

# 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 31.12.2020 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател и Изпълнителен директор,
- Тодорка Стоянова Георгиева – 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 и за дружествата за секюритизация, в сила от 16.03.2021 г., а до тази дата от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (отм.).

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 Изменения на МСФО и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.

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:

Дружеството е приложило за първи път определени стандарти, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г. Дружеството не е приложило по-рано други стандарти или изменения на стандарти, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

#### **(а) Изменени стандарти в сила от 01.01.2020 г., приети за приложение в ЕС**

##### **Изменения на МСФО 3 – Дефиниция за стопанска дейност**

С изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации се пояснява, че за да се счита за стопанска дейност, интегриран набор от дейности и активи трябва да включва като минимум входящи ресурси и съществен процес, които заедно допринасят в значителна степен за възможността за създаване на резултат. Освен това се пояснява, че стопанската дейност може да съществува, без да включва всички входящи ресурси и процеси, необходими за създаването на резултати. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, но могат да повлияят в бъдещи периоди, ако Дружеството предприеме някакви бизнес комбинации.

##### **Изменения на МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39 – Реформа на базовия лихвен процент**

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са резултат от фаза 1 от проекта на СМСС за реформата на базовите лихвени проценти, публикувани от СМСС през септември 2019 г. С тях се предоставят определени облекчения във връзка със замяната на референтните (базови/бенчмаркови) лихвени проценти, като например EURIBOR, EONIA, LIBOR, и др. под., с алтернативни лихвени проценти, в сила след 31.12.2021 г., по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, така че реформата на лихвените проценти да не доведе до прекратяване на счетоводното отчитане на хеджирането преди посочената дата. Според предоставените облекчения се изисква Дружеството да приеме, че лихвеният процент, на който се базират хеджираните парични потоци, не се променя в резултат на реформата на референтните лихвени проценти, следователно Дружеството може да продължи да прилага счетоводното отчитане на хеджирането.

Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то не прилага счетоводно отчитане на хеджирането.

##### **Изменения на МСС 1 и МСС 8 – Дефиниция за същественост**

С измененията на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки се въвежда нова дефиниция за същественост, която гласи: „информацията е съществена, ако с основание би могло да се очаква пропускането ѝ, неточното ѝ представяне или прикриването ѝ да окаже влияние върху решенията, които основните потребители на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие.“ Пояснява се, че съществеността зависи от естеството или мащаба на информацията,

самостоятелно или в комбинация с друга информация, в контекста на финансовия отчет като цяло. Също така са пояснени начините за прикриване на информация във финансовите отчети. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, нито се очаква да имат някакъв ефект в бъдеще върху Дружеството

### **Преработена Концептуална рамка за финансово отчитане**

На 29.03.2018 г. СМСС публикува преработена Концептуалната рамка за финансово отчитане (трета версия на рамката). Концептуалната рамка не е стандарт и съдържащите се в нея концепции нямат превес над изискванията в стандартите от МСФО. Целта на Концептуалната рамка е да подпомогне СМСС при разработването на стандарти, на съставителите на финансови отчети да разработят последователна счетоводна политика, когато няма приложим стандарт или разяснение по даден въпрос и да помогне на всички страни да разберат и тълкуват МСФО. Преработената концептуална рамка от 2018 г. ще засегне предприятията, които разработват своята счетоводна политика въз основа на рамката. Преработената рамка включва някои нови концепции, актуализирани дефиниции и критерии за признаване на активи и пасиви и изяснява някои важни понятия. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството

Концептуалната рамка за финансово отчитане не е стандарт, поради което не подлежи на приемане от Европейската комисия за приложение в ЕС по реда на регламентираните процедури.

