

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ

КЪМ 31.12.2016 ГОДИНА

30 Януари 2017г.

I. **Обща информация**

"Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 175145295. Дружеството е получило от Комисията за Финансов Надзор Лиценз № 37 - ДСИЦ/30.11.2006г. за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) „Делта Кредит“ АДСИЦ има едностепенна форма на управление - Съвет на директорите, който към 30.06.2016г. 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;
- Стоянка Дончева Петкова – Член на Съвета на директорите.

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок.

Във връзка с осъществяване на основната дейност на "Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ), Съветът на директорите на Дружеството е сключил следните договори:

1. Банка - депозитар - "Банка ДСК" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Московска" №19;

2. Обслужващо дружество - "Делта Кредит Мениджмънт" ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД), със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Христофор Колумб" №43;

3. Банка – довереник – „Инвестбанк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ 85.

II. **Описание на дейността**

"Делта Кредит" АДСИЦ инвестира парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

III. **Резултати от дейността**

1. **Анализ на финансовите резултати към 31.12.2016г.**

1.1. **Анализ на балансовите позиции**

Към 31.12.2016г. стойността на активите на Дружеството са в размер на 5 431 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 31.12.2016г. са в размер на 1 373 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 439 хил. лв. от които:

- Вземания от 23 броя физически лица от портфейла на „Б-Инвест“ ЕООД (предишно наименование „Булброкърс Финанси“ ЕООД) по договор за цесия от 26.09.2007г., с балансова стойност 20 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

- Присъдени вземания от 604 броя физически лица след подписан договор за цесии от 15.11.2007г. и 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 296 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- Съдебни вземания от 37 броя физически лица по сключен договор за цесия от 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 15 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 30.09.2010г.

- Вземания от основни длъжници и съдлъжници по сключен договор за цесия от 30.12.2011г. с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, от които 2 съдебни и 7 присъдени вземания с балансова стойност съответно 4 и 58 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2013г.

- Вземане от едно физическо лице по индивидуална цесия от 17.11.2014г., с балансова стойност 46 хил. лв.

2) Други вземания 39 хил. лв. – 2 хил. лв. по договор за събиране на вземания, съдилища и адвокати, 10 хил. лв. гаранционен депозит по съдебно произвѣдстви и 27 хил. лв. вземания от лихви по редовни вземания.

3) Вземания от клиенти и доставчици в размер на 15 хил. лв. – основно представлява годишни абонаментни такси.

4) Предоставени аванси в размер на 880 хил.лв. - сключен комисионен договор с предмет придобиване на обезпечено вземане на банка, по който договор предостави като аванс сума в равностойност на 880 хил. лева.

Към 31.12.2016г. **финансовите активи** на дружеството възлизат на 3 851 хил. лв., които са формирани от:

1) Вземания към физически лица с потребителски кредити към НВБ Банк Биохим (настоящо наименование УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД) с балансова стойност от 43 хил. лв., придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

2) Вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 565 хил. лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 15.11.2007г.

3) Вземания по кредитни карти EUROLINE и потребителски кредити на физически лица с балансова стойност 448 хил. лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 05.09.2008г.

4) Вземания към физически лица с потребителски кредити към „АЛФА БАНКА – КЛОН БЪЛГАРИЯ“, с балансова стойност 476 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

5) Вземания по договори за финансов лизинг, с балансова стойност 371 хил. лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

6) Вземания към 5 юридически лица, с балансова стойност 1 786 хил.лв, придобити с договори за прехвърляне на вземания от 18.12.2015г.

7) Вземания по стокови кредити на физически лица със стойност на придобиване 34 хил. лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 27.01.2016г. от БАНКА ДСК ЕАД.

8) Вземания от доставка и продажба на медицински изделия на лечебни заведения със стойност на придобиване 128 хил.лв., придобити с договори за прехвърляне на вземания от 30.09.2016г. и 05.10.2016г.

Съгласно приетата от Делта Кредит АДСИЦ счетоводна политика, в баланса на дружеството се отбелязва справедливата стойност на вземанията. Посочените по-горе стойности са преоценени към 31.12.2015г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството. Преоценката към 31.12.2016 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.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 31.12.2016г. е общо 30 440 хил. лв., от които 3 204 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 31.12.2016г. възлизат на 207 хил. лв., от които 11 хил. лв. представляват блокирани средства на членовете на Съвета на Директорите под формата на гаранционни депозити.

Собственият капитал на дружеството възлиза на 2 219 хил. лв., от които:

- Записан и внесен капитал /обикновенни акции/ 1 300 хил. лв.
- Премийни резерви при емитиране на ценни книжа 704 хил. лв.
- Други резерви 108 хил. лв.
- Натрупана печалба 47 хил. лв.
- Текуща печалба 60 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 31.12.2016г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 212 хил. лв., от които:

- Задължения към доставчици и клиенти 43 хил.лв. - обслужващото дружество в размер на 35 хил. лв. , към съдебно изпълнение и Асоциация на ДСИЦ – 4 хил. лв.,
- Други задължения от 18 хил. лв. - 6 хил.лв. по съдебни производства и 11 хил. лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 150 хил. лв.

