември 2022 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	20 013	20 013
Други вземания	-	-	2 277	2 277
Пари и парични еквиваленти	-	-	18	18
Общо активи			22 308	22 308
Пасиви				
Облигационен заем	-	-	8 046	8 046
Търговски заем	-	-	11 787	11 787
Търговски задължения	-	-	96	96
Други задължения	-	-	182	182
Общо пасиви			20 111	20 111

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2023 г. портфейлите от вземания са преоценени съгласно изискванията на чл. 23 от ЗДСИЦДС (чл. 20 от ЗДСИЦ(отм.).

Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане. Вземанията по всички договори за цесия са необезпечени.

6. Търговски и други вземания

	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	1 343	1 226
Вземания от клиенти	353	483
Други вземания	804	568
	2 500	2 277

Балансовата стойност на съдебните и присъдени вземания, за които е приложена оценка по справедлива стойност на Дружеството може да бъде анализирана, както следва:

	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НVB Биохим	41	43
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	802	730
Вземане от физически лица	43	37
Част от портфейл вземания МТ Проджект	217	171
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	10	9
Вземания от корпоративни клиенти	230	236
	1 343	1 226

Вземания от клиенти представляват основно 266 хил. лв. отсрочени разходи по учредени обезпечения във връзка с усвоен банков кредит и вземане от 87 хил. лв. по договор за цесия. Като други вземания са представени вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер съответно на 804 хил. лв. (568 хил. за 2022 г.)

Балансовата стойност на вземанията от клиенти и други вземания, оценявани по амортизируема стойност е приблизително равна на справедливата им стойност.

Дружеството не държи обезпечения като гаранция.

Дружеството прилага опростения подход по МСФО 9, за да оцени очакваните кредитни загуби, прилагайки провизии за очаквани кредитни загуби за целия срок на търговските вземания и активите по договор. За да оцени очакваните кредитни загуби на обща база, търговските вземания и активите по договор са групирани на база сходен кредитен риск и възраст.

Към 31.12.2023 провизиите за очаквани кредитни загуби за целия срок на вземанията от клиенти и другите вземания са, както следва:

	Текущи без кредитна обезценка	Текущи с кредитна обезценка	Общо хил.лв.
Процент на очакваната загуба	0%	1,32%	-
Брутна балансова стойност	268	901	1 169
Провизия за загуба	-	(12)	(12)
Нетна балансова стойност	268	889	1 157

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е, както следва:

	2023 хил.лв.	2022 хил.лв.
Начално салдо на коректива за обезценка на търговските вземания	(8)	(3)
Увеличение през периода	(4)	(5)
Общо загуби от обезценка през годината	-	-
Крайно салдо към 31.12.	(12)	(8)

Тези оценки са направени само за „Други вземания“. Дружеството е избрало да направи оценка на Съдебните и присъдени вземания“ от лицензиран оценител и те са посочени в отчета по справедлива стойност.

7. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Парични средства по разплащателни сметки	26	7
Блокирани парични средства	11	11
	37	18

8. Собствен капитал

8.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 1 300 000 (един милион и триста хиляди) обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 (един) лв. за акция.

Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2023 ’000 лв.	2022 ’000 лв.
Издадени и напълно платени акции: - в началото на годината	1 300	1 300
Акции, издадени и напълно платени	1 300	1 300

Списъкът на акционерите на Дружеството притежаващи над 5% от капитала на дружеството, е представен както следва:

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2022 г.		Към 31.12.2023 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
Пряко участие					
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	79 655	6.13%	24 717	1.90%
2	УПФ, и ППФ ТОПЛИНА	70 700	5.43%	70 700	5.43%
3	ЗД ЕВРОИНС АД	67 850	5.22%	194 244	14.94%
Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове					
4	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	141 140	10.85%	141 140	10.85%
4.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
4.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
4.3.	ДФ ПРОГРЕС	101 200	7.78%	101 200	7.78%
5	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо със следните фондове)	222 725	19.44%	253 805	19.52%
5.1.	ДФ ЕФ ПРИНЦИПАЛ	110 981	8.54%	110 981	8.54%
5.2.	ДФ ЕФ РАПИД	62 044	4.77%	61 204	4.71%
5.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	79 700	6.13%	79 700	6.13%
6	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо със следните фондове)	248 133	18.96%	246 883	18.99%
6.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	66 423	5.11%	65 523	5.04%
6.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	112 210	8.63%	113 560	8.74%
6.3.	НДФ АКТИВА	67 800	5.22%	67 800	5.22%
7	ПОД БЪДЕЩЕ АД (общо със следните фондове)	69 621	5.36%	83 221	6.40%
7.1.	УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	56 817	4.37%	70 417	5.42%
7.2.	ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	7 304	0.56%	7 304	0.56%
7.3.	ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ	5 500	0.42%	5 500	0.42%

8.2. Резерви

Дружеството е получило премия от емисията на обикновените акции при първоначалното увеличение на капитала през 2007 г. в размер на 600 000 лв. През 2008 г., при последващото увеличение на капитала на Дружеството, е получена премия от 104 000 лв. Тези премии са формирани от продажбата на предложените на борсата права за записване на акции на дружеството.

