

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

КЪМ 30.06.2018 ГОДИНА

27 Юли 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 30.06.2018г. 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 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 30.06.2018г.**

1.1. **Анализ на балансовите позиции**

Към 30.06.2018г. стойността на **активите** на Дружеството са в размер на 5 446 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 30.06.2018г. са в размер на 561 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 494 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.

- 668 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 322 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- 192 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.

- Вземане от едно физическо лице по индивидуална цесия от 17.11.2014г., с балансова стойност 7 хил. лв.

- 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.

- 6 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 12 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2017г.

2) Други вземания 51 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 30.06.2018г. **финансовите активи** на дружеството възлизат на 4 836 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 533 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 435 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 490 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 2 909 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 83 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 секюритизираните вземания по номинал (face value) към 30.06.2018г. е общо 30 146 хил. лв., от които 3 275 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 30.06.2018г. възлизат на 36 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 2 214 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 печалба 7 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 30.06.2018г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 258 хил. лв., от които:

- Задължения към доставчици и клиенти 58 хил.лв., от които към обслужващото дружество 48 хил. лв.
- Задължения към осигурителни предприятия 1 хил.лв.,
- Други задължения 50 хил.лв., в това число 11 хил. лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството и 39 хил.лв. задължение към акционерите за изплащане на дивидент.
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 149 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 46 хил. лв., представляващи:

- 22 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 13 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 138 хил. лв. приходи от събрани вземания;
- Извънредни приходи в размер на 3 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 30.06.2018г. възлизат на 169 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 81 хил. лв., от които 51 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 75 хил. лв.
- други финансови разходи 1 хил. лв.

Към 30.06.2018г. Дружеството е реализирало печалба от 7 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	30.6.2018	
	хиляд. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	0,48	0,01%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	1,41	0,03%
Разходи за такси към БФБ АД	0,84	0,02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	0,90	0,02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	4,20	0,08%
Членски такси Асоциация на АДСИЦ		0,00%
Разходи за лихви по облигационен заем	75,00	1,38%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	51,30	0,94%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	17,61	0,32%
Възнаграждения на персонала	12,08	0,22%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	3,42	0,06%
Банкови такси	1,28	0,02%
Други разходи	0,72	0,01%

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 30.06.2018г. 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 второто тримесечие на 2018 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа договор за придобиване на вземания с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 482 хиляди лева, с очаквана доходност от 22%.

4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати

През м.юни дружеството извърши пето лихвено плащане от 75 хил. лв. по емисията корпоративни облигации.

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 27.06.2018г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2017 г. в размер на 43 252.21 лева да бъде разпределена по следния начин:

- 4 252.21 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 39 000.00 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи 0.0300 лв. за акция.

Общото събрание реши дивидентите да бъдат изплатени в срок до 3 месеца от провеждането на ОСА. Разходите по изплащането на дивидентите са за сметка на дружеството. Получаването на дивидентите ще се осъществи чрез съответните инвестиционни посредници, на които са клиенти. Право на дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери 14 дни след датата на Общото събрание на акционерите.

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 30.06.2018г. възлиза на 2 175 хил. лв.

Към 30.06.2018г. 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.

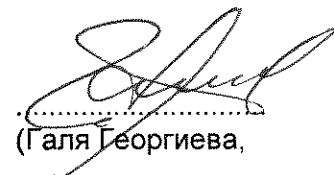
Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

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 резултатите от дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2018г.;
- оповестил материалите за редовното Общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 27.06.2018г.
- оповестил извършването на пето лихвено плащане по облигационната емисия;

Гр.София
27.07.2018г.



(Галия Георгиева,

Изпълнителен директор
ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ)

