

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
“ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ**

**КЪМ 31.12.2012 ГОДИНА**

**30 Януари 2013 г.**

## I. Обща информация

"Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд с решение от 27 септември 2006 г. по ф. д. № 10626/2006, партиден № 108931, том 1469, стр. 113. Дружеството е учредено с капитал 500 000 лева.

С решение № 1129 – ДСИЦ от 22 ноември 2006 г. КФН издаде на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) Лиценз № 37 - ДСИЦ/30.11.2006 г. за извършване на следната дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) има едностепенна форма на управление.

С вписване № 20120210091709 на Търговския регистър е отразено решение на извънредно общо събрание на акционерите от 31.01.2012 г. за избор на Съвет на директорите 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.

С вписване № 20080611102155 на Търговския регистър е вписано увеличение на капитала на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) в размер на 650 000.00 лева. След увеличението капиталът на Дружеството става 1 300 000лв.

Във връзка с осъществяване на основната дейност на "Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ), Съветът на директорите на Дружеството е сключил следните договори:

1. Банка - депозитар - "Банка ДСК" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Московска" №19;
2. Обслужващо дружество - "Делта Кредит Мениджмънт" ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД), със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. "Христофор Колумб" №43.

## II. Описание на дейността

"Делта Кредит" АДСИЦ инвестира парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

## III. Инвестиционни цели

Основната инвестиционна цел на Дружеството е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и чрез диверсификация на портфейла от вземания. Целите на инвестиционната дейност на "Делта Кредит" АДСИЦ са насочени към:

- осигуряване на максимална възвръщаемост 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;
- осигуряване на ликвидност на инвестицията на акционерите, чрез приемане на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар.

#### **IV. Изисквания и ограничения към активите - предмет на секюритизация**

„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, включително когато е част от съвкупност от вземания.

#### **V. Критерии за избор на вземания**

Целевите сегменти от пазарът на вземания, към които приоритетно е ориентирано Дружеството 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, оферирана цена.

При придобиването на вземания „Делта кредит“ АДСИЦ ще следва определени критерии за избор на активи, в които дружеството може да инвестира, така че вероятността от неплащане по придобитите вземания да бъде минимизирана. Сред основните критерии при придобиване на извънредовни кредити ще бъде наличието на подходящо по размер и качество обезпечение на вземането и цената на придобиване.

#### **VI. Резултати от дейността**

##### **1. По отчетите**

Към 31.12.2012 г. стойността на **активите** на Дружеството са в размер на 2 240 хил. лева.

**Търговските и други вземания** на Дружеството към 31.12.2012 г. са в размер на 156 хил. лв. и представляват:

- 1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 153 хил. лв. от които:

Вземане от „Бетон контракт“ ООД по анулиран договор за цесия, тъй като ЦЕДЕНТЪТ не е изпълнил задължението си да уведоми надлежно длъжникът „Васил Симонов“ ЕООД за сключения договор за цесия. На 13.03.2009г. е подписано двустранно споразумение за разваляне на договора за цесия и връщане платената цена, което споразумение не е изпълнено. Балансовата стойност на дължимата от „Бетон контракт“ ООД сума е в размер на общо 2 хил. лв. с извършените разноски. През м. Ноември 2010г. е издаден изпълнителен лист в полза на дружеството и е образувано изпълнително дело.

Вземане от „Диал строй“ ЕООД, с балансова стойност 3 хил. лева, придобито от „Бетон контракт“ ООД с договор за цесия от 28.02.2008г. След продължителна съдебна процедура се стигна до Изпълнителен лист, издаден с дата 01.06.2010г. С решение на Софийски Градски Съд от м. Декември 2010г. длъжникът е обявен в

несъстоятелност. „Делта Кредит“ АДСИЦ е признат като кредитор от назначения синдик и участва в масата на несъстоятелността. Предстои разпределение.

Вземания от 27 физически лица от портфейла на „Б-Инвест“ ЕООД (предишно наименование „Булброкърс Финанси“ ЕООД) по договор за цесия от 26.09.2007г., с балансова стойност 22 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

Присъдени вземания от 224 физически лица и 5 юридически лица след подписан договор за цесии от 15.11.2007г. и 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД и цесия от 30.12.2011г. с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, с балансова стойност 115 хил. лева. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

Съдебни вземания от 8 физически лица след подписан договор за цесия от 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 11 хил. лева. Това са вземания, по които след 30.09.2010г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- 2) Предоставени аванси 3 хил.лв. – годишни такси и абонаменти, държавни такси по съдебни производства.

**Финансовите активи** на дружеството, възлизат на 2 002 хил. лв. балансова стойност. Формирани са от:

- 1) вземания към физически лица с потребителски кредити към НВБ Банк Биохим (настоящо наименование УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД) с балансова стойност от 84 хил. лева, придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

- 2) вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 471 хил. лева, придобити с договор за прехвърляне на вземания от 15.11.2007г.

- 3) вземания по кредитни карти EUROLINE и потребителски кредити на физически лица с балансова стойност 364 хил. лева, придобити с договор за прехвърляне на вземания от 05.09.2008г.

