

Пояснения към междинния финансов отчет 31.12.2012г.

1 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. За седалище и адрес на управление на Дружеството е определен офис в гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

С вписване 20080313111820 дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър при Агенцията по Вписванията.

Дружеството има едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите към 31.12.2012г. 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 Българска Фондова 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.

2 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 31.12.2012 г., 31.12.2011г. и годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2011 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2011г.

3 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.

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	2 002	2 081
Държавни ценни книжа	-	100
	2 002	2 181

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

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Портфейл вземания кредити НVB – договор за цесия с ББФ ЕООД	84	85
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	471	491
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	364	383
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	597	617
ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	486	505
Финансови активи	2 002	2 181

Справедливите стойности на тези портфейли вземания са определени, като са използвани за база оценки и преоценки, изготвени към 31.12.2011 г. от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството. Преоценка 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.

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

Вземанията са необезпечени.

4 Търговски и други вземания

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Съдебни и присъдени вземания	153	150
Предоставени аванси	3	4
Вземания от клиенти и доставчици	-	1
Други	-	65
	156	220

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

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Част от портфейл вземания (кредити НУВ – 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	111	122
Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	15	-
Съдебни и присъдени вземания	153	150

В категорията предоставени аванси попадат неизразходвани суми за такси по съдебни дела, предоставени на наети адвокатски дружества.

През четвъртото тримесечие на 2012г. ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД в качеството на Цедент по договор за цесия от 30.12.2011 г., изплати на Делта Кредит АДСИЦ дължими суми във връзка с корекция на размера на прехвърлените вземания.

5 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Парични средства в брой и в банки	71	63
Блокирани парични средства	11	11
	82	74

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

6 Собствен капитал

6.1 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. Всяка акция е с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	31.12.2012	2011
	'000 лв	'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

6.2 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 акционерите дружеството 90 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2008г. е разпределена като резерв.

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

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

С решение от 25.06.2012г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 33 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2011г. е разпределена като резерв.

7 Текущи пасиви

7.1 Търговски задължения

Към 31.12.2012г. дружеството дължи вознаграждение от 10 800.00(десет хиляди и осемстотин) лева към обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството

услуги през месец Ноември 2012г., както и 15.50 лв. комисионна на подизпълнителя, като сумата представлява възнаграждение за реализирана събираемост през месец Октомври и Ноември 2012г.

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Търговски задължения	11	-

7.2 Краткосрочни задължения към свързани лица

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Задължения към обслужващото дружество	-	21

Към 31.12.2012г. дружеството няма задължения към свързани лица.

7.3 Други задължения

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Гаранционен депозит добро управление	11	11
Неизплатени суми по договори за правна защита и съдействие	1	3
Общо други задължения	12	14

Към 31.12.2012г. дружеството има един неизплатен договор за правна защита и съдействие, както и разчет с членовете на СД във връзка с внесените като гаранция суми в полза на дружеството.

8 Приходи

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Приходи от финансови активи от секюритизация	339	537
Приходи от лихви - присъдени вземания	29	56
Приходи от лихви - несъдебни вземания	-	15
Финансови приходи		
- Приход от преценка на ДЦК	3	4
- Приход от продажба на ДЦК	5	-
- Приходи от лихви по ДЦК	3	5
Общо приходи	379	617

Приходите от операции с финансови активи от секюритизация се формират както при плащане по вземане, разликата от съотношението между номиналния размер на вземането и последната определена му справедлива стойност се отчита като приход. Така се отчита и приходът от преценка на финансови активи.

9 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.

9.1 Сделки със собственици

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дивиденди	300	177

На 25.06.2012г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 299 520.00лв. от печалбата за 2011г.(в размер на 332 762.80лв.), да бъдат разпределени като дивидент. Сумите са преведени на 17.09.2012г. по списък, предоставен на дружеството от Централен Депозитар АД. С писмо от 18.01.2013г. Централен Депозитар АД уведомява Делта Кредит АДСИЦ, че всички дължими дивиденди са изплатени на акционерите.

9.2 Разходи за външни услуги (сделки с индиректно свързани лица)

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Делта Кредит Мениджмънт ЕАД (възнаграждение)	143	186
- покупка на услуги чрез Делта Кредит Мениджмънт ЕАД (подизпълнители)	128	144
Общо разходи за външни услуги (сделки с индиректно свързани лица)	271	330

Цифрите към 31.12.2012 г. са погълнени с цел съпоставимост, въпреки че считано от месец Февруари 2012 г. поради промяна на акционерната структура двете дружества не са свързани лица.

10 Персонал

10.1 Разходи за персонала

Разходите включват разходи за възнаграждения на Съвета на Директорите, Директора за връзка с инвеститорите, а от месец Август 2012г. и на юрисконсултско възнаграждение.

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(16)	(50)

11 Задбалансови активи

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	1576	1453

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 активите на дружеството продължават да се водят задбалансово.

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.

12 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

12.1 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, придобитите от Дружеството портфейли с 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 към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	31.12.2012	2011
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	2 002	2 181
Пари и парични средства	82	74
Търговски и други вземания	156	220
	2 240	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 се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

12.2 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.

13 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.

30.01.2013 г.

Ивайло Стоянов:.....

Изпълнителен директор

