

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

Делта Кредит АДСИЦ

31 декември 2021 г.



# СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Декларация за корпоративно управление	26
Отчет за финансовото състояние	51
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	52
Отчет за промените в собствения капитал	53
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	54
Пояснения към финансовия отчет	55
Справка за преобразуване на финансовия резултат	87
Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията	89
Декларация на отговорните лица на дружеството	98
Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК	99
Доклад на независимия одитор	101

## Годишен доклад за дейността

СД на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) изготви настоящия доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 29 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Приложение №2, към чл. 10, ал. 1, т. 11, чл. 21, т.1, буква „а“ и т.2, буква „а“ от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2). Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

### **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

#### **1. ФИРМА. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

„Делта Кредит“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел по смисъла на чл. 4 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел(отм.)).

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 29.08.2006 г. и е вписано в регистъра на Софийски градски съд с Решение № 1/27.09.2006 г., том 1469, рег. I, стр. 113, парт. № 108931, по фирмено дело № 10626/2006 година. Пререгистрирано е във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър на 13.03.2008 г., вл. № 20080313111820. ЕИК на „Делта Кредит“ АДСИЦ е 175145295. С вл.№ 20120214102214 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 31.01.2012 г., дружеството се преименува от „Алфа Кредит“ АДСИЦ на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

Съществуването и дейността на дружеството не са обвързани със срок.

Вписаният в ТР устав на дружеството дефинира предмета на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ, както следва: „Инвестиране на 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, като в случай, че за някоя от горесъброените дейности се изисква лицензия, то такава ще бъде извършвана след получаването ѝ”.

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021 г.

С цел превеждане на дейността на Дружеството с изискванията на новия ЗДСИЦДС (обнародван на 16.03.2021 г.) е свикано Извънредно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АД СИЦ с дата на провеждане 21.03.2022 г., в дневния ред на което събрание е включена точка за приемане на нов Устав на дружеството (одобрен от КФН решение № 106 на 08.02.2020 г.), в проекта на който предметът на дейност е дефиниран, както следва: „Инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания.“

Акционерният капитал е 1 300 000 (един милион и триста хиляди) лева, разпределен в 1 300 000 броя безналични акции с номинал от 1 лев.

## 2. АКЦИОНЕРИ

Към 31.12.2021 г. акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са:

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2020 г.		Към 31.12.2021 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
	Пряко участие				
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	216 816	16.68%	192 393	14.80%
2	УПФ и ППФ ТОПЛИНА	104 700	8.05%	70 700	5.43%
	<b>Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове</b>				
3	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	131 340	10.10%	141 140	10.85%
3.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
3.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
3.3.	ДФ ПРОГРЕС	91 400	7.03%	101 200	7.78%
4.	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	78 653	6.05%	173 785	13.37%
4.1.	ДФ ЕФ ПРИНЦИПАЛ	60 009	4.62%	117 641	9.05%
4.2.	ДФ ЕФ РАПИД	16 644	1.28%	55 244	4.25%
4.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	0	0.00%	900	0.07%
5.	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо	124 133	9.55%	191 453	14.73%

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

	собствени и със следните фондове)				
5.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	35 073	2.70%	49 423	3.80%
5.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	41 590	3.20%	69 810	5.37%
5.3.	НДФ АКТИВА	42 670	3.28%	72 220	5.56%
6.	СЛС ХОЛДИНГ АД	150 274	11.56%	22 824	1.76%
7.	EUROINS ROMANIA ASIGURARE-REASIGURARE S.	86 073	6.62%	64 080	4.93%

### 3. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ.

С вл.№ 20190703114708 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на Редовно общо събрание на акционерите, проведено на 27.06.2019 г., като член на Съвета на директорите на дружеството е освободен Николай Белинов Панайотов, а на негово място е избрана за нов член на Съвета на директорите Тодорка Стоянова Георгиева, след което съставът на Съвета на директорите на Дружеството(СД) е Галя Александрова Георгиева(Председател на СД и Изпълнителен член), Тодорка Стоянова Георгиева (Зам.председател на СД) и. Мандатът на Съвета на директорите изтича на 31.03.2022 г.

Свикано е Извънредно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АД СИЦ с дата на провеждане 21.03.2022 г., в дневния ред на което събрание са включени точки за избор на нов член и преизбиране на членове на съвета на директорите на дружеството, като в проектите за решение е заложено съставът на СД да бъде Стоянка Дончева Петкова, Тодорка Стоянова Георгиева и Ирина Иванова Зашева(нов член), като мандатът на новоизбрания състав на СД е предвидено да бъде до 21.03.2027 г.

Банка Депозитар на Дружеството е „Банка ДСК“ ЕАД, ЕИК 121830616, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Московска“ №19.

Трето лице по смисъла на чл. 27, ал.3 от новия ЗДСИЦДС остава „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175137010, със седалище и адрес на управление: гр.София бул.„Христофор Колумб“ №43.

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

Банка – довереник по емитиран първи облигационен заем с ISIN BG2100017156 – „Инвестбанк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ 85.

Банка – довереник по емитиран втори облигационен заем с ISIN BG2100011209 – „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54.

## II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 Г.

*(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 2 от Закона за счетоводството)*

### 1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „Делта Кредит“ АДСИЦ

#### 1.1. Таблица 1: Приходи на Дружеството в периода 2021 г – 2020 г.:

<b>ПРИХОДИ в хил. лв.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	434	230
Други приходи	409	210
Нетен ефект от последващи преоценки на финансови активи	(189)	(18)
<b>ОБЩО</b>	<b>654</b>	<b>422</b>

Представените в горната таблица избрани финансови данни за Дружеството се основават на годишните одитирани финансови отчети, съответно към 31.12.2020 г. и 31.12.2021 година. Приходите от операции с финансови активи и инструменти е онази част от постъпленията по придобитите от дружеството вземания, която съответства на дисконтиращия фактор, определящ балансовата стойност на вземането. Другите финансови приходи отразяват приходи от лихви, начислени от Дружеството и реално платени, при спазване на принципа на предпазливостта и извънредните приходи вследствие други операции по съдебни производства. Ефектът вследствие отписаните вземания и преоценките на портфейли от вземания, изготвени в изпълнение разпоредбите на чл. 23 от ЗДСИЦДС е посочен нетно.