С решение на Общото събрание на акционерите от 30.06.2021 г се прехвърлят 408.29 лв от печалбата към фонд „Резервен“ и към 31.12.2021 размерът му е 119 хил.лв.

През 2022 г. с решение на Общото събрание на акционерите се прехвърлят 5 186.45 лв. в „Други резерви“ и размерът му към 31.12.2022г. е 124 хил. лв.

През 2023г. няма движение по „Други резерви“ и размерът му към 31.12.2023г. е 124 хил. лв.

8.3. Финансов резултат

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Неразпределена печалба от минали години	116	149
Разпределение на печалбата- резерви и дивиденди	-	(55)
Непокрита загуба от минали години	(47)	(47)
Текуща печалба	21	22
	90	69

Финансовият резултат на дружеството за текущия отчетен период се е увеличил с 21 хил. лева., 30.43% увеличение в сравнение с предходния период.

През 2022 г. с решение на общото събрание на акционерите от 27.06.2022г. е разпределен дивидент в размер на 49 400 (четиридесет и девет хиляди и четиристотин) лева, представляващи 90,4986% от финансовия резултат за 2021 година, като разпределеният дивидент е по-висок от минимално предвидените за разпределение 90% от финансовия резултат съгласно закона. Брутният дивидент, разпределен на една акция е в размер на 0,03800 лв. Нетният дивидент, разпределен на една акция е 0,03610лв

През 2023 г. с решение на общото събрание на акционерите от 30.06.2023г. е решено: Дружеството няма да разпределя дивидент за дейността си през 2022 г. поради отсъствие на законоустановените предпоставки за разпределение на дивидент по чл. 29, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация и при спазване на изискванията на чл.247а от Търговския закон и чл.71, ал.4 от дружествения устав. Счетоводната печалба от дейността на дружеството през 2022 г. в размер на 21 601.75 лв. ще бъде отнесена по сметка „Неразпределена печалба от минали години“ и с натрупаната по тази сметка сума от неразпределена печалба от минали години в размер на 115 469.43 лв. да бъде изцяло погасена натрупаната загуба по сметка „Непокритата загуба от минали години“ в размер на 46 819.83 лв.

9. Задължения по заеми

9.1. Облигационен заем

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи задължения:		
Облигационен заем ISIN BG2100011209	5 050	5 050
Текущи задължения		
Облигационен заем ISIN BG2100017156	-	2 900
Задължение за лихвени плащания по облигационни заеми:	36	96
	5 086	8 046

На 12 декември 2015 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 5.00% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 48 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица на обща стойност над 3 милиона лева, при цена на закупуване по-ниска от стойността на придобитите вземания, както и осигуряване на оборотни средства.

Общото събрание на облигационерите на емисията корпоративни облигации взе решение на свое заседание, проведено на 29.10.2018 г., за реструктуриране на задълженията по емисията облигации, чрез предоговаряне на част от условията по емисията, а именно:

1. Удължаване на срока на емисията с 48 месеца, считано от 12.12.2019г. до 12.12.2023г. Датата на падежа на облигационната емисия след промяната става 12.12.2023г.;
2. Схемата за погасяване на облигационния заем и лихвата се изменят, както следва:
 - 2.1. Определяне на нов лихвен процент по облигационния заем в размер на 3,85% на годишна база, считано след 12.12.2019г. до срока на издължаване на облигационната емисия, а именно 12.12.2023г.;
 - 2.2. Определяне на четири плащания по главницата- три плащания в размер по 100 000 лв. на 12.06.2022г.; 12.12.2022г. и на 12.06.2023г., както и едно последно плащане в размер от 2 700 000 лв. на падежа- 12.12.2023г.
3. Задължава се емитента да подпише добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100017156, съгласно решението по предходната точка, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

На 11.11.2019 г. емитентът „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации.

Задълженията по първа емисия корпоративни облигации са погасени изцяло с плащане, осъществено на 29.12.2023 г.

На 13 октомври 2020 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на втора емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 23 октомври 2020 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 5 050 000 лева, разпределен в 5 050 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева . Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3.75% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 84 месеца. Главницата по заема се погасява еднократно на 23.10.2027 заедно с последното лихвено плащане. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното им издължаване, включително по съдебен ред, при цена на закупуване между 5% и 100% от номиналната стойност на вземанията, както и осигуряване на оборотни средства.

