

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕЛТА КРЕДИТ” АД СИЦ

КЪМ 31.03.2019 ГОДИНА

25 Април 2019г.

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 31.03.2019 г. 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 31.03.2019 г.

1.1. Анализ на балансовите позиции

Към 31.3.2019 г. стойността на активите на Дружеството са в размер на 5 395 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 31.03.2019 г. са в размер на 639 хил. лв. и представляват:

- 1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 521 хил. лв. от които:
 - Вземания от 10 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 30 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.
 - Присъдени вземания от 667 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 395 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.
 - Съдебни вземания от 171 броя 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 55 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 1 съдебно и 5 присъдени вземания с балансова стойност съответно 1 и 7 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2013г.
 - 60 съдебни и 50 присъдени вземания от физически лица по сключен договор за цесия от 25.01.2016г. с БАНКА ДСК ЕАД, с балансова стойност съответно 11 хил. лв. и 5 хил.лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.
 - 14 съдебни и 1 присъдено 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 15 хил. лв. и 2 хил.лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

2) Други вземания 117 хил. лв. – вземания от лихви по редовни вземания.

3) Вземания от клиенти и доставчици в размер на 1 хил. лв. – основно представлява годишни абонаментни такси.

Към 31.03.2019 г. финансовите активи на дружеството възлизат на 4 743 хил. лв., които са формирани от:

- 1) Вземания към физически лица с потребителски кредити към НВВ 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 530 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 425 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 485 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

5) Вземания по договори за финансов лизинг, с балансова стойност 308 хил. лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

6) Вземания към 6 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 14 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 102 хил.лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 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 31.12.2018г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 31.03.2019г. е общо 29 763 хил. лв., от които 3 307 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 31.03.2019г. възлизат на 13 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 2 176 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 60 хил. лв.
- Текуща загуба 5 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 31.03.2019г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 219 хил. лв., от които:

- Задължения към доставчици и клиенти 25 хил.лв., от които към обслужващото дружество 12 хил. лв.,
- Задължения към осигурителни предприятия 1 хил.лв.,
- Други задължения 48 хил. лв., от които 11 хил. лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството и 37 хил. лв. лихви по облигационна емисия.
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 145 хил. лв.

1.2. Анализ на приходите и разходите

Приходите са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита приходи в размер на 99 хил. лв., представляващи:

- 17 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 13 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 68 хил. лв. приходи от събрани вземания;
- Извънредни приходи в размер на 1 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 31.03.2019 г. възлизат на 104 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 54 хил. лв., от които 35 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;
- разходи за възнаграждения и осигуровки 12 хил. лв., включително Съвет на Директорите, Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.
- разходи за лихви по облигационен заем 37 хил. лв.
- други финансови разходи 1 хил. лв.

Към 31.03.2019 г. Дружеството е реализирало загуба от 5 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	31.03.2019	
Разходи за такси към КФН	0.48	0.01%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	0.96	0.02%
Разходи за такси към БФБ АД	0.90	0.02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	0.30	0.01%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	2.10	0.04%
Членски такси Асоциация на АДСИЦ		0.00%
Разходи за лихви по облигационен заем	37.50	0.70%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	35.10	0.65%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	3.24	0.06%
Възнаграждения на персонала	12.46	0.23%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	9.76	0.18%
Банкови такси	1.07	0.02%
Други разходи	0.99	0.02%

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 31.03.2019г. е съответно 64.41% и 68.52%.

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 първото тримесечие на 2019 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа договор за придобиване на

необезпечени вземания с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 041 хиляди лева, с очаквана доходност от 15.2%.

4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати

През първото тримесечие на 2019 г. няма важни обстоятелства с отражение върху бъдещите резултати.

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 31.03.2019г. възлиза на 2 176 хил. лв.

Към 31.03.2019г. 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.

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.

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 първото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през четвъртото тримесечие на 2018г.;
- оповестил придобиването на ново вземане
- оповестил годишните финансови отчети на дружеството за 2018 г.

Гр.София
25.04.2019 г.


.....
Гея Георгиева,
Изпълнителен директор
Делта Кредит АДСИЦ
ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