1.2. Анализ на приходите и разходите

Финансовите приходи са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 492 хил. лв., представляващи:

- 73 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 33 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 386 хил. лв. приходи от събрани вземания;

Извънредни приходи в размер на 14 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 31.12.2016г. възлизат на 446 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 267 хил. лв., от които 146 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;

- разходи за възнаграждения и осигуровки 24 хил. лв., включително Съвет на Директорите, Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.

- провизии, произхождащи от невъзстановими съдебни разноски и курсови разлики 4 хил. лв..

- разходи за лихви по облигационен заем 150 хил. лв.

- банкови такси 1 хил. лв.

Към 31.12.2016г. Дружеството е реализирало печалба от 60 хил. лв.

2. Регулаторни изисквания

Съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ и чл. 60 от Устава на Дружеството, максималният размер на всички разходи по неговото управление и обслужване, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар не могат да надхвърлят 15 % (петнадесет на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството.

ВИД РАЗХОД	31.12.2016	
	хил. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	6.60	0.12%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	2.80	0.05%
Разходи за такси към БФБ АД	4.60	0.08%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	1.80	0.03%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	7.60	0.14%
Разходи за лихви по облигационен заем	150.00	2.76%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	146.10	2.69%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	74.46	1.37%
Възнаграждения на персонала	24.05	0.44%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	10.28	0.19%
Банкови такси	1.44	0.03%
Други разходи	14.05	0.26%
Разходи за отписване на вземания	2.29	0.04%

3. Друга информация съгласно изискванията на нормативни документи

3.1. Относителният дял на вземанията, по които Дружеството все още не е започнало обслужване, съпоставен спрямо общия размер и общия брой на вземанията към 31.12.2016г. е съответно 69.96% и 69.16%.

3.2. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията - всички вземания по портфейлите на „Делта Кредит“ АДСИЦ надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията са необезпечени и платими на виждане.

3.3. Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – вземанията са необезпечени.

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

3.5. Класификация на вземанията – вземания по потребителски кредити; вземания по издадени банкови кредитни карти; вземания възникнали по договори за финансов лизинг, индивидуални вземания от физически лица, междупфирмени вземания и вземания от публичния сектор.

3.6. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи – През четвъртото тримесечие на 2016г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е придобило или продало актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи.

4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати

През м.декември дружеството извърши второ лихвено плащане от 75 хил.лв. по емисията корпоративни облигации.

В съответствие със стремежа за развитие и диверсификация на придобитите портфейли с вземания, Дружеството сключи комисионен договор с предмет придобиване на обезпечено вземане на банка, по който договор предостави като аванс сума в равностойност на 880 хил. лева.

5. Ликвидност и капиталови ресурси

Източници на ликвидност

Източниците на ликвидност представляват средствата, с които дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите си за обичайна дейност, включително всички краткотрайни активи които могат да се преобразуват в парични наличности в кратки срокове и без значителни транзакционни разходи.

Вътрешен източник на ликвидност на дружеството е собствения капитал, който към 31.12.2016г. възлиза на 2 219 хил. лв.

Към 31.12.2016г. дружеството ползва външно финансиране под формата на емисия корпоративни облигации, а именно:

- Размер на облигационния заем - 3 000 000 лв.;
- Брой емитирани ценни книжа – 3 000;
- Номинална и емисионна стойност 1 000 лв.;
- Срок до падеж 48 месеца;
- Плащане по главницата еднократно на падежа;
- Дата на издаване 12.12.2015г.;
- Падеж 12.12.2019г.;
- Фиксиран лихвен процент 5%;
- Лихвено плащане на всеки 6 месеца;
- Изплащане на главница – на падеж.

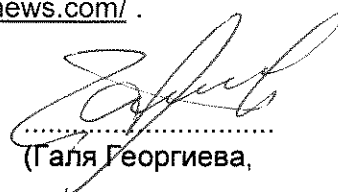
Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Съветът на директорите на "Делта Кредит" АДСИЦ е приел програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата), основана на принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и Националният кодекс за корпоративно управление. Дейността на Съвета на директорите е била напълно съобразена с международните стандарти за добро корпоративно управление.

В съответствие с нормативните изисквания и в законоустановените срокове, през четвъртото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през третото тримесечие на 2016г.;
- оповестил, че Дружеството разкрива регулираната информация чрез електронната платформа Екстри Нюз - <http://www.x3news.com/> .

Гр.София
30.01.2017г.



(Галия Георгиева,

Изпълнителен директор

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ)