На 29.10.2020 г. новоемитираната облигационна емисия е вписана в Търговския регистър. За обезпечаване на облигационния заем е сключена застраховка „Облигационен риск“, покриваща сбора от всички лихвени и главнични задължения по заема. На емисията е присвоен ISIN BG2100011209 и на 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

9.2. Търговски заем

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи задължения:		
Договор за кредитна линия	5 476	8 606
Текущи задължения		
Договор за кредитна линия	3 129	3 129
Задължения за лихвени плащания	66	52
	8 671	11 787

На 01.12.2022 г. е сключен договор за банков кредит със следните параметри:
Главница 6 млн. евро, срок на погасяване 36 месеца и лихвен процент равен на ESTR обявен от ЕЦБ плюс 5 процентни пункта надбавка. Погасяването се извършва с 11 тримесечни вноски по 400 хил. евро и една 12 изравнителна вноска. Лихвите се погасяват тримесечно.

Сумата по договора е получена на 07.12.2022 г. Целта на кредита е да се осигурят средства за за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева .

Обезпеченията по заема са:

- Залог по реда на ЗДФО върху средствата по банкова сметка;
- Залог по реда на ЗОЗ върху придобитите корпоративни вземания;
- Корпоративна гаранция по германското право.

10. Търговски задължения

Към 31.12.2022 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 86 хил. лв. лева на Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги и 10 хил. лв. други задължения.

Към 31.12.2023 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 82 хил. лв. лева на Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги и 82 хил. лв. други задължения.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Обслужващо дружество	82	86
Други	82	10
	164	96

11. Други задължения

Другите задължения включват средствата от гаранционните депозити на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер на 11 151 лв., останалата сума е задължение по договори за правна защита и съдействие (ДППЗС) и присъдени юрисконсултски възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СД)	11	11
Неизплатени суми по ДППЗС и юрисконсултски възнаграждения	162	164
Задължения към персонала и осигурителни институции	5	7
Задължения за съучастия - разпределен дивидент	1	-
	179	182

12. Приходи от придобити вземания

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от договори за песия	425	241
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	46	40
	471	281

12.1. Прекласификации

В Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2022 г., преди прекласификацията в перо „Приходи от операции с придобити вземания“ на обща стойност 367 хил. лв. са включени 86 хил. лв. приходи от преоценка на съдебни и присадени вземания, като същите са прекласифицирани в перо „Печалба/(загуба) от последваща оценка на придобити, нетно“

13. Други приходи

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от лихви по съдебни вземания	-	1
Приходи от лихви по присъдени вземания	73	85
Приходи от лихви по цесии	1 118	464
Извънредни приходи от признати разходи	11	18
	1 202	568

14. Печалба (загуба) от последваща оценка на придобити вземания нетно

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Отписани съдебни вземания	(40)	(32)
Отписани присъдени вземания	(33)	(64)
Отписани вземания	(21)	(25)
Разходи от последващи оценки на финансови активи и инструменти	(64)	(166)
Приходи от последващи оценки на финансови активи и инструменти	184	248
	26	(39)

15. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги могат да бъдат представени в следната аналитичност:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(23)	(19)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(2)	(3)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(7)	(6)
Разходи за такси към БФБ АД	(13)	(11)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(140)	(149)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	18	(43)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(20)	(21)
Други разходи за външни услуги	(29)	(44)
	(216)	(296)

16. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват разходи за възнаграждения на Директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти.

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(129)	(113)
Разходи за осигуровки	(17)	(16)
	<u>(146)</u>	<u>(129)</u>

17. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди представляват банковите такси по откритите от Дружеството сметки и разходи за лихви по заеми

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационни заеми	(292)	(303)
Разходи за лихви по банков кредит	(817)	(52)
Банкови такси и комисиони	(203)	(4)
Разходи за обезценка по МСФО 9	(4)	(4)
	<u>(1 316)</u>	<u>(363)</u>

18. Доходи на акция

Доходът на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван като знаменател за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лева)	20 628.02	21 601.75
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
Доход на акция (лева за акция)	<u>0.016</u>	<u>0.017</u>

Съгласно чл. 29 от ЗДСИЦДС (чл.10 от ЗДСИЦ) Дружеството следва да изплати дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за годината, определена по реда на ал. 3 от същия член на закона и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

19. Сделки със свързани лица

По смисъла на МСС 24 Оповестяване на свързани лица, т. 9 (а) дадено лице се счита за свързано, когато директно или индиректно, чрез един или повече посредници, лицето контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдъщерни предприятия); има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява

значително влияние над предприятието; или упражнява общ контрол над предприятието.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път .

19.1. Сделки със собственици

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Начислени дивиденди	-	50
	<u>-</u>	<u>50</u>

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 27.06.2022г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2021 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 5 186,45 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 49 400 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.038 лв. за акция.

Общото събрание реши дивидентите да бъдат изплатени в срок до 3 месеца от провеждането на ОСА. Дивидентите са изплатени в срок.

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 30.06.2023г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2022 г. да бъде разпределена по следния начин:

Дружеството няма да разпределя дивидент за дейността си през 2022 г. поради отсъствие на законоустановените предпоставки за разпределение на дивидент по чл. 29, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация и при спазване на изискванията на чл.247а от Търговския закон и чл.71, ал.4 от дружествения устав. Счетоводната печалба от дейността на дружеството през 2022 г. в размер на 21 601.75 лв. ще бъде отнесена по сметка „Неразпределена печалба от минали години“ и с натрупаната по тази сметка сума от неразпределена печалба от минали години в размер на 115 469.43 лв. да бъде изцяло погасена натрупаната загуба по сметка „Непокритата загуба от минали години“ в размер на 46 819.83 лв.