### **Изменения на препратките в МСФО към Концептуалната рамка**

Заедно с преработената Концептуална рамка, публикувана през март 2018 г., СМСС публикува и изменения на препратките към Концептуалната рамка в стандартите от МСФО. Документът съдържа изменения на МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР-32. Не всички изменения обаче актуализират препратките и цитирането на рамката, така че да се отнасят за преработената Концептуална рамка. В някои от измененията се посочва към коя версия на рамката е съответната препратка (Общите положения, публикувани от КМСС и приети от СМСС през 2001 г., Концептуалната рамка за финансово отчитане на СМСС от 2010 г. или новата преработена Концептуална рамка за финансово отчитане от 2018 г.) или се посочва, че дефинициите в стандарта не се актуализират съобразно новите дефиниции в преработената Концептуална рамка.

### **Изменение на МСФО 16 – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19**

На 28.05.2020 г. СМСС публикува изменение на МСФО 16 Лизинг относно отстъпки по наем, свързани с COVID-19. С изменението се предоставя освобождаване на лизингополучателите от прилагането на насоките в МСФО 16 относно отчитането на изменение на лизинговите договори за отстъпки по наем, възникнали като пряка последица от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразна мярка лизингополучателят може да избере да не оценява дали отстъпката по наем, свързана с Covid-19 и предоставена от лизингодателя, е изменение на лизинговия договор.

Лизингополучател, който направи този избор, отчита всяка промяна в лизинговите плащания, произтичаща от свързана с COVID-19 отстъпка по наем, по същия начин, по който би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е изменение (модификация) на лизинговия договор. Според СМСС изменението на МСФО 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.06.2020 г., но според чл. 2 на регламента за прилагането на изменението в ЕС датата на първоначално прилагане е 01.01.2020 г. Това изменение на МСФО 16 не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

**3.2 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**

#### **Изменение на МСФО 4 – Удължаване на срока на прилагане на временното освобождаване от МСФО 9**

С изменението на МСФО 4 Застрахователни договори се променя фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти (като вместо МСФО 9 прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване), така че предприятията, които предимно извършват застрахователни дейности, възползвали се от тази възможност, ще прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. заедно с новия МСФО 17 Застрахователни договори. Изменението влиза в сила от 01.01.2021 г. Изменението е прието за приложение в ЕС.

#### **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на базовия лихвен процент - Фаза 2**

Измененията се отнасят до въпроси, които могат да засегнат финансовото отчитане след реформата на референтните лихвени проценти, включително замената им с алтернативни лихвени проценти. През септември 2019 г. СМСС публикува свързано изменение на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 в резултат на фаза 1 от проекта. Измененията от фаза 2 се прилагат само за промени, изисквани от реформата на лихвените проценти по отношение на финансовите инструменти и счетоводното отчитане на хеджирането. Счетоводното отчитане на хеджирането не следва да се прекратява единствено поради реформата на лихвените проценти.

По отношение на финансови инструменти с плаващ лихвен процент, като практически целесъобразна мярка, се изисква предприятието да прилага пар. Б5.4.5 на МСФО 9, така че промяната в базата за определяне на договорните парични потоци се прилага в перспектива, като се преразглежда ефективният лихвен процент.

С изменението на МСФО 4 Застрахователни договори се изисква застрахователите, които прилагат временното освобождаване от МСФО 9, да прилагат изменението на МСФО 9 при отчитане на модификации, пряко изисквани от реформата на лихвените проценти.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване също е променен, като се изискват допълнителни оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и степента на рисковете, произтичащи от реформата на лихвените

проценти, на които е изложено предприятието и как предприятието управлява тези рискове.

Лизингополучателите, като практически целесъобразна мярка, прилагат пар. 42 на МСФО 16 Лизинг, отчитайки промяната в референтния лихвен процент по отношение на променливи лизингови плащания като изменение на лизинговия договор. В резултат на това при преоценката на пасива по лизинга лизингополучателите следва да използват коригиран дисконтов процент, който отразява промяната в референтния лихвен процент.

Измененията на посочените стандарти влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2021 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Измененията все още не са приети за приложение в ЕС.

