

Пояснения към междинния финансов отчет 31.12.2013г.

1 Обща информация

Дружеството „ДЕЛТА 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 31.12.2013г. 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 31.12.2013 г., 31.12.2012г. и годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2012 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2012г.

3 Нетекущи активи

| | 31.12.2013 | 2012 |
|---------------------------|------------|----------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Имоти, машини, съоръжения | 11 | - |
| | 11 | - |

На 17 Декември 2013г., дружеството придобива лек автомобил, с договор за покупко – продажба на моторни превозни средства.

4 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.

| | 31.12.2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Финансови активи, държани за търгуване | 1 914 | 2 034 |
| | 1 914 | 2 034 |

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

| | 31.12.2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД | 42 | 42 |
| Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС | 472 | 504 |
| Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС | 368 | 384 |
| Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк | 597 | 618 |
| ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД | 435 | 486 |
| Финансови активи | 1 914 | 2 034 |

Справедливите стойности на тези портфейли с вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството. Преоценката към 31.12.2013 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.

5 Търговски и други вземания

| | 31.12.2013 | 2012 |
|------------------------------|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Търговски вземания | 25 | - |
| Съдебни и присъдени вземания | 252 | 153 |
| Предоставени аванси | 4 | 3 |
| Други вземания | 3 | - |
| | 284 | 156 |

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

| | 31.12.2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Част от портфейл вземания (кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД) | 22 | 22 |
| Вземане от Диал строй ЕООД (част от цесията с Бетон контракт ЕООД) | - | 3 |
| Вземане от Бетон контракт ЕООД | 2 | 2 |
| Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесия Юробанк/БРС | 173 | 111 |
| Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД | 55 | 15 |
| Съдебни и присъдени вземания | 252 | 153 |

В категорията предоставени аванси попадат неизразходвани суми за разноси по съдебни дела, предоставени на наети адвокатски дружества, както и платени суми към частни съдебни изпълнители, за които дружеството очаква разходооправдателни документи.

Търговските вземания представляват допълнително споразумение от 15.08.2013г. по договор за придобиване на портфейл от вземания с Евролийз Ауто ЕАД, съгласно което дружеството връща на цесионета две от вземанията, а той от своя страна се задължава да възстанови платената цена в размер на 24 848.75лв.

6 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

| | 31.12.2013 | 2012 |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Парични средства в брой и в банки | 29 | 71 |
| Блокирани парични средства | 11 | 11 |
| | 40 | 82 |

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

7 Собствен капитал

7.1 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.

| | 31.12.2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '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 повече от пет процента от капитала е представен както следва:

| | 31.12.2013 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| | Брой акции | % |
| Sovereign Real Estate Limited | 481685 | 37.05 |
| EUROINS ROMANIA S.A | 153845 | 11.83 |
| ЗД ЕВРОИНС АД | 259757 | 19.98 |
| УИФ БЪДЕЩЕ | 87200 | 6.71 |
| ИНВЕСТБАНК АД | 146476 | 11.27 |

7.2 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, 34 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2011г. е разпределена като резерв.

С решение от 20.06.2013г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 10 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2012г. е разпределена като резерв.

8 Текущи пасиви

8.1 Търговски задължения

Към 31.12.2013г. дружеството дължи възнаграждение от 10 800.00 лева към обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги през месец Декември 2013г. и сума по договор за покупко –продажба на моторни превозни средства, с който Делта Кредит АДСИЦ придобива лек автомобил на 17.12.2013г.

| | 31.12.2013 | 2012 |
|----------------------|------------|---------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Търговски задължения | 22 | 17 |

8.2 Други задължения

| | 31.12.2013 | 2012 |
|--|------------|-----------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Гаранционен депозит добро управление | 11 | 11 |
| Суми по договори за правна защита и съдействие и юрисконсултско възнаграждение | 29 | 1 |
| Общо други задължения | 40 | 12 |

Към 31.12.2013г. дружеството има неизплатени суми по договор за правна защита и съдействие и присъдени юрисконсултски възнаграждения, както и разчет с членовете на СА във връзка с внесените като гаранция суми в полза на дружеството.

9 Приходи

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Приходи от финансови активи от секюритизация | 317 | 339 |
| Приходи от лихви - присъдени вземания | 28 | 29 |
| Финансови приходи | | |
| - Приходи от лихви по ДИК | - | 11 |
| Общо приходи | 345 | 379 |

Приходите от операции с финансови активи от секюритизация се формират като 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 преоценка на финансови активи.

10 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.

10.1 Сделки със собственици

| | 31.12.2013 | 2012 |
|-----------|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Дивиденди | 92 | 299 |

На 20.06.2013г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 91 910.00лв. от печалбата за 2012г.(в общ размер на 102 056.61лв.), да бъдат разпределени като дивидент. Сумите са преведени на 17.09.2013г. по списък, предоставен на дружеството от Централен Депозитар АД, а изплащането към акционерите е с начална дата 20.09.2013г.

11 Персонал

11.1 Разходи за персонала

Разходите включват разходи за възнаграждения на Съвета на Директорите, Директора за връзка с инвеститорите и юрисконсултско възнаграждение по трудов договор.

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|------------|------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | (22) | (16) |

12 Външни услуги

12.1 Разходи за външни услуги

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------|------------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Разходи за външни услуги | (284) | (286) |
| - Разходи за външни услуги към обслужващото дружество | (144) | (143) |
| - Разходи за външни услуги към подизпълнители на обслужващото дружество | (120) | (128) |
| - Други разходи за външни услуги (такси КФН, БФБ, ЦД, експертни оценки и одити и др.) | (20) | (15) |

13 Задбалансови активи

| | 31.12.2013 | 2012 |
|--|------------|---------|
| | '000 лв | '000 лв |
| Номинален размер на съдебни и присъдени вземания | 2330 | 1576 |

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 разноски по съдебните дела и дължима законова лихва към края на отчетния период.

14 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

14.1 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 активите, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

| | 31.12.2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Финансови активи, държани за търгуване | 1 914 | 2 034 |
| Пари и парични средства | 40 | 82 |
| Търговски и други вземания | 284 | 156 |
| Транспортни средства | 11 | - |
| | 2 249 | 2 272 |

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.

14.2 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.

15 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.

30.01.2014 г

Ивайло Стоянов:.....

Изпълнителен директор