19.2. Сделки с индиректно свързани лица

През 2022 г. и 2023 г. Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки с индиректно свързани лица.

19.3. Сделки с ключов управленски персонал

След смяна в състава на Съвета на Директорите на Дружеството, следствие на решение на Извънредно общо събрание, проведено на 21.03.2022 г., възнаграждение получава

изпълнителния член от състава на Съвета на директорите, а останалите членове са депозирали молби, с които се отказват от получаване на възнаграждение.

20. Условни активи и условни пасиви

С цел представяне на подробна и пълна информация за очакванията за събираемост по съдебен път, както и за получени и предоставени обезпечения, Дружеството отчита задбалансово следните активи и пасиви:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Условни вземания	4 940	4 647
	4 940	4 647

В съответствие със стремежа на „Делта Кредит“ АДСИЦ да предоставя подробна и пълна информация за очакванията за събираемост по съдебен път, както и за получени и предоставени обезпечения, през последното тримесечие са направени задбалансови осчетоводявания.

Като номинален размер на съдебни и присъдени вземания са отразени очакванията за събираемост по съдебен път на вземания от портфейли, включително главница, присъдена лихва, дължима законова лихва и направените разноски по съдебните дела към края на отчетния период.

21. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

21.1. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът придобитите от Дружеството портфейли вземания да не бъдат напълно или частично погасени. Това е основният риск, който се носи от инвеститорите в ценни книжа, издавани от дружествата за секюритизиране на вземания.

Вземанията, в които Дружеството е инвестирало, са необезпечени. Този риск е следствие на кредитния риск. Ръководството управлява ограничаването на този риск като предварително набавя данни за кредитен рейтинг от външни източници, както и наемането на обслужващо дружество с опит и ресурси в събирането на вземания.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	13 781	20 013
Търговски и други вземания	2 500	2 277
Пари и парични средства	37	18
	16 318	22 308

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

21.2. Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи постъпващите плащания от длъжници по договори за цесия, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари по банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди ще се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31.дек.23							
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без мату- ритет	Общо
АКТИВИ							
Парични средства	26	-	-	-	-	11	37
Финансови активи	-	-	-	-	-	13 781	13 781
Вземания от клиенти и други търговски вземания	197	455	1 526	322	-	-	2 500
ОБЩО АКТИВИ	223	455	1 526	322	-	13792	16 318
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен и търговски заем		884	2347	10 526	-	-	13 757
Задължения към доставчици	-	164	-	-	-	-	164
Данъчни задължения и други задължения	-	5	-	173	-	1	179
ОБЩО ПАСИВИ	-	1 053	2 347	10 699	-	1	14 100
Нетна разлика	223	(598)	(821)	(10 377)	-	13 791	2 218

31.дек.22							
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без мату- ритет	Общо
АКТИВИ							
Парични средства	7	-	-	-	-	11	18
Финансови активи	-	-	-	-	-	20 013	20 013
Вземания от клиенти и други търговски вземания	179	105	1 615	378	-	-	2 277
ОБЩО АКТИВИ	186	105	1 615	378	-	20 024	22 308
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен и търговски заем	100	782	5 295	13 656	-	-	19 833
Задължения към доставчици	-	96	-	-	-	-	96
Данъчни задължения и други задължения	-	7	-	175	-	-	182
ОБЩО ПАСИВИ	100	885	5 295	13 831	-	-	20 111
Нетна разлика	86	(780)	(3 680)	(13 453)	-	20 024	2 197

21.3. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснения	2023 '000 лв.	2022 '000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	5	13 781	20 013
Търговски и други вземания	6	2 500	2 277
Пари и парични еквиваленти	7	37	18
		16 318	22 308
Финансови пасиви	Пояснения		
Задължения	9,10,11	14 100	20 111
		14 100	20 111

22. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури спазване на нормативните изисквания;
- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

23. Информация относно значими фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития които засягат съществено приходите

Евентуална промяна на основните лихвени проценти на Федералния резерв и на ЕЦБ през първата половина на 2024 г. вероятно ще има различно влияние върху условията за финансиране на отделните икономически сектори в България. Съгласно принципите на функциониране на паричния съвет може да се очаква изменението на лихвените проценти на паричния пазар в еврозоната да продължи да се пренася бързо върху лихвените проценти на междубанковия паричен пазар в България. Към четвъртото тримесечие на 2023 г. обаче реализираното повишение на лихвените проценти по кредитите и по депозитите на домакинствата в страната остана значително по-слабо в сравнение с повишението на лихвените проценти на междубанковия паричен пазар. Основните фактори за това продължиха да са специфични за България, свързани най-вече с високия приток на привлечени ресурси, все още значителната ликвидност и запазващата се силна конкуренция в банковия сектор. В резултат може да се очаква разнородна динамика на цената на финансиране на правителството и фирмите, от една страна, и на домакинствата – от друга, при евентуално понижение на основните лихвени проценти на ЕЦБ през 2024 г. Източник: Икономически преглед 4/2023 <https://www.bnb.bg/>