В следващата таблица са представени разходите на Дружеството за 2021 г. и 2020 г. и делът на разходите спрямо стойността на активите за съответния период.

1.2. . Таблица 2: Разходи на „Делта Кредит“ АД СИЦ

Разходи на „Делта Кредит“ АД СИЦ	2021 г.		2020 г.	
	хил. лв.	% от активите	хил.лв	% от активите
Разходи за такси към КФН	6.09	0.06%	3.09	0.03%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	6.44	0.06%	5.54	0.05%
Разходи за такси към БФБ АД	7.80	0.07%	3.60	0.03%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар и Банка Довереник	20.32	0.19%	11.73	0.12%
Разходи на инвестиционен посредник	-	-	12.06	0.12%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	132.90	1.23%	119.40	1.14%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	13.48	0.12%	14.5	0.14%
Разходи за лихви по облигационен заем	313.20	2.90%	146.98	1.40%
Възнаграждения на персонала	63.29	0.59%	61.84	0.59%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	18.07	0.17%	16.90	0.16%
Банкови такси	3.45	0.03%	4.44	0.04%
Други разходи	12.98	0.12%	16.05	0.15%
Разходи от преоценки на портфейли	94.43	0.87%	161.19	1.54%
Разходи за отписване на вземания	94.82	0.88%	39.06	0.37%

В таблицата по-долу са представени някои основни финансови коефициенти за дружеството изчислени с данни от счетоводните отчети изготвени по МСС.

1.3. Таблица 3: Финансови коефициенти 2021 – 2020 г.:

Финансови коефициенти в хил. лева	2021 г.	2020 г.
(1) Нетна печалба	55	6
(2) Собствен капитал	2 225	2 176
(3) Пасиви (нетекучи и текущи)	8 578	8 300
(4) Общо активи	10 803	10 476
(5) Приходи от операции с придобити вземания	434	230
<b>Коефициенти за рентабилност</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020г.</b>
(1/5) Рентабилност на продажбите (Net Profit Margin)	0.13	0.03
(1/2) Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0.025	0.003

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

<b>Финансови коефициенти в хил. лева</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
(1/4) Рентабилност на активите (ROA)	0.0051	0.0006
<b>Финансова автономност</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
(3/2) Коефициент на задлъжнялост (Total Debt/Equity)	3.85	3.81

#### 1.4. Таблица 4: Парични потоци на дружеството за периода 2021 –2020 г.:

<b>Парични потоци на дружеството хил. лв.</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от придобити вземания	3 715	2 915
Плащания към доставчици	(291)	(226)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(69)	(69)
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност, нетно	(3)	(3)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>3 352</b>	<b>2 617</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупка на инвестиции	(3 033)	(7 530)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(3 033)</b>	<b>(7 530)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Облигационен заем	-	5 050
Изплатени дивиденди	(5)	(6)
Изплатени лихви по облигационен заем	(305)	(133)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(310)</b>	<b>4 911</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>9</b>	<b>(2)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	15	17
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>24</b>	<b>15</b>

Очакваните от дружеството вътрешни източници на ликвидност за финансиране придобиването на вземания са:

- Приходи от събираемост по придобитите портфейли от вземания;
- Набиране на средства чрез увеличение на капитала;
- Приходи от продажба на вземания.

Дружеството може да използва външно (дългово) финансиране със сигурна възвръщаемост на инвестирания в дружеството капитал. Това финансиране може да бъде под формата на:

- Банкови кредити;
- Облигационни емисии.

Изборът на конкретната форма ще бъде правен съобразно пазарните условия, като ще бъде избрана тази форма, която минимизира цената на заемния ресурс. Дружеството



ще може да използва отделен заеман капитал за всеки един отделен проект или за дейността си като цяло.

### III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

*(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 3 от Закона за счетоводството)*

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 промени немалка част от редица други нормативни актове, определящи бизнесклимата на територията на страната. Действието на този закон бе първоначално за 1 месец, последствие удължено до 13.05.2020 г. 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, което забави процеса на събиране, ефектът от което трудно можем да оценим. С обявяване на извънредна епидемиологична обстановка, с динамични разпореждания за различни ограничения в живота и дейността на всички субекти на територията на страната, пряко влияещи на платежоспособността и здравето на немалка част от клиентите ни. От началото на 2021 г. с усилен темпове се прилага ваксинация на всички желаещи с одобрени препарати, като целта е групов имунитет и драстично намаление на заболяемите с коронавирус. Въпреки това, на територията на страната ни в периода от м. февруари до м. април и след м. септември се наблюдават пикове на заразяване. Последствие и към датата на настоящият отчет епидемиологичната обстановка в страната е несигурна, като действащите рестриктивни мерки влияят на условията на полагане на труд и бизнес климата в сферата на дейност на дружеството. През финансовата 2021 г., след като управлението на държавата не приложи нови нормативни разпоредби, които да възпрепятстват дружеството законосъобразно и своевременно да предприема действия за събиране на вземанията от портфейлите си, дружеството не отчита негативно влияние на пандемия от коронавирус. Считаме, че актуалната ситуация оказва минимално негативно влияние върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

През второто тримесечие на 2021 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ направи сделки за покупко-продажба на вземания, като подписа договор за продажба на необезпечено редовно вземание с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 157 хиляди лева на цена, надвишаваща експертната оценка на вземането и подписа договор за

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

придобиване на необезпечено редовно и обслужвано вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 164 хиляди лева, с очаквана доходност от 13%.