### **Изменение на МСФО 3 – Препратка към Концептуалната рамка**

С изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации е променена препратката към Концептуалната рамка за финансово отчитане от 2018 г. (вместо към Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети), без да се променят съществено изискванията в стандарта.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане, ако предприятието също прилага и останалите препратки към Концептуалната рамка, публикувани заедно с новата версия на рамката. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

### **Изменение на МСС 16 – Постъпления преди предвидената употреба**

С изменението на МСС 16 Имоти машини и съоръжения се забранява да се приспадат от цената на придобиване на даден имот, машини или съоръжение нетните парични постъпления от продажбата на произведените единици до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходимо, за да може да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива единици и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Изменението на МСС 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

### **Изменение на МСС 37 – Обременяващи договори — Разходи за изпълнение на договор**

С изменението на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи се уточнява, че „разходите (цената) за изпълнение“ на договор включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договора, могат да бъдат допълнителни разходи за изпълнението на този договор (например разходи на пряк труд, материали) или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора (например разпределение на разходи за амортизация на актив от имоти, машини и съоръжения, използван за изпълнение на договора).

Изменението на МСС 37 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

#### **Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г.**

**С тези поредни годишни подобрения се внасят изменения в следните стандарти:**

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – С изменението се позволява на дъщерно дружество, което прилага пар. Г16 (а) от МСФО 1, да оцени кумулативните курсови разлики от преизчисляване, като използва сумите, отчетени от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.

МСФО 9 Финансови инструменти – С изменението се пояснява кои такси да включва предприятието, когато прилага критерия „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценката за отписване на финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието (заемополучателя) и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя от името на другия.

МСФО 16 Лизинг – Направено е изменение на Пример за илюстрация 13, придружаващ МСФО 16, като е премахнат от примера текстът за възстановяване на подобрения на лизинговия имот от лизингодателя, за да не се получи евентуално объркване по отношение на третирането на стимулите по лизинга, които могат да възникнат поради начина на илюстриране на стимулите по лизинга в този пример.

МСС 41 Земеделие – С изменението се премахва изискването в пар. 22 на МСС 41 предприятията да изключват данъчните парични потоци при оценяването на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки техниката на настоящата стойност. Така се постига последователно третиране както в МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

Измененията на посочените стандарти следва да се прилагат за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Тези изменения все още не са приети за приложение в ЕС.

#### **Изменение на МСС 1 – Класификация на пасиви като текущи или нетекущи**

Изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети има за цел да поопри последователността при прилагане на изискванията, като дава възможност на предприятията да определят дали в отчета за финансовото състояние получените заеми и други пасиви с несигурна дата на уреждане трябва да бъдат класифицирани като текущи (изискуеми или евентуално изискуеми в рамките на една година) или нетекущи. Изменението на МСС 1 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. (променена дата, както е посочено по-долу). То все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 1 – Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - отсрочване на датата на влизане в сила

С изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети се отсрочва датата на влизане в сила на изменението на стандарта относно класификацията на пасивите като текущи или нетекущи с една година, така че предприятията ще трябва да прилагат изменението за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. . Изменението влиза в сила веднага. То все още не е прието за приложение в ЕС.

### **МСФО 17 Застрахователни договори**

МСФО 17 Застрахователни договори е нов стандарт, който ще замени МСФО 4 Застрахователни договори. Новият стандарт изисква застрахователните задължения да се оценяват по текуща стойност на изпълнението и осигурява по-унифициран подход на оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са предназначени за постигане на целта на последователно, основано на принципи счетоводно отчитане на застрахователните договори. МСФО 17 е в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2021 г. (променена дата, както е посочено по-долу), като е разрешено по-ранно прилагане, ако се прилагат също и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 все още не е приет за приложение в ЕС.

МСФО 17 не е приложим за дейността на Дружеството

### **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори**

СМСС публикува изменение на МСФО 17, за да отговори на опасенията и предизвикателствата във връзка с прилагането на стандарта, които бяха установени след публикуването му през 2017 г. С изменението на МСФО 17 се отсрочва датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години – за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. Също така се въвеждат редица други промени в МСФО 17.