За периода от 01.09.2022 г. до 01.03.2024 г., основният лихвен процент (ОЛП) определен от БНБ, след като повече от 6 години поддържа фиксирана стойност, се промени от 0.00% в началото на периода до 3.80% в края на периода. За същия период от време, определяният от БНБ индекс ЛЕОНИА Плюс (среднопретеглена стойност на лихвените проценти по всички сделки за предоставяне на необезпечени депозити овърнайт в български левове на междубанковия пазар в България), се е променил от -0.05% в началото на периода до 3.80% към 01.03.2024 г.

Очакванията са повишенията на базовите лихвени проценти в Еврозоната и във България пряко или косвено да повлияят на повишения на лихвените проценти при банковото и междуфирменото кредитиране.

Ефектите, които оказаха повишената инфлация и повишенията на базовите лихвени проценти върху дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са следните:

- Повишение на плаващия лихвен процент по банковия кредит, получен от Дружеството в началото на м. Декември 2022 г. от общо 6.4% към датата на подписване на договора за кредит, на 8.9% към края на м. февруари 2023 г. Ефектът за дружеството е намаление на разликата между приходите от лихви по придобити вземания и дължимите лихви по дълговото финансиране на дружеството, което ще повлияе на очаквания от Дружеството положителен финансов резултат. След като мениджмънта на дружеството е информиран и следи тенденциите за повишаване на лихвени проценти, още през четвъртото тримесечие на 2022 г. започна да договаря с клиенти на дружеството лихвени нива по дължими суми с 0.5 % - 1 % по-високи от прилагани преди това равнища.
- Колебливост в нивата на извънсъдебна събираемост по придобити преди 2023 г. вземания – През първото полугодие на 2023 г. Дружеството отчете намаление на приходите 11.7% спрямо тези от 2022 г. Събираемостта през второто полугодие на 2023 г. се увеличи с 96% отколкото за същия период на 2022 г. Като цяло, към края на 2023 г. дружеството отчита увеличение на приходите от извънсъдебна събираемост спрямо 2022 г. с 58.6%, основно след получени плащания по вземания и погашение на облигационна емисия.
- Разсрочване на вземания от длъжници - Обслужващото дружество, по указание на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ и в зависимост от финансовото състояние на всеки клиент, с който бе възможно да се установи контакт, предприе действия за индивидуален подход при решаване на казуси по събираемостта, включително отсрочване на погасителни вноски, сключване на споразумения за разсрочено погасяване, отлагане на изпълнителни действия и/или образуване на изпълнителни дела. Такива действия се наложи да се предприемат, след като поради двуцифрената инфлация и несигурността в икономическата и политическа обстановка в страната немалка част от длъжниците бе принудена да приоритизират разходите в бюджета си, поради намаляване на възнаграждение, спиране или освобождаване от работа, задължителна изолация поради заболяване или контакт със болели лица. В резултат на тези действия, към 31.12.2023 г. около 11 % от активните платци са се възползвали от наше предложение да разсрочат своите задължения.
- Разсрочване на дълг – Изключително благоприятно за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ бе решението и реализирането в края на 2019 г. на разсрочване плана за погасяване на първа облигационна емисия и намаление на лихвения купон от 5% на 3.85% годишно. Това обстоятелство даде възможност на Дружеството спокойно да посрещне актуализираните срокове и купонни плащания и предостави възможност да продължи да реинвестира постъпленията в нови доходоносни и лихвоносни вземания.

Няма други необичайни и редки събития, които да са засегнали или да има основание да се очаква да засегнат приходите на Дружеството.

24. Събития след края на отчетния период

Пето лихвено и главнично плащане по банковия кредит бе извършено в срок, на 28.02.2024 г.

Не са настъпили други събития, след датата на баланса, които да изискват оповестяване или корекции във финансовите отчети.

25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29.03.2024 г.

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС

за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

Нормативно изискване	Финансов резултат на ДЕЛТА КРЕДИТ АД СИЦ за периода: 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	20 628.02 лв.
	счетоводна загуба	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 3 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:	
	а) продажната цена на недвижимия имот	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 4 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:	
	а) прихода от продажбата на недвижимия имот, вписан в началото на срока на договора за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност;	

	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 6 от ЗДСИЦДС	Намаден в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС, невключени в отчета за всеобхватния доход;	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 7 от ЗДСИЦДС	Намаден в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС;	-6 029 328.00 лв.
	Сума за разпределяне на дивидент;	-6 008 699.98 лв.
	Годишен дивидент - не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.	0.00 лв.
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	2 217 580.67лв.
	Капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав съгласно чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	2 128 303.35 лв.
чл. 247а, ал. 3 от ТЗ	Коригиран размер на годишния дивидент, в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от Търговския закон: <i>Плащанията на дивидент се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.</i>	

Изготвил: _____
 (Красимир Викев)

Изпълнителен директор: _____
 (Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 29.03.2024г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
 Одиторско дружество, рег. №148
 Камелия Терзийска - Управител и Регистриран
 одитор, отговорен за одита
 Дата: 29.03.2024г.