На 23 Април 2021 г. дружеството изплати първо лихвено плащане от 94 428.08 лева по втора емисия корпоративни облигации, а на 12 Юли 2021 г. дружеството изплати единадесето лихвено плащане от 57 591.78 лева по първа емисия корпоративни облигации.

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 30.06.2021 г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2020 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 408.29 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен” на дружеството.
- 5 200.04 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.004 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. Дивидентът е изплатен в указания срок.

В изтънание на целите по втора корпоративната емисия облигации, през четвъртото тримесечие на 2021 г. Делта Кредит АДСИЦ подписа договори за придобиване на 6 необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4 606 хиляди лева, с очаквана доходност от 15.37%, както и 1 необезпечено просрочено и необслужвано вземане с длъжник юридическо лице с номинален размер 132 хил. лв., с очаквана доходност 52%.

През четвъртото тримесечие на 2021 г. БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД направи преглед на кредитния рейтинг на „Делта Кредит” АДСИЦ, следствие на което не са присъдени промени в кредитния рейтинг на дружеството.

<b>КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ</b>	<b>Преглед</b>	<b>Преглед</b>
<b>Дата на Рейтингов комитет:</b>	<b>21.12.2020</b>	<b>20.12.2021</b>
<b>Дата на публикуване:</b>	<b>23.12.2020</b>	<b>23.12.2021</b>
<b>Дългосрочен рейтинг :</b>	<b>BBB-</b>	<b>BBB-</b>
<b>Перспектива :</b>	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
<b>Краткосрочен рейтинг :</b>	<b>A-3</b>	<b>A-3</b>
<b>Дългосрочен рейтинг по национална скала:</b>	<b>A (BG)</b>	<b>A (BG)</b>
<b>Перспектива:</b>	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
<b>Краткосрочен рейтинг по национална скала:</b>	<b>A-1 (BG)</b>	<b>A-1 (BG)</b>

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

През четвъртото тримесечие дружеството изплати второ лихвено плащане от 94 946.92 лева по втора емисия корпоративни облигации и дванадесето лихвено плащане от 57 908.22 лева по първа емисия корпоративни облигации.

В рамките на разглеждания едногодишен период „Делта Кредит“ АДСИЦ не е било преобразувано. Дружеството не е обект на консолидация. Не е осъществяван залог на предприятието. Не са извършвани промени в предмета на дейност на Дружеството. „Делта Кредит“ АДСИЦ не е учредявало дъщерни дружества. Не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството. Не са отправяни търгови предложения от трети лица към Дружеството или от него към други дружества от учредяването му до момента.

#### **IV. ТЕНДЕНЦИИ ЗА БЪДЕЩОТО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

*(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 4 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д и 247 от Търговския закон)*

##### **1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ**

Основните цели на инвестиционната дейност на Дружеството са насочени към:

- осигуряване на максимална възвращаемост на капитала на акционерите при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите;
- увеличаване на стойността на акциите на Дружеството и осигуряване на текущ доход на инвеститорите под формата на паричен дивидент или лихвени плащания;
- диверсификация на портфейла от вземания с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

Инвестиционната политика на Дружеството е свързана с придобиването на вземания и съвкупности от вземания, при спазване на ограниченията, посочени по-долу.

##### **2. ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ**

Непосредствените финансови цели на Дружеството са свързани с набирането на достатъчен капитал, който да позволи структурирането на портфейли от вземания, отговарящи на поставените инвестиционни цели и на инвестиционната политика. С оглед финансиране на своите инвестиции, Дружеството може да увеличава неограничено своя капитал чрез емитиране на нови акции. Също така за финансиране на инвестициите Дружеството може да използва и привлечен капитал. Бъдещото активно управление на портфейлите трябва да доведе до генерирането на приходи и съответни оперативни парични потоци, които да позволят обслужването на задълженията на Дружеството и постигане на целевата възвръщаемост, включително текуща, от инвестициите.

### **3. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ**

„Делта Кредит“ АД СИЦ не може да придобива вземания:

- чието съществуване или размер е оспорен по надлежен ред от длъжника;
- които не са към местни лица по смисъла на приложимото българско законодателство;
- които са обект на принудително изпълнение и/или върху тях е наложена обезпечителна мярка.

Описаните по-горе условия следва да бъдат изпълнени за всяко вземане, придобивано от Дружеството.

### **4. ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ**

Съгласно действащото българско законодателство „Делта Кредит“ АД СИЦ не може да:

- се преобразува в друг вид търговско дружество, освен при отнемане или отказ от лиценз, по реда на ЗДСИЦДС;
- променя предмета си на дейност, освен при отнемане или отказ от лиценз, по реда на ЗДСИЦДС;
- извършва други търговски сделки, освен ако са пряко свързани с дейността му;
- придобива дялови участия в други дружества, освен в обслужващите дружества по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ (отм.), посочени като трети лица съгласно чл. 27, ал. 4 от новия ЗДСИЦДС;
- участва на капиталовия пазар, като инвестира в активи, освен: в ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка; до 10 на сто от активите си в обслужващите дружества по смисъла на чл. 18 от ЗДСИЦ (отм.), посочени като трети лица съгласно чл. 27, ал. 4 от новия ЗДСИЦДС. Общият размер на инвестициите по тази точка не може да надвишава 30 на сто от активите на АД СИЦ;
- да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, освен в случаите по чл. 18 от ЗДСИЦДС (отказ от лиценз);
- да обезпечава задължения на трети лица, с изключение на банкови кредити, отпуснати на дъщерно дружество, както и не може да предоставя заеми;
- получава заеми, освен: като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа; по банкови кредити с целево предназначение за придобиване и въвеждане в експлоатация на вземания; по банкови кредити в размер до 20 на сто от активите си, които се използват за

изплащане на лихви по банкови кредити по т. 2 и по емисии дългови ценни книжа по първо тире, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца..