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., като е разрешено по-ранно прилагане. Изменението на МСФО 17 все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменения на МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или апорт на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие

Изменението на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия бе публикувано от СМСС на 11.09.2014 г. На 17.12.2015 г. с ново изменение СМСС отсрочи за неопределена дата в бъдеще прилагането на това изменение, докато не приключи изследователският му проект за счетоводното отчитане при метода на собствения капитал. Независимо от това продължава да е разрешено предприятията да прилагат измененията на двата стандарта от по-ранна дата. Измененията не са приети за приложение в ЕС.

Ръководството на Дружеството не очаква посочените по-горе изменения на стандарти да имат ефект в бъдеще при първоначалното им прилагане върху финансовия отчет.

#### 4. 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 2020 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 индигират, 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 се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

При първоначално признаване на финансовите активи се оценяват по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Всички признати финансови активи се оценяват в последствие в тяхната цялост или по амортизирана стойност или по справедлива стойност, в зависимост от класификацията на финансовите активи.

##### *Класификация на финансовите активи*

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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. Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Финансовите активи на Дружеството, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- Дългови инструменти по амортизирана стойност;

- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

#### **Последващо оценяване на финансови активи**

##### **Дългови инструменти по амортизирана стойност**

Дългови инструменти, които отговарят на следните условия, се оценяват впоследствие по амортизирана стойност:

- финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е събиране на договорни парични потоци; и
- договорните условия на финансовия актив пораждат на определени дати парични потоци, които са само плащания на главница и лихви по непогасена главница.

Като дългови инструменти по амортизирана стойност Дружеството отчита кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството. 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.

#### *Амортизирана стойност и метод на ефективната лихва*

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизираната стойност на дългови инструменти и за разпределяне на приходите от лихви през съответния период. Амортизираната стойност на финансов актив е сумата, по която финансовият актив се оценява при първоначално признаване минус погашенията на главницата, плюс натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва и коригирана с коректив за загуби. Брутната балансова стойност на финансов актив е амортизираната стойност на финансов актив, преди да бъде преизчислена с коректив за загуби.

Приходите от лихви се признават като се използва методът на ефективната лихва за дългови инструменти, оценявани впоследствие по амортизирана стойност.

Приходите от лихви се признават в печалбата или загубата и се включват на ред Други приходи (приходи от лихви).

#### **Обезценка на финансови активи**

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. Размерът на очакваните кредитни загуби се актуализира на всяка отчетна дата.

Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, 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. 23 от новия ЗДСИЦ (чл. 20, ал.1 и 2 от ЗДСИЦ(отм.)). При оценката на вземанията за секюритизация на Дружеството към 31.12.2020 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.

#### **Печалби и загуби от промени във валутните курсове**

Балансовата стойност на финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се определя в съответната чуждестранна валута и се преизчислява по заключителния курс на БНБ в края на всеки отчетен период.

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“.

#### 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 и за дружествата за секюритизация, в сила от 16.03.2021 г., а до тази дата от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (отм.), 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 внесенния 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 се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансови пасиви Дружеството ги оценява по справедлива стойност минус разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност. Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### **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 желасщи 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.

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	9 275	4 676
	<b>9 275</b>	<b>4 676</b>

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

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим	37	38
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Българигън Ритейл Сървисиз“ АД	484	524
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Българигън Ритейл Сървисиз“ АД	383	417
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	366	461
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	219	238
Портфейл Корпоративни вземания	7 784	2 911
Портфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	2	6
Портфейл вземания от публичния сектор	-	81
	<b>9 275</b>	<b>4 676</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.

Таблицата по-долу 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.

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 2020 г.	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Активи</b>				
Финансови активи от секюритизация	-	-	9 275	9 275
Други вземания	-	-	1 186	1 186
Пари и парични еквиваленти	-	-	15	15
<b>Общо активи</b>			<b>10 476</b>	<b>10 476</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационен заем	-	-	8 050	8 050
Търговски задължения	-	-	101	101
Други задължения	-	-	149	149
<b>Общо пасиви</b>			<b>8 300</b>	<b>8 300</b>
<b>31 декември 2019 г.</b>				
<b>Активи</b>				
Финансови активи от секюритизация	-	-	4 676	4 676
Други вземания	-	-	850	850
Пари и парични еквиваленти	-	-	17	17
<b>Общо активи</b>			<b>5 543</b>	<b>5 543</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационен заем	-	-	3 000	3 000
Търговски задължения	-	-	213	213
Други задължения	-	-	154	154
<b>Общо пасиви</b>			<b>3 367</b>	<b>3 367</b>



Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2020 г. портфейлите от вземания са преоценени съгласно изискванията на чл. 23 от ЗДСИЦДС (чл. 20 от ЗДСИЦ(отм.).

Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.

Вземанията по всички договори за цесия са необезпечени.

#### 6. Търговски и други вземания

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	851	684
Вземания от клиенти	103	93
Други вземания	232	73
	<b>1 186</b>	<b>850</b>

Балансовата стойност на съдебните и присъдени вземания, за които е приложена оценка по справедлива стойност на Дружеството може да бъде анализирана, както следва:

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НУВ Биохим	40	38
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Български Ритейл Сървисиз“ АД	654	564
Вземане от физически лица	86	30
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	71	52
	<b>851</b>	<b>684</b>

Като други вземания към 31.12.2019 г. и 31.12.2020 г. са представени вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер съответно на 73 хиляди лв. и 232 хиляди лв.

Балансовата стойност на вземанията от клиенти и други вземания, оценявани по амортизирана стойност е приблизително равна на справедливата им стойност.

Дружеството 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.

Към 31.12.2020 провизиите за очаквани кредитни загуби за целия срок на вземанията от клиенти и другите вземания са, както следва:

	Текущи без кредитна обезценка	Текущи с кредитна обезценка	Общо хил.лв.
Процент на очакваната загуба	0%	1,32%	-
Брутна балансова стойност	103	235	338
Провизия за загуба	-	(3)	(3)
<b>Нетна балансова стойност</b>	<b>103</b>	<b>232</b>	<b>335</b>

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

	2020 хил.лв.	2019 хил.лв.
<b>Начално салдо на коректива за обезценка на търговските вземания</b>	(1)	(1)
Увеличение през периода	(2)	-
Отписване на несъбираеми вземания	-	-
Обратно проявление	-	-
<b>Общо загуби от обезценка през годината</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
<b>Крайно салдо към 31.12.2020</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>

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.

## 7. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

	2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Парични средства по разплащателни сметки	4	6
Блокирани парични средства	11	11
	<b>15</b>	<b>17</b>

## 8. Собствен капитал

### 8.1. 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 (едни) 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.

	2020 ’000 лв.	2019 ’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:

	2020 Брой акции	2020 %	2019 Брой акции	2019 %
СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	150 274	11.56	168 124	12.93
ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД	216 816	16.68	216 856	16.68
EUROINS ROMANIA S.A	34 656	2.67	86 306	6.64
ДФ ПРОГРЕС	86 073	6.62	66 743	5.13
УПФ ТОПЛИНА	91 400	7.03	91 400	7.03
Други акционери, притежаващи под 5% от капитала	89 700	6.90	89 700	6.90
	<b>631 081</b>	<b>48.54</b>	<b>580 871</b>	<b>44.69</b>
	<b>1 300 000</b>	<b>100</b>	<b>1 300 000</b>	<b>100</b>

### 8.2. 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.

С решение на Общото събрание на акционерите от 29.09.2020 г се прехвърлят 627.21 лв от печалбата към фонд „Резервен“ и към 31.12.2020 размерът му е 119 хил.лв.

9. Облигационен заем

	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Облигационен заем ISIN BG2100017156	3 000	3 000
Облигационен заем ISIN BG2100011209	5 050	-
	<u>8 050</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, непривилегирани, 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 пресструктуриране на задълженията по емисията облигации, чрез преговаряне 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 удължаване 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 преходната точка, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

На 11.11.2019 г. емитентът „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации.