ДОКЛАД

ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ЗА 2023 г.

Изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

С решение на Общото събрание на дружеството от 29.09.2020г. е приета Политика за възнагражденията, разработена съгласно чл.116в, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа в съответствие с Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013г. за изискванията към възнагражденията.

Настоящият доклад се представя на Общото събрание на акционерите на дружеството и отразява начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2023 г. Тя отразява фактическото прилагане на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на СД на дружеството, залегнали в приетата Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013г. Целта е привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на СД, които да работят мотивирано и в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Политиката на възнагражденията на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е разработена от Съвета на директорите на дружеството. При разработването ѝ не са ползвани външни консултанти. Преди приемане на Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията съветът на директорите е следял за прилагане на относимите нормативни разпоредби към определяне на възнагражденията. През 2023 г. съветът на директорите е направил предложение до общото събрание на акционерите относно промяна във възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на дружеството. Предложението е прието единодушно от общото събрание на акционерите на редовното заседание, проведено на 30.06.2023 г.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Членовете на Съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение.

Получаваните от членовете на Съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период. Постоянните възнаграждения отчитат стабилното състояние на дружеството в период на икономическа стагнация и затруднен достъп до кредитиране

и запазването на перспективите за икономически растеж при подобряване на бизнесклимата в страната и в Европа.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

Не се предвижда предоставяне на членовете на Съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

Съгласно приетата програма за възнагражденията, получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения за отчетната 2023 г. са твърди (постоянни) като не се основават на критерии за постигнати резултати. Във тази връзка методи за преценка изпълнението на постигнатите резултати не са прилагани.

5. Пояснение относно зависимостта между полученото възнаграждение и постигнатите резултати .

Съгласно приетата програма за отчетната 2023 г. Дружеството изплаща само постоянно възнаграждение. Изплащането на възнагражденията не е зависимо от постигнатите резултати, в този смисъл предоставяне на пояснение относно такава зависимост е неприложимо.

6. Информация относно основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Освен получаваните постоянни възнаграждения, членовете на СД имат право да получават допълнително здравно застраховане, съгласно приложимата политика за допълнителни стимули на служителите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Дружеството не изплаща променливи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, поради което не е приложима информация за периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

В договорите на членовете на Съвета на директорите не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите, поради което не е приложима информация за такива обезщетения.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Дружеството не предвижда предоставяне на членовете на Съвета на директорите на дружеството на опции върху акции или акции на дружеството, поради което не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

Дружеството не следва политика за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на Съвета на директорите след изтичане на определен период.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

Информация относно договорите на членовете на Съвета на директорите

Име и позиция	Дата на назначение	Срок на мандата, съгласно чл. 40 (1) от Устава	Възможност за удължаване на договора	Срок на договора	Срок на предизвестие за прекратяване
Тодорка Георгиева - член	29.03.2022 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Стоянка Петкова - член	29.03.2022 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Ирина Зашева – изпълнителен член от 29.03.2022	29.03.2022 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие

Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;

13. Пълен размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

Общата годишна сума на възнагражденията и на другите материални стимули, изплатена на членовете на Съвета на директорите от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е в размер 64450.80 лева.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за определен период през финансовата година

14.1. ТОДОРКА ГЕОРГИЕВА – Член на Съвета на директорите

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2023 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2023 г. – няма такава;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такава;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такава;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – няма други непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви "а" - "д";

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

14.2. СТОЯНКА ПЕТКОВА – Член на Съвета на директорите

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2023 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2023 г. - няма такава;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такава;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такава;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.

е)) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – няма други непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви "а" - "д";

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

14.3. ИРИНА ЗАШЕВА – Изпълнителен член на Съвета на директорите

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2023 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2023 г. – 64450.80 лева брутно;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такава;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такава;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – на лицето е предоставено Допълнително здравно застраховане и са поети социални разходи по смисъла на чл. 204, ал., 1, т.2, б. „б“ от ЗКПО.

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството, поради което дружеството не представя информация по чл. 13, т. 15 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени - Няма такива;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година - Няма такива;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата - Няма такива;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година - Няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне са представени в Приложение 1 към Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за 2023 г.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливо възнаграждение

В политиката по възнагражденията са приети условия за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливо възнаграждение в случай, че такова се получава.

Съгласно програмата за прилагане на възнагражденията за 2023 г. не са изплащани допълнителни възнаграждения под каквато и да е форма, поради, което не са упражнени възможностите за връщане на променливо възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на Политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11, ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Политиката за възнагражденията не предвижда отклонения от процедурата за прилагането ѝ във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11, ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период

Съветът на директорите счита, че критериите за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период.

