

# 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 31.12.2018 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател и Изпълнителен директор,
- Николай Белинов Панайотов – Заместник-председател
- Стоянка Дончева Петкова – член .

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 2018 г.

**Изменения на МСФО и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), които са влезли в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018, оказали влияние върху финансовите отчети на дружеството**

Към датата на одобрение на настоящите финансови отчети следните нови стандарти,

допълнения и подобрения към съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане от ЕС са в сила за текущия период:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018.

През текущия период дружеството е приложило МСФО 9 Финансови инструменти (ревизиран през юли 2014) и свързаните изменения на други стандарти, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018. Дружеството е избрало да преизчисли съпоставимите данни по отношение на класификацията и оценката на финансовите инструменти. Възникналите разлики в класификацията, оценката и обезценката са признати в неразпределената печалба Няма промени в класификацията и оценката на финансовите пасиви в резултат от прилагането на МСФО 9.

Всички признати финансови активи в обхвата на МСФО 9 се изисква да бъдат последващо отчитани по амортизирана стойност или справедлива стойност в зависимост от бизнес модела за управление на финансовите активи на дружеството и характеристиките на договорните парични потоци на финансовите активи.

Финансовите активи, класифицирани като държани до падежа, заемите и вземанията, които в съответствие с МСС 39 са оценявани по амортизирана стойност, продължават да се оценяват по амортизирана стойност съгласно МСФО 9, тъй като те се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е събиране на договорни парични потоци и техните парични потоци са единствено плащания по главница и лихва върху непогасена главница.

#### *Обезценка на финансови активи*

По отношение на обезценката на финансови активи МСФО 9 изисква прилагането на модела на очакваните кредитни загуби за разлика от модела на понесените кредитни загуби, съгласно МСС 39. Моделът на очакваните кредитни загуби изисква от дружеството да отчита очакваните кредитни загуби и измененията в тези очаквани кредитни загуби към всяка отчетна дата в съответствие с измененията в кредитния риск след първоначалното признаване на финансовите активи. С други думи, вече не се изисква да настъпи определено неблагоприятно събитие преди да се признаят кредитни загуби.

По-конкретно, МСФО 9 изисква дружеството да признава коректив за загуби за очаквани кредитни загуби на:

- Инвестиции в дългови инструменти оценявани по амортизирана стойност или по ССДВД;
- Вземания по лизингови договори;
- Търговски вземания и активи по договори; и
- Договори за финансови гаранции, за които изискванията за обезценка на МСФО 9 са приложими.

### 3.2. Други изменения на МСФО и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), които са влезли в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018

През текущата година дружеството е приложило изменения на МСФО и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), които са влезли в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018. Тяхното прилагане

няма съществено влияние върху оповестяванията или сумите в настоящите финансови отчети. Тези изменения и разяснения включват:

- **МСФО 2** (допълнения) *Класификация*
- **Изменение на МСС 40**- Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- Изменения на различни стандарти „**Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)**“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

3.3. Стандарти, изменения и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане от ЕС, които не са в сила за текущия период и не са приложени от дружеството

- **МСФО 16 Лизинг** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019;
- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти** Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019;
- **КРМСФО 23** “Несигурност при третирането на данъка върху доходите”- в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019.

3.4. Стандарти, изменения и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), които не са приети за прилагане от ЕС

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки**– ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 Застрахователни договори** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021;
- **Изменение на МСФО 10 / МСС 28** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения;
- **Изменения на МСС 28** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019;
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23);
- **Изменения на МСС 19**: Изменение, съкращение или уреждане на плана в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019;
- **Изменения към позоваванията на Концептуалната рамка в МСФО** в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020;

- **Изменения на МСФО 3:** Дефиницията за бизнес в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020;
- **Изменения на МСС 1 и МСС 8:** Определение за същественост в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020.

## 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 2018 г. е представен един сравним период.

### 4.3. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

#### 4.4. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

#### 4.5. 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.

#### 4.6. 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 изпълни 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 31.12.2018 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 внесения 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 компенсация 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. Подробности 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. 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.