Освен горепосочените ограничения, Дружеството спазва и следните принципи при вземане на инвестиционни решения относно придобиваните вземания:

- вземането се преценява от гледна точка на възможностите за генериране на бъдещ доход (основно кредитен риск); в случай на преценка от страна на Дружеството, че тези възможности са твърде несигурни или отдалечени във времето, вземането не се придобива;
- приемлива първоначална инвестиция – при придобиване на вземане първоначалната инвестиция трябва да е не по-висока от пазарното ниво (или справедливата стойност при липса на пазарна цена) на сходни вземания.

## 5. ЦЕЛЕВИ ПАЗАРНИ СЕГМЕНТИ

Целевите сегменти от пазара на вземания, към които се насочва „Делта Кредит“ АД СИЦ са определени въз основа на няколко водещи критерия: сектор от индустрията, в който са възникнали вземанията, качество на кредита, матуритет на вземанията, правен статус на длъжника.

От интерес за Дружеството представляват следните видове вземания:

- Вземания, възникнали в резултат на търговски взаимоотношения – вземания по търговски кредити;
- Вземания, възникнали в резултат на банкови кредити на физически и юридически лица;
- Вземания, възникнали в резултат на взаимоотношения с представители на публичния сектор;
- Вземания, възникнали в резултат на небанково кредитиране на физически лица.
- Вземания, възникнали в резултат на ползване на комунални и други услуги – ползване на електрическа, топлинна енергия, стационарни и мобилни телефони, ползване на интернет и кабелна телевизия и други;
- Вземания на застрахователни дружества;
- Вземания на лизингови компании;
- Съгласно качеството на кредита са възприети следните критерии:
- Редовни – обслужват се редовно и без забава;
- Извънредовни (просрочени)– обслужват се с различна степен на забава (в това число и необслужвани кредити) ;

Съгласно матуритета, вземанията са разделени на:

- Краткосрочни – до 1 година;

- Средносрочни от 1 до 5 години;
- Дългосрочни – над 5 години;
- Съгласно правния статус на длъжника вземанията са разделени на:
- Вземания от домакинства/граждани;
- Вземания от фирми;
- Други.

При придобиването, както на редовни, така и на извънредовни вземания „Делта Кредит“ АДСИЦ следва определени критерии за избор на вземания, в които Дружеството може да инвестира, така че вероятността от неплащане по придобитите вземания да бъде адекватно прогнозирана. Сред критериите при придобиване на извънредовни кредити ще бъдат индивидуален размер на дълга, срок на просрочието и наличието на подходящо по размер и качество обезпечение на вземането.

## **V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

Рискът може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на компанията, така и възможност за постигане на конкурентно предимство. Рискът, свързан с инвестиция, оказва влияние върху стойността на даден актив. Рискът представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания. Редът на изброяване на рисковете във всяка от категориите по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху Дружеството, както и вероятността от тяхното възникване.

### **1. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Несистематичните рискове се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за дадена фирма и сектор (отрасъл) на икономиката.

#### **1.1. Общфирмени рискове, произтичащи от спецификите на дружеството**

Общфирмените рискове, са тези върху които дружеството може да оказва влияние при осъществяване на дейността си.

- **Рискове, свързани с дейността и управлението на дружеството**

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел и евентуално неефективно управление на инвестиционния му портфейл може да доведе до влошаване на неговите оперативни резултати, финансово състояние и перспективи за развитие на компанията. Неправилна преценка или недобро структуриране на придобитите вземания, може да повлияе върху размера на приходите. Успехът на Дружеството зависи до голяма степен от професионалните умения и качества на Съвета на директорите, както и на квалификацията и ресурсите на „Делта

Кредит Мениджмънт“ ЕАД, в качеството му на трето лице по смисъла на чл. 27, ал.3 от новия ЗДСИЦАС (Раздел V, т. 5.2.8. „Данни за третите лица (обслужващи дружества)“).

**Във връзка с управлението на дружеството, могат да възникнат следните рискове:**

- Невъзможност ръководството да открие подходящ портфейл от вземания, който да осигури добра доходност за дружеството и инвеститорите;
- Липсата на финансиране за придобиването на рентабилен портфейл от вземания;
- Наличието на оперативни рискове.

За минимизирането на този риск, Съветът на директорите прилага ефективен анализ на паричните потоци и възможни потенциални вземания за придобиване съгласно инвестиционната политика на Дружеството, като се стреми към генериране на достатъчно приходи за постигане на положителни финансови резултати и доходност на акционерите.

- **Риск свързан със събираемостта на вземанията от инвестиционния портфейл.**

Възможно е плащанията по закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени

Основен риск за дружество, което инвестира във вземания, е възможността съответния длъжник да не плати дължимата сума или част от нея, както и да забави плащането си. Намаляването на платежоспособността на голяма част от длъжниците, укриването или неправомерното разпореждане с имуществото им, може да затрудни или да постави Емитента в невъзможност да събере вземанията си. Това може да има неблагоприятен ефект върху финансовото състояние на Емитента и/или резултатите от неговите операции, като доведе и до неоправдано извършване на допълнителни разходи при водене на съдебни и изгълнителни производства, което от своя страна да доведе до определени загуби.

За ограничаване на този риск е въведено и законовото изискване всички придобити от дружеството вземания, включително динамични съвкупности от вземания, да бъдат оценявани от независим оценител. При определени случаи е възможно да се потърси и застраховка срещу риска от неплащане с цел намаляването му до приемливо ниво. Диверсификацията на портфейла от вземания на практика лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено.