За следващата 2024 финансова година, Съветът на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ще обсъди възможността през 2024 г. да бъде изготвено предложение до общото събрание на акционерите на дружеството за промяна на постоянното възнаграждение на изпълнителния член на Съвета на директорите, съгласно подписания Договор за управление и контрол и анексите към него.

Членовете на СД приемат, че при рязка промяна във финансово-стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред.

Информация за отправени препоръки по предходния доклад за възнагражденията и оповестяване по какъв начин са взети предвид тези препоръки

По предходния доклад за възнагражденията не са отправяни препоръки от акционер или негов представител, участващ в редовното заседание на общото събрание на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

Докладът се публикува на интернет страницата на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ едновременно с годишния финансов отчет за 2023 г. и е достъпен за срок от 10 години.

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са членове на Съвета на директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне –

Приложение 1 към Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ” АД СИЦ за 2023г.

Година	2019г.	2020г.	Изменение 2020г. спрямо 2019 г. %	2021	Изменение 2021г. спрямо 2020 г. %	2022	Изменение 2022г. спрямо 2021 г. %	2023	Изменение 2023г. спрямо 2022 г. %
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	0	0	0%	0	0%	36773.67	0%	64450.8	75.26%
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	0	0	0%	0	0%	36773.67	0%	64450.8	75.26%
Резултати на дружеството - печалба	7 127.36	5608.33	-21.31%	54586.45	873.31%	21601.75	-60.43%	20628.02	-4.51%
Брутно възнаграждение на служители в дружеството на пълно работно време, които не са членове на СД за година	45928.81	45289.65	-1.39%	46181.04	1.97%	61857.89	33.95%	43152.06	-30.24%
Брутно възнаграждение на служители в дружеството на непълно работно време, които не са членове на СД за година, приравнено на пълно работно време	23040	22823.6	-0.94%	24261.2	6.30%	11571.84	-52.30%	15320.00	32.39%

„Делта Кредит” АДСИЦ
 Декларация по чл 100 н, ал4,т.4
 31 декември 2023г.

Брутно възнаграждение на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време , които не са членове на СД за година	68 968.81	68 113.25	-1.24%	70 442.24	3.42%	73 429.89	4.24%	58472.06	-20.37%
Среден размер на възнаграждение на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време , които не са членове на СД за година	22989.6	22704.42	-1.24%	20126.35	-11.35%	22593.81	12.26%	22634.35	0.18%

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

ДЕКЛАРАЦИЯ
съгласно чл. 100н, ал.4, т.4

Приложение към годишния финансов отчет на
„Делта Кредит“ АДСИЦ за 2023г.

С настоящата, долуподписаните лица декларираме, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът годишни финансови отчети за 2023 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Делта Кредит“ АДСИЦ;

2. Годишният доклад за дейността на „Делта Кредит“ АДСИЦ съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Ирина Зашева,
Изпълнителен директор на
„Делта Кредит“ АДСИЦ

Красимир Викев,
Главен счетоводител на
„Делта Кредит“ АДСИЦ

До
Акционерите на дружество
ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Стом Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Младост 1 А, бл.505 А, вх.2,

декларирам, че:

Брейн Стом Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за 2023 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 29 март 2024 г.

С настоящето УДОСТОВЕРЯВАМЕ, че както е докладвано в изданията от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за 2023 година, издаден на 29 март 2024 година:

- 1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2023 г., и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 одиторския доклад*);
- 2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасящата се до сделките на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Бележка 19 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения

финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината завършваща на 31.12.2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31.12.2023г., с дата 29 март 2024 година. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 29 март 2024 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество, рег.№ 148

Камелия Терзийска – Управител

София, 29 март 2024 г.

До
Акционерите на
Делта Кредит АДСИЦ

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Делта Кредит АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация..

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>1. Оценка на инвестиции във финансови активи, вземания по договори за цесия</p>	
<p>Към 31.12.2023 балансовата стойност на вземанията по договори за цесии е на обща стойност 13 781 хил.лв. (за 2022г.: 20 013 хил.лв) представляващи 68.86% от активи на Дружество.</p> <p>Поради значимостта на вземанията по договори за цесии и необходимост от прилагане на значителни преценки, допускания и предположения от страна на ръководството при прилагането на изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“, ние преценихме, портфейла от вземанията е ключов одиторски въпрос.</p> <p>В пояснение 5 в приложението към финансовия отчет Дружеството е представило информация относно счетоводните приблизителни оценки, свързани с обезценка на вземания и анализ на кредитния риск.</p> <p>За това ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до:</p> <p>По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Запознаване с направените от ръководството анализи, прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди и доходност, които се очаква да бъдат получени; ✓ Преглед на договорените условия за погасяване на вземанията и анализ на периодите на фактическа събираемост на вземанията; ✓ Получаване на изявления от ръководството, които анализирахме в контекста на наличната документация за тези сделки; ✓ Преглед и оценка на политиките, процедурите и моделите за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи; ✓ Получаване на разбиране за процеса на Дружеството за оценка на очакваните кредитни загуби; ✓ Анализ на прогнозните допускания, използвани от ръководството на Дружеството и предположенията, посредством използване на вътрешна и публично достъпна информация; ✓ Оценка на адекватността на оповестяванията във финансовите отчети, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани с изложеността на Дружеството на кредитния риск и обезценките на вземанията.