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	4 816	4 761
	<b>4 816</b>	<b>4 761</b>

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Финансов отчет  
 31 декември 2018г.

	2018 ’000 лв.	2017 ’000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на НVB Биохим	41	43
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Български Ритейл Сървисиз“ АД	531	540
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Български Ритейл Сървисиз“ АД	426	445
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	487	498
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролиз Ауто ЕАД	308	323
Портфейл Корпоративни вземания	2 898	2 796
Портфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	23	22
Портфейл вземания от публичния сектор	102	94
	<b>4 816</b>	<b>4 761</b>

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;
- 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.

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Финансов отчет  
 31 декември 2018г.

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 2018 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Активи</b>				
Финансови активи от секюритизация	-	-	4 816	4 816
Предоставени аванси	-	-	-	-
Други вземания	-	-	601	601
Пари и парични еквиваленти	-	-	26	26
<b>Общо активи</b>			<b>5 443</b>	<b>5 443</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационен заем	-	-	3 000	3 000
Търговски задължения	-	-	109	109
Други задължения	-	-	153	153
<b>Общо пасиви</b>			<b>3 262</b>	<b>3 262</b>
			<b>2 181</b>	<b>2 181</b>

31 декември 2017 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Активи</b>				
Финансови активи от секюритизация	-	-	4 761	4 761
Предоставени аванси	-	-	-	-
Други вземания	-	-	511	511
Пари и парични еквиваленти	-	-	150	150
<b>Общо активи</b>			<b>5 422</b>	<b>5 422</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационен заем	-	-	3 000	3 000
Търговски задължения	-	-	56	56
Други задължения	-	-	159	159
<b>Общо пасиви</b>			<b>3 215</b>	<b>3 215</b>
			<b>2 207</b>	<b>2 207</b>

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2018 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.

6. Предоставени аванси

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Предплатени суми	-	-
	-	-

7. Други вземания

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	503	451
Вземания от клиенти	8	12
Други вземания	90	48
	<b>601</b>	<b>511</b>

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

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НУВ Биохим	31	6
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ригейл Сървисиз“ АД	443	355
Вземане от физически лица	21	48
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	8	42
	<b>503</b>	<b>451</b>

Като други вземания към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. са представени вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер съответно на 48 хил.лв и 90 хил.лв. Балансовата стойност на търговските и други вземания оценявани по амортизирана стойност е приблизително равна на справедливата им стойност. Дружеството държи/не държи обезпечения като гаранция.

Дружеството прилага опростения подход по МСФО 9, за да оцени очакваните кредитни загуби, прилагайки провизии за очаквани кредитни загуби за целия срок на търговските вземания и активите по договор. За да оцени очакваните кредитни загуби на обща база, търговските вземания и активите по договор са групирани на база сходен кредитен риск и възраст. Активите по договори притежават сходни характеристики на кредитен риск с тези на търговските вземания по сходни договори. Към 31.12.2018 провизиите за очаквани кредитни загуби за целия срок на търговските вземания и активите по договор са, както следва:

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Финансов отчет  
 31 декември 2018г.

	Текущи	>30 дни	30 – 60 дни	60 – 120 дни	Общо хил.лв.
Процент на очакваната загуба	1,27%	%	%	%	
Брутна балансова стойност	91	-	-	-	91
Провизия за загуба	(1)	-	-	-	(1)

Към 31.12.2018 търговски вземания в размер на 90 хил.лв. са с признати кредитни загуби за целия им срок в пълен размер на вземанията.

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е, както следва:

	2018 хил.лв.	2017 хил.лв.
Начално салдо към 01.01., съгласно МСС 39	-	-
Преизчислени в натрупана печалба	(1)	-
Начално салдо на коректива за обезценка на търговските вземания	(1)	-
Увеличение през периода	(1)	-
Отписване на несъбираеми вземания		
Обратно проявление	1	-
Общо загуби от обезценка през годината	-	-
Крайно салдо към 31.12.	(1)	-

Тези оценки са направени само за „Други вземания“. Дружеството е избрало да направи оценка на Съдебните и присъдени вземания“ от лицензиран оценител и те са посочени в отчета по справедлива стойност.