- **Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия**

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Дружеството зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия на развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се

условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Емитента.

„Делта Кредит“ АД СИЦ се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изгълненето на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от важно значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в инвестиционната стратегия също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

- **Кредитен риск**

Дружеството е зависимо от наличието на привлечен капитал и от лихвените нива по заемните средства. Кредитният риск е свързан с възможността дружеството да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. Липсата на ресурс за финансиране на дейността може да доведе до отрицателни финансови резултати, а това пряко влияе върху финансовото състояние на Дружеството. Към настоящия момент е налице увеличение на предлагането на кредити в банковата система като се наблюдава трайно намаление и задържане на ниски нива на пазарните лихвени проценти. Това от своя страна води и до намаление на лихвените проценти и по дългови ценни книжа, каквито Дружеството емитира за финансиране на дейността си.

- **Риск за възникване на проблем с ликвидността**

Ликвидният риск е свързан с възможността „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството може да не успее да превърне бързо портфейла си от вземания в ликвидни активи, ако възникне спешна нужда за покриване на определено задължение. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружество не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от контрагенти. За посрещането на краткосрочни нужди от парични средства част от активите на Дружеството може да бъдат вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или държавни ценни книжа). При нужда от ликвидни средства „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ ще сключи и договори с финансови институции за ползване на краткосрочни кредити и/или кредитни линии.

- **Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри.**

Напускането на ключови служители може да застраши дейността на дружеството. Спецификата на дейността на Дружеството изисква и специфична квалификация на екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители в сегмента на придобиване и събиране на вземания. Дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ е зависима в значителна степен от приноса на членове на Съвета на



директорите. В съответствие с нормативната база за дружествата със специална инвестиционна цел, Дружеството е избрало да възложи дейността за събиране на вземания на трето лице по смисъла на чл.27 ал.3 от ЗДСИЦДС. Други позиции, които имат оперативни функции в дейността на Емитента, са директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти със стаж в дружеството над 5 г. Успехът на компанията ще е относим към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Няма сигурност обаче, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще.

- **Риск, свързан с дейността и компетентността на трети лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и банката депозитар**

Доколкото съгласно разпоредбите на Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ може да възложи дейности извън чисто инвестиционните като основните оперативни рискове на дружеството са свързани със загуби или пропуснати ползи, предизвикани от действията на третите лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и банката-депозитар. С цел да ограничи възможни загуби, договорите, които сключва Дружеството с основните си партньори съдържат редица клаузи, които минимизират негативните последици за инвеститорите от лошото изпълнение или неизпълнение на техните функции и задължения. За ограничаване на този риск Съветът на директорите при избора на трети лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и банка-депозитар предварително оценява критерии като наличието на достатъчен ресурс, ноу-хау, репутация и опит в изпълнението на подобни функции.

- **Възникване и управление на операционен риск**

Това е рискът за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ, възникващ при осъществяване на действия по измами, грешки, проблеми при предоставяне на услуги от трети лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и др. Измерването на оперативния риск е сравнително субективен процес, но познаването на елементите, които го съставляват, спомага за неговото лимитиране. Разбирането на мениджмънта на Дружеството е, че вътрешните правила и добрите бизнес практики ще ограничат оперативния риск, без да го елиминират. Подборът на трети лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС е направен на база завишени критерии към технологичната, организационната и експертната обезпеченост.

- **Риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните**

Съществува риск от осъществяване на сделки между Емитента и свързани с него лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента Емитента не е сключвал сделки със свързани с него лица, но ако такива бъдат реализирани, то същите ще бъдат извършвани при пазарни условия и няма да се отклоняват от пазарните нива. Единствените сделки със свързани лица оповестени в годишните и междинните отчети на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са във връзка със задължения към акционерите по дължим от Дружеството дивидент.

## 1.2 Секторни рискове

Тези рискове отразяват вероятността от неблагоприятно изменение на доходността на отрасъла, в който Дружеството оперира, влошаване на параметрите на конкурентната среда и/или промени в специфичната нормативна база.

- **Отраслов риск**

Отрасловият риск се предопределя от естество на дейност на дружеството, както и със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла в които то оперира. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за конкретния сектор на икономиката, а именно от проявата на риск от затруднения при инвестирането във вземания.

Съгласно дейността си и инвестиционните цели вписани на устава на Дружеството, то инвестира набрания собствен капитал, както и допълнително привлечените средства в придобиване и събиране на вземания. Възможно е да има значителен времеви период между получаването на паричните средства и тяхното инвестиране във вземания, поради липсата на предлагане на подходящи вземания в конкретния момент, както и поради някои правни и фактически усложнения, свързани с прехвърлянето на собствеността върху вземанията. За този период свободните средства на Дружеството са инвестирани в банкови депозити и държавни ценни книжа. Най-вероятно доходът, получен от тези инвестиции ще бъде по-нисък, отколкото при инвестирането във вземания, което може да намали общата рентабилност на Дружеството.

- **Рискове, свързани с промени в нормативната уредба**

Възможни са неблагоприятни промени в данъчните и други закони, които пряко или косвено да засегнат дейността на Дружеството. От определящо значение за дохода на неговите акционери е запазването на съществуващата в момента данъчна преференция, предвиждаща освобождаване от облагане с корпоративен данък на печалбата на Дружеството. Няма сигурност дали и за какъв период от време Дружеството и неговите акционери ще се ползват от този благоприятен данъчен режим. В допълнение, както дейността на Дружеството, така и вземанията са обект на детайлно и многоаспектно правно регулиране. Няма гаранция, че законодателството, засягащо дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. С решение на Народното събрание от месец март 2021 г. бе приет нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ). С новия закон се актуализира законодателната база в областта на действащите ДСИЦ и се въвеждат изискванията на Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. 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.). С новия ЗДСИЦДС регулацията на ДСИЦ, инвестиращи във вземания, до голяма степен не се променя в сравнение с отменения ЗДСИЦ. По-съществени са изменения и прецизирания в лицензирането и

надзора от страна на КФН. Има промени в изискванията към дейността, отчетността и задължителните оценки на вземанията. Отпада термина „обслужващо дружество“ и вместо него се налага „трето лице“. Действащите ДСИЦ следва да приведат дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДС в срок от една година от влизането му в сила, а именно до 16.03.2022 г.