<p>2. Оценки на лицензиран независим оценител на справедливите стойности инвестициите във финансови инструменти, вземания по договори за цесии</p>	
<p>Към 31.12.2023 балансовата стойност на вземанията по договори за цесии е на обща стойност 13 781 хил.лв. (за 2022г.: 20 013 хил.лв) представляващи 68.86% от активи на Дружество.</p> <p>Поради спецификата на Дружеството и нормативната регулация на тази вид дейност оповестяванията на справедливите стойности на финансовите активи отчитани по амортизирана в съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти : оповестявания“. Политиката на Дружеството е да ангажира външен оценител за тази цел. Справедливата стойност на вземанията е оценена на база на оценителски техники/методи използващи т.нар. метод на нетната балансова стойност на активите. Поради съществеността на вземанията и определен нормативен „коридор“ при покупки и продажби (ЗДСИЦДС) и присъщата несигурност при използване на различни прогнози и допускания в оценката на справедливата стойност по МСФО 13 затова ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха следното, без да се ограничават до:</p> <p>По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Ние получихме разбиране за процеса по оценяване на вземанията по цесии и прилаганите контроли за преглед и одобрение от страна на ръководството. ✓ Ние оценихме обективността, независимостта и компетентността на външния оценител. ✓ Оценихме дали използваните техники/методи са подходящи съобразно изискванията на МСФО 13, както и дали ключовите предположения са разумни и уместни, чрез преглед на наличните пазарни данни и исторически данни за извършени трансакции. ✓ Ние справихме ключови входящи данни, използвани от външен оценител, като референтни стойности от позиции от финансови отчети. ✓ Ние оценихме адекватността на оповестяванията на Дружеството, свързана с оценката на вземанията по цесии.
<p>3. Класификация и оценка на задължения по заеми</p>	
<p>Втора емисия облигации с падеж 23.10.2027г.</p> <p>Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 5 050 000 лева, разпределен в 5050 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации, при</p>	<ul style="list-style-type: none"> • В тази област нашите одиторски процедури включиха: • Преглед на решенията на Съвета на Директорите от 13.10.2020г.; 20.10.2020г. за условията за сключване на облигационния заем. • Потвърждение от Централния Депозитар. • Преглед на условията по облигационния заем. • Преглед на Съобщението за вписване на Облигационния заем в Търговския

<p>номинална стойност на една облигация - 1 000 лева</p> <p>Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3.75% Лихвените плащания са на всеки 6 месеца.</p> <p>Банкова кредитна линия с падеж с падеж 30.11.2025г.</p> <p>Банковият кредит е с обща стойност в размер на 8 671 хил. лева. лихвен процент равен на ESTR обявен от ЕЦБ плюс 5 процентни пункта надбавка</p> <p>Целта на кредита е да се осигурят средства за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева</p> <p>Обезпеченията по заема са:</p> <ul style="list-style-type: none">• Залог по реда на ЗДФО върху средствата по банкова сметка;• Залог по реда на ЗОЗ върху придобитите корпоративни вземания; <p>Корпоративна гаранция по германското право.</p>	<p>регистър, в съответствие с изискванията по чл.206 ал. 6 от Търговския закон</p> <ul style="list-style-type: none">• Проверка чрез преизчисление на начислените лихви по емисии;• Проверка на спазване на основните изисквания показатели и съотношения по договор за кредит;• Детайлен преглед и анализ на условията по договора• Процедури за потвърждаване на салдата;• Проверка, чрез преизчисление на начислените лихви по заеми;• Проверка на спазване на сроковете и размера на вноските за плащане• Оценка на адекватността на оповестяванията в пояснения 9.1 и 9.2 към финансовия отчет.
--	--

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление изготвени от Ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на Ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато Ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет Ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако Ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако Ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжаци се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от Ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на Ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с Ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на Ръководството, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат

разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с Ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнението на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 и ал.13 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка № 19 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие

с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на финансовия отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на „Делта Кредит“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл „74780000GCR67AWC7H45-20231231-BG-SEP.html“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на финансовия отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат. Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на финансовия отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл „74780000GCR67AWC7H45-20231231-BG-SEP.html“ и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен файл „74780000GCR67AWC7H45-20231231-BG-SEP.html“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

Брейн СТОРМ Консулт-ОД ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Делта Кредит АД СИЦ от общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2023 г., за период от една година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява шеста година пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество, рег. № 0148

*Камелия Терзийска – Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита*

Република България, София, 29.03.2024 г.