## 8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Парични средства по разплащателни сметки	15	139
Блокирани парични средства	11	11
	<u>26</u>	<u>150</u>
		55

## 9. Собствен капитал

### 9.1. 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.

	2018 ’000 лв.	2017 ’000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 300	1 300
<b>Акции, издадени и напълно платени</b>	<b>1 300</b>	<b>1 300</b>

Списъкът на акционерите на Дружеството притежаващи над 5% от капитала на дружеството, е представен както следва:

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	223 724	17.21	238 879	18.38
ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД	216 856	16.68	86 806	6.64
EUROINS ROMANIA S.A	86 306	6.64	129 745	9.98
КАМАЛИЯ ТРЕЙДИНГ	102 965	7.92	67 100	5.16
УПФ ТОПЛИНА	-	-	89 700	6.90
<i>Други акционери, притежаващи под 5% от капитала</i>	89 700	6.90	466 014	35.84
	<b>580 449</b>	<b>44,65</b>	<b>1 300 000</b>	<b>100</b>
	<b>1 300 000</b>	<b>100</b>	<b>1 300 000</b>	<b>100</b>

### 9.2. 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.

Към 31.12.2018 г. другите резерви възлизат на 117 хил.лв.

## 10. Търговски задължения

### 10.1. Дългосрочни задължения

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Облигационен заем	3 000	3 000
	<u>3 000</u>	<u>3 000</u>

На 12 декември 2015 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 5.00% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 48 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица на обща стойност над 3 милиона лева, при цена на закупуване по-ниска от стойността на придобитите вземания, както и осигуряване на оборотни средства.

Общото събрание на облигационерите на емисията корпоративни облигации взе решение на свое заседание, проведено на 29.10.2018 г., за реструктуриране на задълженията по емисията облигации, чрез предоговаряне на част от условията по емисията, а именно:

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. Схемата за погасяване на облигационния заем и лихвата се изменят, както следва:

2.1. 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.;

2.2. 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 2 700 000 лв. на падежа- 12.12.2023г.

3. Задължава се емитента да подпише добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100017156, съгласно решението по предходната точка, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

## 10.2. Краткосрочни задължения

Към 31.12.2018 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 22 хил.лв. лева на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги, 2 хил.лв. към съдебни изпълнители за дължими суми по образувани от Делта Кредит АДСИЦ изпълнителни дела срещу длъжници, 75 хил.лв. лихви по облигационна емисия, изплатени на 11.01.2019 г. с тридесетдневна забавяне от предвидената дата, както и 10 хил.лв. други задължения.

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Обслужващо дружество	22	46
Съдебно изпълнение	2	6
Лихви по облигационен заем	75	-
Други	10	4
	<b>109</b>	<b>56</b>

## 11. 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 възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СА)	11	11
Неизплатени суми по ДПЗС и юрисконсултски възнаграждения	142	148
	<b>153</b>	<b>159</b>

## 12. Приходи от секюритизация

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	245	262
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	39	45
	<b>284</b>	<b>307</b>



„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Финансов отчет  
31 декември 2018г.

### 13. Разходи за външни услуги

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(7)	(12)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(2)	(2)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(4)	(4)
Разходи за такси към БФБ АД	(6)	(5)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(125)	(126)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(30)	(50)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(10)	(10)
Други разходи за външни услуги	(9)	(12)
	<b>(193)</b>	<b>(221)</b>

### 14. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват разходи за възнаграждения на Директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти.