- 4) Вземания към физически лица с потребителски кредити към „АЛФА БАНКА – КЛОН БЪЛГАРИЯ“, с балансова стойност 597 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

- 5) Вземания към 32 юридически лица и едно физическо лице по 91 договора за финансов лизинг, с балансова стойност 486 хил.лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

Съгласно приетата от Делта Кредит АДСИЦ счетоводна политика, в баланса да дружеството се отбелязва справедливата стойност на вземанията. Посочените по-горе стойности са оценени или преоценени към 31.12.2011 г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството. Преоценката към 31.12.2012 г. ще бъде включена и оповестена съвместно с одитирания финансов отчет на дружеството. Решения за отписвания също ще бъдат отразени в одитирания финансов отчет на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 31.12.2012 г. е общо 34 826 хил. лева, от които 1 576 хил.лв. съдебни и присъдени вземания.

**Паричните средства** на Дружеството, към 31.12.2012 г. възлизат на 82 хил. лева, от които 11 хил.лв. представляват блокирани средства на членовете на Съвета на Директорите под формата на гаранционни депозити.

**Собственият капитал** на дружеството възлиза на 2 217 хил. лева.

От които:

Записан и внесен капитал /обикновенни акции/ 1300 хил. лв.

Премийни резерви при емитиране на ценни книжа 704 хил. лв.

Други резерви 90 хил. лв.

Натрупана печалба 47 хил. лв.

Текуща печалба 76 хил. лв.

**Текущите пасиви** на дружеството са в размер от 23 хил. лв., от които

- задължение от 11 хил.лв. възнаграждение на обслужващото дружество за м. ноември.

- други задължения от 12 хил.лв., включително задължения по договори за правна защита и съдействие от 1 хил.лв. и 11 хил.лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.

**Финансовите приходи** са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 379 хил. лв., представляващи:

- 32 хил. лв. приходи от лихви, в това число 3 хил.лв. лихви по ДЦК и 29 хил.лв. лихвени приходи от вземания;

- 339 хил. лв. приходи от събрани вземания;

- 8 хил.лв. от продажба на ДЦК.

**Разходите** към 31.12.2012г. възлизат на 303 хил. лева и представляват:

- разходи за външни услуги 285 хил. лв., от които 143 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;

- разходи за възнаграждения 16 хил. лв., включително Съвет на Директорите и Директор за връзки с инвеститорите.

- разходи от отписани активи 1 хил. лв.

- разходи по банкови такси 1 хил.лв.

Към 31.12.2012 г. Дружеството е реализирало **печалба** от 76 хил. лв.

## 2. По устава

Съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ и чл. 60 от Устава на Дружеството, максималният размер на всички разходи по неговото управление и обслужване, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар не могат да надхвърлят 15 % (петнадесет на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството.

ВИД РАЗХОД	31.12.2012 г.	
	хил. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	1.60	0.07%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	1.34	0.06%
Разходи за такси към БФБ АД	1.20	0.05%

Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар	1.80	0.08%
Разходи към Асоциация на дружествата със специална инвестиционна цел	1.00	0.04%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	142.80	6.38%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	128.36	5.73%
Възнаграждения на съвета на директорите	5.66	0.25%
Възнаграждения одитен комитет		0.00%
Възнаграждения на персонала	10.96	0.49%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	4.29	0.19%
Банкови такси	1.32	0.06%
Други разходи	2.61	0.12%

### 3. По нормативни документи

Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към 31.12.2012 г. е 74,79% от случаите.

Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията – всички вземания по портфейлите на „Делта Кредит“ АД СИЦ са необезпечени и са платими на виждане.

Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – вземанията са необезпечени.

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

Класификация на вземанията – вземания по потребителски кредити; вземания по издадени банкови кредитни карти; вземания възникнали по договори за финансов лизинг.

Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираниите активи – През четвъртото тримесечие на 2012 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ не е придобило или продало актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираниите активи.

### 4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати

4.1. През четвъртото тримесечие на 2012 г. не са настъпили важни обстоятелства с отражение върху бъдещи резултати на дружеството.

## Ликвидност и капиталови ресурси

### *Източници на ликвидност*

Източниците на ликвидност представляват средствата, с които дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите си за обичайна дейност, включително всички краткотрайни активи които могат да се преобразуват в парични наличности в кратки срокове и без значителни транзакционни разходи.

Вътрешен източник на ликвидност на дружеството е собствения капитал, който към 31.12.2012 г. възлиза на 2 217 хил. лв., вкл. акционерен капитал 1 300 хил.лв. изцяло записан и изцяло внесен.

Към 31.12.2012 г. Дружеството не ползва външно (дългово) финансиране.

### *Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление*

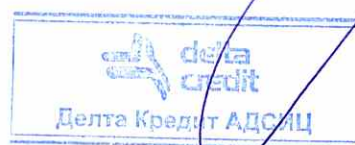
В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Съветът на директорите на "Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е приел програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата), основана на принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и Националният кодекс за корпоративно управление. Дейността на Съвета на директорите е била напълно съобразена с международните стандарти за добро корпоративно управление.

В съответствие с нормативните изисквания и в нормативните срокове, през третото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през третото тримесечие на 2012г.;

30.01.2013 г.

Ивайло Стоянов:.....



Исполнителен директор