

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 31.12.2013 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател,
- Николай Белинов Панайотов – Заместник-председател
- Ивайло Димитров Стоянов – член 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.

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 Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2013 година

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчетяване - изменения относно хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за прилаганите за първи път МСФО, в сила за годишни

- периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (издадени на 13 март 2012 година) - Правителствени заеми, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 4 март 2013 г., публикуван в ОВ на 5 март 2013 г.
 - Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
 - МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
 - Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера в друг всеобхватен доход – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г., публикуван в ОВ на 6 юни 2012 г.
 - Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
 - Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите на персонала при напускане, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г., публикуван в ОВ на 6 юни 2012 г.
 - Изменения на различни стандарти (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34), произтичащи от Годишни подобрения 2009 - 2011 г. (издадени на 17 май 2012 година), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г., публикувани в ОВ на 28 март 2013 г.
 - КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

3.2. Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но все още не са в сила

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран 2011 г.)), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне - нетиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване (издадени на 28 юни 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 4 април 2013 г., публикувани в ОВ на 5 април 2013 г.
- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – Ръководство за преминаване и МСС 27 Индивидуални финансови отчети - отнасят се за инвестиционните предприятия (издадени на 31 октомври 2012 година) в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. приети от ЕС на 20 ноември 2013 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2013 г.

3.3. Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС:

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет.

- МСФО 9 Финансови инструменти издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 Задължителна дата на влизане в сила и оповестявания за преминаването (издадени на 16 декември 2011 г.) , в сила от 1 януари 2015 г.;

Отчитане на хеджирането и изменения на МСФО 9, МСФО 7 and МСС 39 (издадени на 19 ноември 2013 г.), все още не е приет от ЕС

- Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издадени на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 януари 2014. г.; все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2010 - 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2011 - 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 година), в сила от 1 юли 2013 г., все още не са приети от ЕС
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 Май 2013), в сила от 1 януари 2014 г., все още не е прието от ЕС

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 2013 г. е представен един сравним период.

4.1. 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 всеобхватния 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.

4.2. 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 рабати, 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 всеобхватния 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.

4.3. 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.

4.4. Финансови активи

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

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. 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. 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.

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“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана 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.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изгъли 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 финансови активи от секюритизация – вземания по договори за цесия попадат в тази категория.

Към края на финансовата година вземанията се оценяват от лицензиран независим оценител на основание чл.20, ал.1 и 2 от ЗДСИЦ. При оценката на вземанията за секюритизация на Дружеството към 31.12.2013 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.

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, 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 внесенния 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 включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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.

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. Подробеност 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. Нетекущи активи

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Имоти, машини, съоръжения	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>

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

6. Финансови активи

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

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	1 933	2 034
	1 933	2 034

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

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на НVB Биохим	44	42
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	548	504
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	435	384
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	471	618
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	435	486
	1 933	2 034

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.

Следната таблица 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;

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2013 г.

- 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 2013 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи от секюритизация	-	-	1 933	1 933
	-	-	1 933	1 933

31 декември 2012 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Финансови активи от секюритизация	-	-	2 034	2 034
	-	-	2 034	2 034

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2013 г. 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 по всички договори за цесия са необезпечени.

7. Предоставени аванси

	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Предплатени суми	4	3
	4	3

Представяват наличности по специални сметки на наети адвокати за разноски по иски и изпълнителни дела срещу длъжници на Дружеството, както и платени към

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2013 г.

ЧСИ разходи по изпълнителни дела, за които фактури и разходни документи постъпват в следващ отчетен период.

8. Други вземания

	2013 ’000 лв.	2012 ’000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	252	153
Търговски вземания	25	-
Други вземания	3	-
	<u>280</u>	<u>153</u>

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

	2013 ’000 лв.	2012 ’000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НВБ Биохим	22	22
Вземане от „Диал строй“ ЕООД (част от цесията с „Бетон контракт“ ЕООД)	-	3
Вземане от „Бетон контракт“ ЕООД	2	2
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	173	111
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	55	15
	<u>252</u>	<u>153</u>

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 цесионера две от вземанията, а той от своя страна се задължава да възстанови платената цена в размер на 24 848.75лв.

Като други вземания към 31.12.2013 г. са посочени постъпили суми от длъжници, в полза на Делта Кредит АДСИЦ, при подизпълнители, които дружеството получава като паричен поток в следващ отчетен период.

9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2013 ’000 лв.	2012 ’000 лв.
Парични средства по разплащателни сметки	29	71
Блокирани парични средства	11	11
	<u>40</u>	<u>82</u>

40

10. Собствен капитал

10.1. 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.

	2013 ’000 лв.	2012 ’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 е представен както следва:

	2013 Брой акции	2013 %	2012 Брой акции	2012 %
Sovereign Real Estate Limited	481685	37.05	519995	39.99
EUROINS ROMANIA S.A	300321	23.10	255311	19.64
ЗД ЕВРОИНС АД	259757	19.98	239998	18.46
УПФ БЪДЕЩЕ	87200	6.71	87200	6.71
ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	19229	1.48	69500	5.35
<i>Други акционери, притежаващи под 5% от капитала</i>	<i>151 808</i>	<i>11.68</i>	<i>127996</i>	<i>9.85</i>
	1 300 000	100	1 300 000	100

10.2. 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 от 22.06.2009 г. на Общото събрание на Дружеството 90 хил. лв. от печалбата за 2008 г. са отделени като резерв.

