

Пояснения към междинния финансов отчет 31.03.2012г.

Обща информация

Дружеството „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ (предишно наименование „АЛФА КРЕДИТ“ АДСИЦ) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение N 1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС.Седалище и адрес на управление на Дружеството е: София, ул. Шейново 7. С вписване 20080313111820 дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър при Агенцията по Вписванията.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Съветът на директорите към 31.03.2012г. е в състав :

- Галя Александрова Георгиева – Председател на Съвета на директорите;
- Николай Белинов Панайотов – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Ивайло Димитров Стоянов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор..

Основната дейност на дружеството се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания/секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Дружеството притежава лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

Акциите на Дружеството са регистрирани на БФБ борса.

„Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД) е обслужващо дружество на „Делта Кредит“ АДСИЦ, а Банка ДСК ЕАД е банка-депозитар.

Основа за изготвяне на финансовите отчети

Този съкратен междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Този междинен отчет следва да се чете заедно с тримесечните финансови отчети към 31.03.2011 г. и годишните финансови отчети на дружеството към 31 декември 2011 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31 декември 2011г.

Краткосрочни финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са класифицирани финансови активи от секюритизация, представляващи закупени от дружеството вземания по договори за цесия.

Първоначалното им признаване се извършва по цена на придобиване, последващата оценка е по справедлива стойност.

	31.03.2012	2011
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	2059	2 081
Държавни ценни книжа	101	100
	2 160	2 181

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

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Портфейл вземания кредити HVB – договор за цесия с ББФ ЕООД	85	85
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	482	491
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	376	383
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	611	617
ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	505	505
Държавни ценни книжа	101	100
Финансови активи	2 160	2 181

Справедливите стойности на тези портфейли вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството.

В края на финансовата 2011г. портфейлите от вземания са преоценени, съгласно изискванията на чл.20, ал.1 от ЗДСИЦ.

Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане. Вземанията са необезпечени.

Държавните ценни книжа са емисия BG2040110210 с дата на издаване 17.02.2010г. и дата на падеж 17.02.2017г. Лихвеният купон е в размер на 4,5%, периодът е 6 месеца. Номиналът е 100 000 лв.

Търговски и други вземания

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Съдебни и присъдени вземания	146	150
Предоставени аванси	8	4
Вземания по лихви по ДЦК	1	1
Други	2	65
	157	220

В категорията предоставени аванси попадат разсрочени годишни такси и абонаменти.

Балансовата стойност на съдебните и присъдени вземания на Дружеството може да бъде анализирана както следва:

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Част от портфейл вземания кредити HVB – договор за цесия с ББФ ЕООД	22	23
Вземане от Диал строй ЕООД (част от цесията с Бетон контракт ЕООД)	3	3
Вземане от Бетон контракт ЕООД	2	2
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС	119	122
Съдебни и присъдени вземания	146	150

Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Парични средства в брой и в банки	149	63
Блокирани парични средства	11	11
	160	74

Блокираните парични средства включват 11 151 лева гаранционни депозити за добро управление на членовете на СД на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ.

Собствен капитал

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.

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 300	1 300
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени	1 300	1 300

Резерви

Дружеството е получило премия от емисията на обикновените акции при първоначалното увеличение на капитала през 2007г. в размер на 600 000 лв. През 2008г. 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 от 22.06.2009г. на Общото събрание на дружеството 90 хил. лв. от печалбата за 2008г. е отделена като резерв.

С решение от 29.06.2010г. на Общото събрание на дружеството 34 хил. лв. от печалбата за 2009г. е отделена като резерв.

С решение от 29.06.2011г. на Общото събрание на дружеството 20 хил.лв. от печалбата за 2010г. е разпределена като резерв. Част от натрупания резерв 68 хил.лв. и счетоводният резултат за 2010 г. печалба 109 хил.лв. формират разпределяемият за 2010 г. дивидент от 177 хил.лв.

Текущи пасиви

Други

Включват средствата от гаранционните депозити на членовете на Съвета на Директорите на дружеството и размера на неизплатените суми по договори за правна защита и съдействие към 31.12.2011 г.

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
-гаранционни депозити	11	11
- по договори за правна защита и съдействие	3	3
-задължения към несвързани доставчици	4	-

Краткосрочни задължения към свързани лица

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Текущи задължения, в т.ч.:		
- задължение към обслужващо дружество	2	21
Общо краткосрочни задължения към свързани лица	2	21

Представяват изцяло дължими суми към подизпълнители на обслужващото дружество за възнаграждения за постигната събираемост, които представляват разход при събиране на вземанията.

Приходи

	31.03.2012 '000 лв	31.03.2011 '000 лв
от операции с финансови активи от секюритизация	102	117
лихви от присъдени вземания	10	14
лихви от несъдебни вземания	-	5
финансови приходи	1	1
Общо приходи	113	137

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.

Сделки със собственици

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Начислени дивиденди (нетно, от данъци)	-	174

Сделки с индиректно свързани лица

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Покупки на стоки и услуги		
- възнаграждение на Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	40	186
- префактурирани услуги от Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	42	128

Персонал

Разходи за персонала

Разходите включват разходи за възнаграждения на Съвета на Директорите и Директора за връзка с инвеститорите:

	31.03.2012 '000 лв	03.2011 '000 лв
Разходи за заплати	6	12
Разходи за персонал	6	12

Задбалансово осчетоводяване

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	1 456	1 460
Общо	1 456	1 460

В съответствие 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, направените разноси по съдебните дела и дължима законова лихва към края на отчетния период.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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.

Вземнаията 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 към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	31.03.2012 '000 лв	2011 '000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	2 160	2 181
Пари и парични средства	160	74
Търговски и други вземания	157	220
	2 477	2 475

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 държавни ценни книжа се счита за несъществен, тъй като контрагентите са Държавата и банка с добра репутация.

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.

Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на публикуването на финансовия отчет.

Ивайло Стоянов:.....
Изпълнителен директор