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(24)	(19)
Разходи за осигуровки	(4)	(4)
	<b>(28)</b>	<b>(23)</b>

### 15. Финансови разходи и финансови приходи

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

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(150)	(150)
Банкови такси и комисиони	(2)	(2)
	<b>(152)</b>	<b>(152)</b>

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Финансов отчет  
31 декември 2018г.

## 16. 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>2018</u>	<u>2017</u>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хил.лева)	14	43
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
<b>Доход на акция (лева за акция)</b>	<b>0.01</b>	<b>0.03</b>

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.

## 17. 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.

### 17.1.Сделки със собственици

	2018	2017
	‘000 лв.	‘000 лв.
Начислени дивиденди	39	39
	<u>39</u>	<u>39</u>

На 27.06.2018 г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 39 000.00 лв. от печалбата за 2017 г. (в общ размер на 43 252 лв.), да бъдат разпределени като дивидент. Дивидентът е изплатен през м.Септември 2018 г..

#### 17.2. Сделки с индиректно свързани лица

През 2018г „Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки с индиректно свързани лица.

#### 17.3. Сделки с ключов управленски персонал

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.

#### 18. Условни активи и условни пасиви

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:

	2018 ‘000 лв.	2017 ‘000 лв.
Условни вземания	3 206	3 074
	<u>3 206</u>	<u>3 074</u>

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 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 разноси по съдебните дела към края на отчетния период.

#### 19. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

##### 19.1. 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.

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Финансов отчет  
31 декември 2018г.

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 в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Имоти, машини, съоръжения	-	-
Финансови активи, държани за търгуване	4 816	4 761
Търговски и други вземания	601	511
Пари и парични средства	26	150
	<b>5 443</b>	<b>5 422</b>

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.

## 19.2. 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:

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Финансов отчет  
 31 декември 2018г.

<b>31.дек.18</b>							
<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1</b>	<b>1-3</b>	<b>3-12</b>	<b>1-5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Без</b>	<b>Общо</b>
	<b>месец</b>	<b>месеца</b>	<b>месеца</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	<b>мату-</b>	
						<b>ритет</b>	
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства	26	-	-	-	-	-	26
Финансови активи	-	-	-	-	-	4 816	4 816
Вземания от клиенти и други търговски вземания	90	8	-	503	-	-	601
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>116</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>503</b>	<b>-</b>	<b>4 816</b>	<b>5 443</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	3 000	-	-	3 000
Задължения към доставчици	109	-	-	-	-	-	109
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	153	-	-	153
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 262</b>
<b>Нетна разлика</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(2 650)</b>	<b>-</b>	<b>4 816</b>	<b>2 181</b>

<b>31.дек.17</b>							
<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1</b>	<b>1-3</b>	<b>3-12</b>	<b>1-5</b>	<b>Над 5</b>	<b>Без</b>	<b>Общо</b>
	<b>месец</b>	<b>месеца</b>	<b>месеца</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	<b>мату-</b>	
						<b>ритет</b>	
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства	150	-	-	-	-	-	150
Финансови активи	-	-	-	-	-	4 761	4 761
Вземания от клиенти и други търговски вземания	48	12	-	451	-	-	511

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Финансов отчет  
 31 декември 2018г.

<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	198	12	-	451	-	4 761	5 422
<b>ПАСИВИ</b>							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	3 000	-	-	3 000
Задължения към доставчици	56	-	-	-	-	-	-
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	159	-	-	159
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	56	-	-	3 159	-	-	3 215
<b>Нетна разлика</b>	142	12	-	(2 708)	-	4 761	2 207

### 19.3. Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	<b>Пояснения</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
Финансови активи, държани за търгуване	5	4 816	4 761
Търговски и други вземания	6,7	601	511
Пари и парични еквиваленти	8	26	150
		<b>5 443</b>	<b>5 422</b>

  

<b>Финансови пасиви</b>	<b>Пояснения</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Задължения	10.2,11	262	215
		<b>262</b>	<b>215</b>

### 20. 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,

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Финансов отчет  
31 декември 2018г.

Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

#### 21. 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.

#### 22. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 20.03.2019 г.