На 13 октомври 2020 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на втора емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилегирани и свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 23

октомври 2020 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 5 050 000 лева, разпределен в 5 050 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева . Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3.75% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 84 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пъланото им издължаване, включително по съдебен ред, при цена на закупуване между 5% и 100% от номиналната стойност на вземанията, както и осигуряване на оборотни средства. На 29.10.2020 г. новоемитираната облигационна емисия е вписана в Търговския регистър. За обезпечаване на облигационния заем е сключена застраховка „Облигационен риск“, покриваща сбора от всички лихвени и главнични задължения по заема.

#### 10. Търговски задължения

Към 31.12.2020 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 51 хиляди лева на обслужващото дружество\* Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги, 5 хиляди лева към съдебни изпълнители за дължими суми по образувани от Делта Кредит АДСИЦ изпълнителни дела срещу длъжници 31 хиляди лева лихви по облигационни емисии, както и 15 хиляди лева други задължения.

	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обслужващо дружество	51	23
Съдебно изпълнение	5	5
Лихви по облигационен заем	31	75
Договор за цесия	-	95
Други	14	15
	<b>101</b>	<b>213</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 (ДППЗС) и присъдени юрисконсултски възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СА)	11	11
Неизплатени суми по ДППЗС и юрисконсултски възнаграждения	138	143
	<b>149</b>	<b>154</b>

12. Приходи от секюритизация

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	203	201
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	27	39
	<b>230</b>	<b>240</b>

13. Други приходи

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от лихви по съдебни вземания	3	4
Приходи от лихви по присъдени вземания	36	43
Приходи от лихви по цесии	162	103
Извънредни приходи от признати разходи	9	5
	<b>210</b>	<b>155</b>

14. Разходи за външни услуги

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(17)	(15)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(3)	(2)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(6)	(4)
Разходи за такси към БФБ АД	(4)	(4)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(119)	(109)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(17)	(21)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(12)	(10)
Други разходи за външни услуги	(23)	(10)
	<b>(201)</b>	<b>(175)</b>

15. Разходи за персонала

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(53)	(49)
Разходи за осигуровки	(9)	(10)
	<u>(62)</u>	<u>(59)</u>

#### 16. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди представляват банковите такси по откритите от Дружеството сметки и разходи за лихви по облигационен заем.

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(147)	(150)
Банкови такси и комисиони	(4)	(4)
Други разходи	(2)	-
	<u>(153)</u>	<u>(154)</u>

#### 17. 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:

	2020	2019
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хил.лева)	6	7
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
<b>Доход на акция (лева за акция)</b>	<u>0.004</u>	<u>0.005</u>

Съгласно чл. 29 от ЗДСИЦДС (чл.10 от ЗДСИЦ) Дружеството следва да изплати дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за годината, определена по реда на ал. 3 от същия член на закона и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

#### 18. 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 предприятията 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 .

#### 18.1. Сделки със собственици

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Начислени дивиденди	6	12
	<u>6</u>	<u>12</u>

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 29.09.2020г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2019 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 627.21 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 6 500.15 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.005 лв. за акция.

Общото събрание реши дивидентите да бъдат изплатени в срок до 3 месеца от провеждането на ОСА. Дивидентите са изплатени през м.декември 2020 г.

#### 18.2. Сделки с индиректно свързани лица

През 2020 г. Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки с индиректно свързани лица.

#### 18.3. Сделки с ключов управленски персонал

След 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.

#### 19. 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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Условни вземания	3 756	3 435
	<u>3 756</u>	<u>3 435</u>



В съответствие със 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 разноски по съдебните дела към края на отчетния период.

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

### 20.1. 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.

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:

	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	9 275	4 676
Търговски и други вземания	1 186	850
Пари и парични средства	15	17
	<b>10 476</b>	<b>5 543</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.

