

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
“ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ**

**КЪМ 30.09.2018 ГОДИНА**

**30 Октомври 2018г.**

## 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 30.09.2018г. 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 Докчева 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 30.09.2018г.

#### 1.1. Анализ на балансовите позиции

Към 30.09.2018г. стойността на активите на Дружеството са в размер на 5 366 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 30.09.2018г. са в размер на 586 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 498 хил. лв. от които:

- 10 броя вземания от физически лица от портфейла на „Б-Инвест“ ЕООД (предишно наименование „Булброкърс Финанси“ ЕООД) по договор за цесия от 26.09.2007г., с балансова стойност 6 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

- Съдебно вземане от едно физическо лице от портфейла на „Б-Инвест“ ЕООД (предишно наименование „Булброкърс Финанси“ ЕООД) по договор за цесия от 26.09.2007г., с балансова стойност 2 хил. лв.

- 681 броя присъдени вземания от 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 326 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- 202 броя съдебни вземания от физически лица по сключен 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 82 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 30.09.2010г.

- 1 съдебно и 5 присъдени вземания от основни длъжници и съдлъжници по сключен договор за цесия от 30.12.2011г. с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, с балансова стойност съответно 2 и 40 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2013г.

- 14 съдебни и 45 присъдени вземания от физически лица по сключен договор за цесия от 25.01.2016г. с БАНКА ДСК ЕАД, с балансова стойност съответно 4 хил. лв. и 17 хил.лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

- 12 бр. съдебни вземания от физически лица по сключен договор за цесия от 29.03.2010г. за придобиване на вземания по потребителски кредити, отпуснати от АЛФА БАНКА – КЛОН БЪЛГАРИЯ, с балансова стойност съответно 19 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

2) Други вземания 72 хил. лв. – вземания от лихви по редовни вземания.

3) Вземания от клиенти и доставчици в размер на 16 хил. лв. – основно представлява годишни абонаментни такси.

Към 30.09.2018г. финансовите активи на дружеството възлизат на 4 748 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 41 хил. лв., придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

2) Вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 529 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 433 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 482 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

5) Вземания по договори за финансов лизинг, с балансова стойност 323 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 2 838 хил.лв, придобити с договори за прехвърляне на вземания след 18.12.2015г.

7) Вземания по стокови кредити на физически лица с балансова стойност 22 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 с балансова стойност 79 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 31.12.2017г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секоритизираните вземания по номинал (face value) към 30.09.2018г. е общо 30 047 хил. лв., от които 3 335 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 30.09.2018г. възлизат на 32 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 2 131 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 117 хил. лв.
- Натрупана печалба 47 хил. лв.
- Текуща загуба 37 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 30.09.2018г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 235 хил. лв., от които:

- Задължения към доставчици и клиенти 37 хил.лв., от които към обслужващото дружество 24 хил. лв.
- Задължения към осигурителни предприятия 1 хил.лв.,
- Други задължения 49 хил.лв., от които 11 хил. лв. гаранционки депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството и 38 хил.лв. дължими лихви по облигационен заем .
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 148 хил. лв.

## 1.2. Анализ на приходите и разходите

Приходите са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчете приходи в размер на 231 хил. лв., представляващи:

- 40 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 21 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 166 хил. лв. приходи от събрани вземания;
- Извънредни приходи в размер на 4 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 30.09.2018г. възлизат на 268 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 134 хил. лв., от които 94 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;
- разходи за възнаграждения и осигуровки 19 хил. лв., включително Съвет на Директорите, Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.
- разходи за лихви по облигационен заем 113 хил. лв.
- други финансови разходи 2 хил. лв.

Към 30.09.2018г. Дружеството е реализирало загуба в размер на 37 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	30.09.2018	
	ЖИЛ. АВ.	% от активите
Разходи за такси към КФН	0.48	0.01%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	3.62	0.07%
Разходи за такси към БФБ АД	0.84	0.02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	1.35	0.03%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	6.30	0.12%
Членски такси Асоциация на АДСИЦ		0.00%
Разходи за лихви по облигационен заем	113.00	2.11%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	93.90	1.75%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	22.72	0.42%
Възнаграждения на персонала	18.54	0.35%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	3.96	0.07%
Банкови такси	1.78	0.03%
Други разходи	1.50	0.03%

### 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 30.09.2018г. е съответно 67.18% и 68.70%.

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, междуфирмени 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 третото тримесечие на 2018 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е реализирало продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи.

#### **4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати**

С решение на Съвета на директорите на дружеството от 30.08.2018 г. е иницирана процедура по свикване на Общо събрание на облигационерите на публична емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100017156, при дневен ред приемане на решение за промяна на определени параметри на облигационната емисия. Общото събрание на облигационерите бе насрочено от банката-довереник за 29.10.2018 г. и проведено на същата дата. Решението на облигационерите е 1. удължаване на срока на емисията с 48 месеца, считано от 12.12.2019г. до 12.12.2023г. Датата на падежа на облигационната емисия след промяната става 12.12.2023г.; 2. Определяне на нов лихвен процент по облигационния заем в размер на 3,85% на годишна база, считано след 12.12.2019г. до срока на издължаване на облигационната емисия, а именно 12.12.2023г.; 3. Определяне на четири плащания по главницата- три плащания в размер по 100 000 лв. на 12.06.2022г.; 12.12.2022г. и на 12.06.2023г., както и едно последно плащане в размер от 2 700000 лв. на падежа- 12.12.2023г.; 4. Задължава емитента да подпише добавък към Застрахователната полица №129-001-0000030/15.02.2016г. със "ЗД Евроинс" АД,, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100017156, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

През м.Септември, в изпълнение на решение на Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, проведено на 27.06.2018г., дружеството изплати на акционерите си дивиденди в размер на 39 000.00 лева, представляващи 0.0300 лв. за акция.

#### **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 30.09.2018г. възлиза на 2 131 хил. лв.

Към 30.09.2018 г., 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 третото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- оповестил решение за изплащане на дивидент;
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през второто тримесечие на 2018г.;

Гр.София  
30.10.2018г.



(Галия Георгиева)  
Исполнительный директор АДСИЦ



**ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ**