

Пояснения към междинния финансов отчет 30.06.2016г.

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 30.06.2016г. е в състав :

- **Галя Александрова Георгиева** – Председател на Съвета на директорите;
- **Николай Белинов Панайотов** – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- **Стоянка Дончева Петкова** - 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 годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2015г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2015г.

3 Нетекущи активи

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Имоти, машини, съоръжения	-	-

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.

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	4 161	4 756
	4 161	4 756

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

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Портфейл вземания кредити НВБ – договор за цесия с ББФ ЕООД	44	44
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	573	581
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	459	469
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	479	482
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг	371	371
Портфейл корпоративни вземания	2 200	2 407
Портфейл вземания по застрахователни полици	-	402
Портфейл вземания по стокови кредити БАНКА ДСК	35	-
Финансови активи	4 161	4 756

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

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

Вземанията са необезпечени.

5 Търговски и други вземания

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Съдебни и присъдени вземания	459	471
Вземания от клиенти	402	-
Други вземания	52	21
	913	492

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

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Част от портфейл вземания (кредити НVB – договор за цесия с ББФ ЕООД)	19	19
Вземане на Весела Гълъбова-Дъфи	68	95
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС	310	295
Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	62	62
Съдебни и присъдени вземания	459	471

- Вземанията от клиенти представляват вземания по Допълнително споразумение №1 от 29.06.2016г. към Договор за прехвърляне на вземания от 28.12.2015г., според което страните по взаимно съгласие прекратяват действието на договора и Цедентът се задължава да върне изцяло платената цена в срок до 15.09.2016г.

6 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Парични средства в брой и в банки	342	172
Блокирани парични средства	11	11
	353	183

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.

	30.06.2016	2015
	'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

7.2 Резерви

Дружеството е формирало премиен резерв от емитиране на акции при увеличение на капитала през 2007г. в размер на 600 000 лв. През 2008г., при последващото увеличение на капитала на дружеството, е формиран премиен резерв от 104 000 лв. С решение от 22.06.2009г. на Общото събрание на акционерите дружеството е разпределен резерв в размер на 90 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2008г..

С решение от 29.06.2010г. на Общото събрание на акционерите дружеството е разпределен резерв в размер на 34 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2009г..

С решение от 29.06.2011г. на Общото събрание на акционерите дружеството е разпределен резерв в размер на 20 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2010г..

С решение от 25.06.2012г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е разпределен резерв в размер на 34 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2011г..

С решение от 20.06.2013г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е разпределен резерв в размер на 10 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2012г..

С решение от 23.06.2014 на Общото събрание на акционерите на дружеството е разпределен резерв в размер на 5 хил.лв от печалбата на дружеството за 2013 г.

С решение от 30.06.2015г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е разпределен резерв в размер на 2 хил.лв от печалбата на дружеството за 2014г..

С решение от 20.06.2016г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е разпределен резерв в размер на 1 хил.лв от печалбата на дружеството за 2015г..

8 Текущи пасиви

8.1 Търговски задължения

	30.06.2016	2015
	'000 лв	'000 лв
Търговски задължения	76	106

Към 30.06.2016г. търговските задължения включват основно задължение към обслужващото дружество от 63 хил. лв., платими на виждане.

8.2 Други задължения и провизии

	30.06.2016	2015
	'000 лв	'000 лв
Гаранционен депозит добро управление	11	11
Други, в т.ч. задължение за дивиденди	22	-
Суми по договори за правна защита и съдействие и юрисконсултско възнаграждение (провизирани през 2015 и 2016)	152	140
Общо други задължения	185	151

9 Приходи

	30.06.2016	30.06.2015
	'000 лв	'000 лв
Приходи от финансови активи от секюритизация	165	82
Приходи от лихви	59	21
Извънредни приходи	10	4
Общо приходи	234	107

Приходите от операции с финансови активи от секюритизация се формират като приход, представляващ разликата от съотношението между номиналния размер на вземането и последната му определена справедлива стойност. По този механизъм 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

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дивиденти	15	16

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.

	30.06.2016	30.06.2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(11)	(11)

12 Външни услуги

12.1 Разходи за външни услуги

	30.06.2016	30.06.2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за външни услуги	(138)	(104)
- <i>Разходи за външни услуги към обслужващото дружество</i>	(77)	(65)
- <i>Разходи за външни услуги към подизпълнители на обслужващото дружество</i>	(33)	(33)
- <i>Други разходи за външни услуги (такси КФН, БФБ, ЦД, експертни оценки, одити и др.)</i>	(28)	(6)

13 Задбалансови активи

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	3 156	3 079

В съответствие с интереса 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 дължимата 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:

	30.06.2016	2015
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	4 161	4 756
Пари и парични средства	353	183
Търговски и други вземания	913	492
	5 427	5 431

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.

29.07.2016 г.

Гая Георгиева:.....

Изпълнителен директор