## 20.2. 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 надежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31.дек.20							
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без мату- ритет	Общо
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства	15	-	-	-	-	-	15
Финансови активи	-	-	-	-	-	9 275	9 275
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	335	768	83	-	-	1 186
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	15	335	768	83	-	9 275	10 476
<b>ПАСИВИ</b>							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	8 050	-	-	8 050
Задължения към доставчици	-	101	-	-	-	-	101
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	149	-	-	149
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		101	-	8 199	-	-	8 300
<b>Нетна разлика</b>	15	234	768	(8 116)	-	9 275	2 176

31.дек.19								
<i>В хиляди лева</i>	До 1	1-3	3-12	1-5	Над 5	Без		
	месец	месеца	месеца	години	години	мату-		
						ритет	Общо	
<b>АКТИВИ</b>								
Парични средства	17	-	-	-	-	-	-	17
Финансови активи	-	-	-	-	-	-	4 676	4676
Вземания от клиенти и други търговски вземания	5	73	88	684	-	-	-	850
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>22</b>	<b>73</b>	<b>88</b>	<b>684</b>	<b>-</b>	<b>4 676</b>	<b>-</b>	<b>5 543</b>
<b>ПАСИВИ</b>								
Задължения по облигационен заем	-	-	-	3 000	-	-	-	3 000
Задължения към доставчици	-	118	95	-	-	-	-	213
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	154	-	-	-	154
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>95</b>	<b>3 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 367</b>
<b>Нетна разлика</b>	<b>22</b>	<b>(45)</b>	<b>(7)</b>	<b>(2 470)</b>	<b>-</b>	<b>4 676</b>	<b>-</b>	<b>2 176</b>

### 20.3. 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>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	5	9 275	4 676
Търговски и други вземания	6	1 186	850
Пари и парични еквиваленти	7	15	17
		<b>10 476</b>	<b>5 543</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>Пояснения</b>		
Задължения	9,10,11	8 300	3 367
		<b>8 300</b>	<b>3 367</b>

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

## **22. Информация отнасяща се до значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития които засягат съществено приходите – ефект от COVID-19**

В България на 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение във връзка с разпространението на COVID-19 и постави осезаеми затруднения пред развитието на значителна част от секторите в страната. Породената несигурност в потребителите сви потреблението на стоки извън тези от първа необходимост, а Международния валутен фонд прогнозира спад от 4% в БВП на страната. Кризата, която предизвика пандемията от COVID-19, постави Дружеството пред нови предизвикателства и засегна сериозно дейността на нашите клиенти. Несигурността от развитието на пандемията очерта продължаващи трудности за малкия и среден бизнес и покачване на нивото на безработицата, което неминуемо доведе до трудности по събираемостта на вземанията. Така предвид разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения, за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г. негативно върху приходите от дейността на дружеството се отразиха невъзможността за начисляване на лихва за забава при просрочие, което оценяваме на 45 хил. лв., както и невъзможност за предприемане на нови изпълнителни действия по образувани изпълнителни дела и за образуване на нови граждански дела за претендиране на вземания, като ефектът от причиненото забавяне на процеса на събиране трудно можем да оценим.

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, съвместно с обслужващото дружество, предприе адекватни и навременни мерки, необходими първо за защита на служителите и превенция срещу разпространението на COVID-19, като осигури средства за лична защита от заразяване, част от персонала продължи да предоставя критични услуги в офиса, всички с повишени мерки за безопасност и при изготвени графици, а останалата част от персонала работеше от разстояние.

Дружеството, съвместно с обслужващото дружество, осигури условия на служителите в условия на локдаун дистанционно да достъпват информационните масиви и да подготвят съответните документи за образуване и водене на дела по събираемост на вземания, които организирано да бъдат входени в съответните институции при преустановяване на ограниченията на локдаун.

Обслужващото дружество, по указание на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ и в зависимост от финансовото състояние на всеки клиент, с който бе възможно да се установи

контакт, предприе действия за индивидуален подход при решаване на казуси по събиреамостта, включително отсрочване на погасителни вноски, сключване на споразумения за разсрочено погасяване, отлагане на изпълнителни действия и/или образуване на изпълнителни дела.