С решение на Народното събрание от месец ноември 2020 г., бяха приети промени в Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) в сила от 02.06.2021 г., с които Парламентът прие абсолютната 10-годишна давност за погасяване на задълженията на физически лица. Законното определение за понятието „давност“ се дефинира като период от време, след изтичането на който настъпват правопогасяващи последици. Новият чл. 112, ал. 1 от ЗЗД гласи: „С изтичането на десетгодишна давност се погасяват парични вземания срещу физически лица, независимо от прекъсването и, освен когато задължението е отсрочено или разсрочено.“. Посочени са изключения, за кои вземания няма да се прилага абсолютната давност. Посочено е и кои други разпоредби на ЗЗД ще се прилагат за абсолютната погасителна давност.

- **Риск от неблагоприятен за Дружеството изход от правни, административни или арбитражни производства**

Образуването и воденето на съдебни, административни или арбитражни производства могат да имат неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции в случаите, когато за по-голяма част от вземанията му е налице недостатъчна документална обезпеченост, установяваща основателността на претенциите му, липсва ясна и непротиворечива съдебна практика при прилагане на правните норми, относими към разглежданите правни спорове и/или при допускане на пропуски и некомпетентно поведение на процесуалните представители на Емитента пред компетентните органи.

С оглед на това и с цел ограничаване на риска от понасяне на загуби при водене на делата, преди да бъдат предприети действия за образуване на съответните производства и да бъдат извършени необходимите за това разходи, Емитентът внимателно анализира и изследва всички необходими условия и предпоставки, обуславящи вероятността за благоприятен изход по всеки конкретен казус.

- **Ценови риск**

Основен ценови риск за Дружеството е повишаването на цената на заемния капитал с който се финансира бизнеса му. По високата цена на заемния капитал ще доведе до намаляване на конкурентоспособността на Дружеството при определяне на офертна цена за закупуване на вземания, както и до по-ниска рентабилност от инвестициите.

- **Риск от засилване конкуренцията на пазара**

Секторът, в които оперира Емитентът, се отличава със среда с висока конкуренция. Пазарът на вземания е силно конкурентен, както от гледна точка на брой компании предлагащи този тип услуга, (дружества със специална инвестиционна цел; опериращите на пазара на вземания местни и чуждестранни дружества - колекторски агенции; адвокатски кантори и сдружения за събиране на дългове), така и от гледна точка на достъп до финансиране и до по-ниски нива на цената на заемния капитал, с

който се финансира бизнеса в този сегмент. През последните години, в сектора за придобиване и събиране на вземания навлязоха значителен брой нови участници, в т. ч. и много чуждестранни компании. В резултат на това конкуренцията се увеличи значително, като в средносрочен план евентуална силна конкурентна среда би могла да доведе до трудности за Дружеството при придобиването на нови вземания на добра цена и реализиране на предварително очакваната доходност от инвестициите си.

## 2. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

### • **Макроикономически и микроикономически риск**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб са от основно значение за развитието на емитента, тъй като те влияят върху държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки относно монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Глобалната макроикономика и икономическия растеж в света бяха значително засегнати и повлияни през 2020 г. от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Това влияние продължава и към настоящият момент.

Поради пандемията от COVID-19, голяма част от световната икономика през 2020 г. се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са - влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

### • **Риск от форсмажорни обстоятелства**

Евентуални бедствия, аварии, епидемии, пандемии или терористични актове са фактори, които могат да доведат до значителни загуби.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение и ефект върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развлия се в края на 2019 г. нов коронавирус COVID-19, който чувствително засегна целия свят, включително и Европа. Наложени бяха ограничителни мерки на населението по цял свят, обявено бе извънредно положение в редица страни, включително и в България, затвориха се граници, както и значително се ограничи и/или се спря дейността на цели

бизнес сектори. Това доведе до значително намаляване на приходите, а оттам и до генерирането на загуби в много икономически сегменти, до необходимост от освобождаване на служители, до намаляване на доходите и покупателна активност на населението. В допълнение към това се стигна до забавяне на веригата на доставките и неизпълнение на договорени срокове, отлагане изплащането на главници и лихви по кредитни и лизингови договори, предоговаряне на договори за наем и освобождаване на наети помещения, както и до много други негативни последици.

- **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени и промени в данъчната система касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната. Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби.

- **Безработица**

Рискът, свързан с безработицата се характеризира със спад на търсенето на работна сила, повлияно от реалното съвкупно търсене в икономиката, в резултат на което намалява реалната покупателна активност на част от икономическите субекти. Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Дружеството.

През четвърто тримесечие на 2021 г. безработни са 146.7 хил. души, от които 84.2 хил. (57.4%) са мъже и 62.5 хил. (42.6%) - жени. Коефициентът на безработица е 4.5%, съответно 4.9% за мъжете и 4.2% за жените. От всички безработни лица 11.5% са с висше образование, 56.5% - със средно, и 32.0% - с основно или по-ниско образование. Коефициентите на безработица по степени на образование са съответно 1.6% за висше образование, 4.7% за средно образование и 12.5% за основно и по-ниско образование. През четвърто тримесечие на 2021 г. броят на безработните лица с продължителност на безработицата под една година е 66.0 хил. (45.0% от всички безработни), а този на продължително безработните лица (безработни от една или повече години) - 80.8 хиляди (55.0%). Коефициентът на продължителна безработица е 2.5%, съответно 2.8% при мъжете и 2.2% при жените.

