

Пояснения към междинния финансов отчет 30.09.2014г.

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 31.03.2014г. е в състав :

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

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 тримесечния финансов отчет към 30.09.2013 г. и годишния финансов отчет на дружеството към. 31.12.2013 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2013г.

3 Нетекущи активи

	30.09.2014	2013
	'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. На 24.04.2014г. на основание Уведомление от застрахователя по заявена застрахователна претенция, автомобилът е отписан от актива на дружеството поради тотална щета.

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.

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 905	1 933
	1 905	1 933

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

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД	44	44
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	530	548
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	427	435
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	464	471
ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	440	435
Финансови активи	1 905	1 933

Справедливите стойности на тези портфейли вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството. Среднопотеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане. Вземанията са необезпечени.

5 Търговски и други вземания

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Съдебни и присъдени вземания	386	252
Търговски вземания	-	25
Предоставени аванси	2	4
Други	5	3
	393	284

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

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Част от портфейл вземания (кредити HVB – договор за цесия с ББФ ЕООД)	22	22
Вземане от Бетон контракт ЕООД	2	2
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС	308	173
Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	54	55
Съдебни и присъдени вземания	386	252

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

Други вземания включва постъпили суми, в полза на Делта Кредит АДСИЦ, при подпизпълнители, които дружеството получава в следващия отчетен период.

6 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Парични средства в брой и в банки	10	29
Блокирани парични средства	11	11
	21	40

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.

	30.09.2014	2013
	'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:

	30.09.2014	30.09.2014
	Брой акции	%
ЗД ЕВРОИНС АД	499754	38.44%
EUROINS ROMANIA S.A.	535386	41.18%
Акционери, с дял от капитала под 5%	264 860	20.37%
Общо капитал	1 300 000	100%

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 2012 г. е разпределена като резерв.

С решение от 23.06.2014г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 5 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2013 г. е разпределена като резерв.

Към 30.09.2014г. другите резерви възлизат на 105 хил.лв. (със закръгляния).

8 Текущи пасиви

8.1 Търговски задължения

Към 30.09.2014г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 20 хил.лв. на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставени услуги през месец Август и Септември 2014 г. и 7хил.лв. по договор за покупко – продажба на моторни превозни средства, с който на 17.12.2013 г. Делта Кредит АДСИЦ придобива лек автомобил. Дружеството дължи 4 хил.лв. към одитори, Асоциация на ДСИЦ и Централен Депозитар.

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Търговски задължения	31	22
Общо търговски задължения	31	22

8.2 Други задължения

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Гаранционен депозит добро управление	11	11
Краткосрочни задължения към свързани лица	-	-
Задължения към персонала	1	-
Задължения към данъчни и осигурителни предприятия	2	-
Дължими суми по договори за правна защита и съдействие	134	29
Други дължими суми към частни съд.изпълнители	7	-
Общо други задължения	155	40

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 възнаграждения. Дължимите суми към частни съдебни изпълнители включват непреведени такси по издадени разпореждания по образувани изпълнителни дела

9 Приходи

	30.09.2014	30.09.2013
	'000 лв	'000 лв
Приходи от финансови активи от секюритизация	151	246
Приходи от лихви - присъдени вземания	20	20
Други приходи	8	-

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 преоценка на финансови активи.

Други приходи отчита разликата в застрахователната и отчетната стойност на лек автомобил, придобит с договор за покупко – продажба на моторни превозни средства от 17.12.2013 г. и други операции по съдебни производства.

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

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Дивиденди	50	92

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

На 23.06.2014г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 49400.00лв. от печалбата за 2013г.(в размер на 54758.77лв.), да бъдат разпределени като дивидент. На 23.09.2014г. сумите за разпределение към акционерите са преведени на Централен Депозитар АД.

11 Персонал

11.1 Разходи за персонала

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

	30.09.2014	30.09.2013
	'000 лв	'000 лв

Разходи за възнаграждения и осигуровки

(21)

(16)

12 Задбалансови активи

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	2 747	2 330

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.

13 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

13.1 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:

	30.09.2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи, държани за търгуване	1 905	1 933
Пари и парични средства	21	40
Търговски и други вземания	393	284
	2 319	2 257

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.

13.2 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.

14 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.

30.10.2014 г.

Гая Георгиева:.....
Изпълнителен директор