След като внимателно следи ефекта на кризата върху паричните потоци и създадите се трудности за малкия и среден бизнес и като отчете продължаващия интерес на инвеститорите към сигурната доходност от инвестиция в обезпечени облигации, емитирани от публични компании, както и поддържаните ниски нива на цената на заемния ресурс, дружеството правилно оцени възможност от изгодно инвестиране на заеман капитал във вземания по междуфирмени задължения. Следствие на това, Дружеството взе решение за емитиране на нов втори облигационен заем, записването на който успешно приключи в края на м.октомври 2021 г. при изгодни за дружеството условия. Дружеството направи административни разходи по емитирането на новия облигационен заем, но за сметка на това успя да договори изгодни условия по придобиване на редовни обслужвани междуфирмени необезпечени вземания от цеденти със затруднения в паричните си потоци. По този начин Дружеството постигна очаквана доходност от 16.8% при цена на ресурса от 3.75%, което е предпоставка за стабилност в паричните потоци и приходите за ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за следващите 2 години.

Следствие на тези действия на мениджмънта на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, със съдействието на обслужващото дружество и с доверието на инвеститорите в бизнесмодела на дружеството със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания, към края на 2020 г. Дружеството успя да генерира приходи съпоставими и дори надвишаващи приходите за 2019 г., съответно 422 хил.лв. и 395 хил.лв. и постигна финансов резултат 6 хил. лв., съпоставим с финансовия резултат за 2019 г. в размер на 7 хил.лв.

Няма други необичайни и редки събития, които да са засегнали или да има основание да се очаква да засегнат приходите на Дружеството.

### 23. Събития след края на отчетния период

Приет е нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), влязъл в сила от 16.03.2021 г. Този нов закон отменя изцяло стария Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ – отм.). Новият ЗДСИЦДС цели да актуализира законодателната база в областта на действащите дружества, инвестиращи в недвижими имоти и вземания, както и има за цел въвеждане на мерки по прилагането на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L 347/35 от 28 декември 2017 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) 2017/2402“.

Основни промени по отношение ДСИЦ за вземания:

2. ДСИЦ да може да сключи договор, с който да възложи на едно или повече трети лица дейностите по събиране на придобитите вземания, воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, както и извършването на други необходими дейности. Това лице трябва да разполага с необходимите организация, ресурси и опит за обслужването и поддържането на придобитите недвижими имоти, извършването на строежи и подобрения, съответно за обслужването на придобитите вземания, както и за воденето и съхраняването на счетоводната и друга отчетност и кореспонденция (чл. 27 ЗДСИЦАС). В предишния ЗДСИЦ имаше задължение за ДСИЦ определени дейности да възлага на обдаужващо дружество, сега задължението се е преобразувало във възможност ДСИЦ сам да реши дали тези дейности ще продължи да възлага на трети лица или само ще ги извършва. Посочени са конкретни изисквания изисквания, на които да отговарят независимите оценители, изготвящи оценки на придобиваните вземания (чл. 22 ЗДСИЦАС), както и условията за извършване на последващите им оценки (чл. 23 ЗДСИЦАС).
3. Посочени са допустимите инвестиции със свободни средства (чл. 25 ЗДСИЦАС)
4. Допълнено е, че печалбата за разпределение е финансовият резултат (счетоводна печалба/загуба), коригиран, както следва (чл. 29, ал.3, т.6 и т.7 ЗДСИЦАС):
  - т. 6. намален в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2, невключени в отчета за всеобхватния доход;
  - т. 7. намален в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2
5. Въвежда се нова фигура – „дружество за секюритизация“ с определение дружество със специална цел - секюритизация по смисъла на чл. 2, т. 2 от Регламент (ЕС) 2017/2402. (чл. 35 и сл. ЗДСИЦАС).
6. В преходните и заключителни разпоредби към ЗДСИЦАС и посочено, че Дружествата със специална инвестиционна цел привеждат дейността си в съответствие с изискванията на този закон в срок една година от влизането му в сила. .

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

#### 24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24.03.2021 г.

*\* Навсякъде по-горе в поясненията към финансовия отчет, със споменаването на „обслужващо дружество“ се има предвид „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД, единственото дружество, с което „Делта Кредит“ АД СИЦ има договор като трето лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от новия ЗДСИЦДС (по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ (отм.)).*