От общия брой на безработните лица 123.8 хил., или 84.4%, са имали предишна работа, която са напуснали поради уволнение, съкращение или принудително приключване на бизнеса, приключване на сезонна или друга временна работа и други причини, а 22.9 хил., или 15.6%, търсят първа работа.

**Източник:** [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)

- **Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Дружеството.

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Определянето и измерването на кредитния риск на държавата се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Кредитният рейтинг на България съгласно последно актуализиран от международни кредитни агенции рейтинг е както следва:

На 22.01.2022г., рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърди перспективата на кредитния рейтинг на България като положителна. Агенцията затвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB“ в чуждестранна и местна валута и потвърди тавана за рейтинг на страната „BBB“. Рейтинговата агенция оценява бюджетния дефицит на 3,8 % от БВП през 2021 г., което е по-благоприятно спрямо предишните им очаквания, вследствие на високия растеж на приходите. Очакванията са дефицитът да се свие до 3 % през 2023 г., от 4,6 % през 2022 г. В съответствие, отношението дълг/БВП ще нарасне до 30 %, но ще остане значително под медиана за държавите със сходен рейтинг (60,3 %). Банковият сектор на страната е оценен като ликвиден и добре капитализиран..

На 30.11.2021г. рейтинговата агенция S&P Global Ratings оцени перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. В същото време агенцията повиши дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „BBB-/A-2“. Затвърдената перспектива за кредитния рейтинг на България отразява очакванията на S&P Global Ratings, че фискалните и външните показатели ще продължат да се подобряват и, че властите ще предприемат по-нататъшни стъпки за укрепване на финансовия сектор, където равнището на необслужваните кредити остава високо. От S&P очакват бюджетният дефицит да остане значителен и през 2021 г., вследствие на мерките за подкрепа по време на пандемията. Въпреки че някои мерки се предвижда да продължат и през 2022 г., рейтинговата агенция очаква дефицитите да започнат да намаляват от 2022 г., като отбелязват благоразумната фискална политика, която е постигната от няколко правителства. Въпреки фискалното разхлабване и нарастването на публичните задължения, нетният държавен дълг на страната остава нисък на около 20% от БВП, докато разходите за държавно финансиране са намалели до рекордно ниски нива, коментират от агенцията..

*Източник: [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)*

- **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в Лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.

Като цяло инфлационния риск представлява, рискът от покачване на общото ниво на цените, което води до намаляване покупателната способност на населението, свиване на потреблението и намаляване на търсенето на всички видове кредити и кредитни продукти. Правителството в България през последните години се придържа към строга фискална политика в условията на Валутен борд. Тенденцията е подобна политика да се запази в следващите години особено с оглед на постигане на целите за присъединяването на България към Евроразона в максимално кратки срокове. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика повишена инфлация в страната. Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с евентуална обезценка на активите, деноминирани в лева и евро. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването на цената на горивата – газ и петрол) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива.

По данни на Националния статистически институт за месец януари 2022 г. инфлацията и индексите на потребителските цени имат следните нива:

Индексът на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.5%, т.е. месечната инфлация е 1.5%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 9.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 4.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 7.7% (табл. 2 от приложението). Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 3.5%.

Индексът на цените за малката кошница за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.7%.

Източник: [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)

Дейността на Дружеството не предполага изложеност на значителен инфлационен риск, защото пасивите на дружеството включително настоящата емисия облигации са с фиксирани лихвени нива и тяхното обслужване не е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната.

- **Валутен риск**

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ERM II. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, като бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Емитента. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при реализиране на основната си дейност в бъдеще.

### **3. МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА**

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ. Те включват текущ анализ в следните направления:

- активно управление на инвестициите във вземания;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ефективно управление на паричните потоци;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на ръководния екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.



„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

## **VI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

*(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 6 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д и 247 от Търговския закон)*

### **1. СОБСТВЕНИ АКЦИИ**

„Делта Кредит“ АДСИЦ не притежава собствени акции. Дружеството не е придобивало, нито прехвърляло собствени акции през финансовата 2021 г.

### **2. ИНФОРМАЦИЯ, ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

#### **Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите**

Въз основа на решение на Съвета на Директорите на дружеството, възнаграждение през годината не е изплащано.

#### **Придобитите, притежавани и прехвърлените от членове на СД през годината акции на Дружеството**

Няма придобити, притежавани и прехвърлени от членове на СД през годината акции на Дружеството.

### **3. Правата на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството**

Не са предвидени ограничения или привилегии за придобиване от членове на Съвета на директорите на Дружеството на акции и/ или облигации, ако такива бъдат емитирани.

### **4. Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества.**

Към 31.12.2021 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия:

4.1. Галя Александрова Георгиева не е неограничено отговорен съдружник в дружества. Не притежава над 25 % от капитала в дружества. Не участва в управлението на други дружества.

4.2. Тодорка Стоянова Георгиева не е неограничено отговорен съдружник в дружества. Не притежава над 25 % от капитала в дружества.

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021 г.

Не участва в управлението на други дружества.

4.3. Стоянка Дончева Петкова не е неограничено отговорен съдружник в дружества.  
Не притежава над 25 % от капитала в дружества.  
Не участва в управлението на други дружества.