С решение от 29.06.2010 г. на Общото събрание на Дружеството 34 хил. лв. от печалбата за 2009 г. са отделени като резерв.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2013 г.

С решение от 29.06.2011 г. на Общото събрание на Дружеството 20 хил. лв. от печалбата за 2010 г. са отделени като резерв, като при изплащане към акционерите на дивидента за 2010 г., от резерва са освободени 88 хил.лв..

С решение от 25.06.2011 г. на Общото събрание на Дружеството 33 хил.лв. от печалбата за 2011г. са отделени като резерв.

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

Към 31.12.2013 г. другите резерви възлизат на 100 хил.лв. (със закръгляния).

11. Търговски задължения

Към 31.12.2013 г. дружеството дължи вознаграждение в размер на 10 800 (десет хиляди и осемстотин) лева на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги през месец Декември 2013 г. и сума по договор за покупко – продажба на моторни превозни средства, с който на 17.12.2013 г. Делта Кредит АДСИЦ придобива лек автомобил.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Търговски задължения	22	17
	<u>22</u>	<u>17</u>

12. 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 (ДГПЗС) и присъдени юрисконсултски вознаграждения.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СА)	11	11
Неизплатени суми по ДГПЗС и юрисконсултски вознаграждения	29	1
	<u>40</u>	<u>12</u>

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2013 г.

13. Приходи от секюритизация

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	283	304
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	34	35
	<u>317</u>	<u>339</u>

14. Разходи за външни услуги

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Независим финансов одит	(1)	(1)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(2)	(2)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(1)	(1)
Разходи за такси към БФБ АД	(4)	(1)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(144)	(149)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(120)	(128)
Други разходи за външни услуги	(12)	(10)
	<u>(284)</u>	<u>(292)</u>

15. Персонал

15.1. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват разходи за възнаграждения на Директора за връзки с инвеститорите назначения през 2012 г. Юрисконсулт.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(19)	(15)
Разходи за осигуровки	(3)	(1)
	<u>(22)</u>	<u>(16)</u>

16. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди представляват банковите такси по откритите от Дружеството сметки.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2013 г.

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Банкови такси и комисиони	(2)	(1)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от продажба на ДЦК	-	8
Приходи от лихви по ДЦК	-	3
	<u>-</u>	<u>11</u>

17. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хил.лева)	55	102
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
Доход на акция (лева за акция)	<u>0.04</u>	<u>0.08</u>

Съгласно чл.10 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел Дружеството следва да изплати дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за годината, определена по реда на чл. 10, ал. 3 от същия закон и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

18. 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

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2013 г.

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.

18.1. Сделки със собственици

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Начислени дивиденди (нетно, от данъци)	92	299
	<u>92</u>	<u>299</u>

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

18.2. Сделки с индиректно свързани лица

Считано от началото на 2012 г., след промяна на акционерния състав, „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД вече не е индиректно свързано с „Делта Кредит“ АДСИЦ и за това сделките между тях не могат да бъдат квалифицирани като сделки с индиректно свързани лица. Членове на Съвета на директорите или служители на Дружеството нямат сделки с Дружеството или с негови акции.

18.3. Сделки с ключов управленски персонал

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
<i>Заплати</i>	-	15
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>-</u>	<u>15</u>

При смяната на състава на Съвета на Директорите на Дружеството, следствие на решение на Извънредно общо събрание, проведено на 31.01.2012 г., новите членове са депозирали молби, с които се отказват от получаване на възнаграждение.

19. Условни активи и условни пасиви

„Делта Кредит“ АД СИЦ
Финансов отчет
31 декември 2013 г.

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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Условни вземания	2 330	1 576
	<u>2 330</u>	<u>1 576</u>

В съответствие сстремежа на „Делта Кредит“ АД СИЦ 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.

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

20.1. 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.

Изагането 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:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Имоти, машини, съоръжения	11	-
Финансови активи, държани за търгуване	1 933	2 034
Търговски и други вземания	284	156

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2013 г.

Пари и парични средства	40	82
	<u>2 268</u>	<u>2 272</u>

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.

20.2. 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.

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2013 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения	22	-	-	-
Други задължения	40	-	-	-
	<u>62</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декември 2012 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения	17	-	-	-
Други задължения	12	-	-	-
	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

20.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснения	2013	2012
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	6	1 933	2 034
Търговски и други вземания	7,8	284	156
Пари и парични еквиваленти	9	40	82
		2 257	2 272

Финансови пасиви	Пояснения		
Задължения	11,12	62	29
		62	29

21. 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.

22. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

23. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2013 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 19.03.2014 г.