

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

**КЪМ 31.03.2020 ГОДИНА**

**29 Април 2020г.**

## 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 31.03.2020 г. е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Тодорка Стоянова Георгиева – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Стоянка Дончева Петкова – Член на Съвета на директорите.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска Фондова Борса с код ISIN BG1100088068.

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок.

“БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ” АД (БАКР), при последния публикуван на 20.12.2019 г. кредитен рейтинг на Дружеството, преглед определя следните нива на присъдените на „Делта Кредит“ АДСИЦ рейтинги:

- запазва дългосрочен кредитен рейтинг: BBB- ;  
краткосрочен кредитен рейтинг: A-3  
и „стабилна“ перспектива по тях;
- запазва дългосрочен кредитен рейтинг по национална скала: A (BG)  
краткосрочен кредитен рейтинг по национална скала: A-1 (BG)  
и „стабилна“ перспектива по тях.

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 по емитиран облигационен заем – „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 31.03.2020 г.

#### 1.1. Анализ на балансовите позиции

Към 31.03.2020 г. стойността на активите на Дружеството са в размер на 5 465 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 31.03.2020 г. са в размер на 913 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 708 хил. лв. от които:

- Вземания от 13 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 38 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

- Присъдени вземания от 698 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 530 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- Съдебни вземания от 139 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 35 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 50 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2013г.

- 55 съдебни и 74 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 13 хил.лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

- 36 съдебни и 8 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 31 хил. лв. и 6 хил.лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

2) Вземания от клиенти и доставчици в размер на 99 хил. лв. – представляват основно вземане от 88 хил. лв. по договор за цесия.

3) Други вземания 106 хил. лв. – представляват вземания за лихви по редовни вземания.

Към 31.03.2020 г. финансовите активи на дружеството възлизат на 4 540 хил. лв., които са формирани от:

1) Вземания към физически лица с потребителски кредити към НVB Банк Биохим (настоящо наименование УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД) с балансова стойност от 38 хил. лв., придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

2) Вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 519 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 416 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 440 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

5) Вземания по договори за финансов лизинг, с балансова стойност 238 хил. лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

6) Вземания към юридически лица, с балансова стойност 2 834 хил.лв, придобити с договори за прехвърляне на вземания след 18.12.2015г.

7) Вземания по стокови кредити на физически лица с балансова стойност 6 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 49 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 31.12.2019 г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 31.03.2020 г. е общо 29 086 хил. лв., от които 3 500 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

**Паричните средства** на Дружеството, към 31.03.2020г. възлизат на 12 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 2 165 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 118 хил. лв.
- Натрупана печалба 54 хил. лв.
- Текуща загуба 11 хил. лв.

**Нетекущите пасиви** на дружеството към 31.03.2020 г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

**Текущите пасиви** на дружеството са в размер от 300 хил. лв., от които:

- Задължения за лихви по облигационен заем – 29 хил. лв.
- Задължения към доставчици и клиенти 118 хил. лв., включително 95 хил.лв. по договор за цесия и 17 хил. лв. към обслужващото дружество.
- Задължения към персонала 2 хил. лв. и осигурителни предприятия 2 хил.лв.
- Други задължения 11 хил. лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 138 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 395 хил. лв., представляващи:

- 33 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 9 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 29 хил. лв. положителни разлики по портфейли с вземания;
- Извънредни приходи в размер на 4 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

**Разходите** към 31.03.2020 г. възлизат на 86 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 40 хил. лв., от които 21 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;

- разходи за възнаграждения и осигуровки 16 хил. лв., включително Съвет на Директорите, Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.

- разходи за лихви по облигационен заем 29 хил. лв.

- други финансови разходи 1 хил. лв.

Към 31.03.2020 г. Дружеството е реализирало загуба 11 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	31.03.2020	
	Хил.лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	0.48	0.01%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	0.98	0.02%
Разходи за такси към БФБ АД	0.90	0.02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	0.45	0.01%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	2.10	0.04%
Разходи за лихви по облигационен заем	28.80	0.53%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	21.25	0.39%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	9.15	0.17%
Възнаграждения на персонала	16.33	0.30%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	3.30	0.06%
Банкови такси	1.01	0.02%
Други разходи	1.53	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 31.03.2020г. е съответно 59.39% и 68.25%.

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 – Няма.

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

През първото тримесечие на 2020 г. няма важни обстоятелства с отражение върху бъдещите резултати, освен опоменатото по-долу.

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). Следствие на прогресивно увеличение на заразените с този вирус на територията на страната, на 23 март 2020 г. Народното събрание прие Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., който закон променя немалка част от редица други нормативни актове, определящи бизнесклимата на територията на страната. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

#### 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 31.03.2020 г. възлиза на 2 165 хил. лв.

Към 31.03.2020 г. дружеството ползва външно финансиране под формата на емисия корпоративни облигации със следните първоначални параметри, 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., удължен до 12.12.2023 г.;
- Фиксиран лихвен процент 5%, променен на 3.85%;
- 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.

Добавъкът към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100017156, е сключен на 11.11.2019 г.

### ***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 четвъртото тримесечие на 2019г.;
- оповестил годишните финансови отчети на дружеството за 2019 г.
- оповестил изплащането на осмо лихвено плащане по корпоративна емисия облигации с ISIN BG2100017156.
- уведомил съгл. чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

Гр.София  
29.04.2020 г.



(Галия Георгиева,  
Изпълнителен директор  
ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ)