## **5. Договори по чл. 240б ТЗ, сключени през годината**

През годината не са сключвани договори с Членове на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

## **VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

*(Информацията се предоставя на основание чл. 39, т. 7 от Закона за счетоводството)*

„Делта Кредит“ АД СИЦ не е откривало клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

## **VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на втората емисия корпоративни облигации ISIN BG2100011209 бе одобрен от Комисията за Финансов Надзор с решение № 67 – Е от 25.01.2022 г. Със същото решение, емисията облигации е вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар. На 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

Във връзка с приетия през месец март 2021 г. нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), действащите ДСИЦ следва да приведат дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДС в срок от една година от влизането му в сила, а именно до 16.03.2022 г. В тази връзка към датата на изготвяне на настоящия доклад „Делта Кредит“ АД СИЦ е получило одобрение от КФН за изменение на Устава на дружеството съгласно разпоредбите на новия ЗДСИЦДС и е насрочило Извънредно общо събрание на акционерите на дружеството за 21.03.2022 г., при следния дневен ред:

1. Приемане на нов Устав на дружеството „Делта Кредит“ АД СИЦ (проекторешение - Общото събрание на акционерите приема нов Устав на дружеството „Делта Кредит“ АД СИЦ, съгласно съдържащия се в материалите по дневния ред Проект за нов Устав, изготвен по предложение на Съвета на директорите и одобрен с Решение № 106 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

2. Приемане на решение за изменение в предмета на дейност на „Делта Кредит“ АД СИЦ, с цел осигуряване на терминологично съответствие със Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация /ЗДСИЦДС/ (обн., ДВ, бр.21 от 12.03.2021 г.). (проекторешение – Общото събрание на акционерите изменя предмета на дейност на „Делта Кредит“ АД СИЦ по следния предложен от Съвета на директорите начин: „инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания,

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания).

3. Приемане на решение за освобождаване на Галя Александрова Георгиева от изпълнение на функциите ѝ на председател и на изпълнителен член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АД СИЦ. (проекторешение – Общото събрание на акционерите освобождава Галя Александрова Георгиева от изпълнение на функциите ѝ на председател и на изпълнителен член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АД СИЦ).

4. Приемане на решение за избор на нов член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АД СИЦ на мястото на освободения член - Галя Александрова Георгиева, определяне на мандата и гаранцията за управлението му (проекторешение – Общото събрание на акционерите избира за нов член на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ на мястото на освободения член Галя Александрова Георгиева следното лице, одобрено с Решение № 107 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН: Ирина Иванова Зашева, за мандат от 5 /пет/ години, считано от датата на заседанието на Общото събрание на акционерите, на което е взето настоящото решение, а именно до 21.03.2027 г. Общото събрание на акционерите определя гаранция за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството в размер на тримесечното му брутно възнаграждение).

5. Приемане на решение за преизбиране на останалите членове на Съвета на директорите, определяне на мандата и гаранцията за управлението им. (проекторешение – Общото събрание на акционерите преизбира следните членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АД СИЦ: Тодорка Стоянова Георгиева, одобрена с Решение № 108 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН и Стоянка Петкова Дончева, одобрена с Решение № 109 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН, за нов мандат от 5 /пет/ години, считано от датата на заседанието на Общото събрание на акционерите, на което е взето настоящото решение, а именно до 21.03.2027 г. Общото събрание на акционерите определя гаранция за управление на всеки от преизбраните членове на Съвета на директорите на дружеството в размер на тримесечното му брутно възнаграждение).

6. Избор на лице, което да сключи от името и за сметка на дружеството договори за възлагане на управлението на Дружеството с членовете на Съвета на директорите (проекторешение – Общото събрание на акционерите определя и овластява лицето, което бъде избрано за председател на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ да сключи от името и за сметка на дружеството договори за възлагане на управлението на дружеството с членовете на Съвета на директорите, както и всякакви последващи анекси към тях, включително с правото да договаря само със себе си).. След

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021 г.

одобрение на Устава от КФН, ще бъде свикано извънредно ОСА на което Устава да бъде приет от акционерите на дружеството.

Не са настъпили други събития, след датата на баланса, които да изискват оповестяване или корекции във финансовите отчети.

## **IX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

*(Информацията се предоставя на основание чл. 40, ал.1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК)*

### **1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

„Делта Кредит“ АД СИЦ спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление (посл. изменен през юли 2021 г.) и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 1 във връзка с ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) от Комисията за финансов надзор с Решение № 850-ККУ от 25.11.2021 г.

### **2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК**

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Предвидено е членовете на съвета на директорите на дружеството да получават само постоянно възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии. Получаваните от членовете на съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период. Постоянните възнаграждения отчитат стабилното състояние на дружеството в период на икономическа стагнация и затруднен достъп до кредитиране и запазването на перспективите за икономически растеж при подобряване на бизнесклимата в страната и в Европа.

С решение от 29.09.2020 г. на Общото събрание на акционерите на дружеството е приета нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството, в която се предвижда възможност в бъдеще общото събрание да определи и променливо (допълнително) възнаграждение за членовете на съвета на директорите под формата на премии, бонуси, материални стимули, тантиеми въз основа на обективни и измерими критерии, които ще бъдат конкретно формулирани, ако и когато общото събрание на акционерите одобри изплащането на променливо възнаграждение.

Структурата на СД е в съответствие с Чл. 116а<sup>1</sup>, ал. 2 от ЗППЦК, но поради спецификата на дейността на дружество със специална инвестиционна цел, възнаграждението на независимия член не може да бъде определено на база контролни функции и участие в заседания.

В приетата Политика за определяне на възнагражденията на членовете на управителните органи на „Делта Кредит“ АД СИЦ не е предвидена възможност за

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация, която се налага поради възникнали конкретни обстоятелства и причини, подлежи задължително на предварително одобрение от ръководството на компанията. През 2021 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Съветът на директорите има правила за дейността си, които не съдържат етични аспекти. През 2021 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, налагащи спазването на определени писмени процедури.

До м. юни 2017 г. Съветът на директорите изпълняваше функциите на Одитен комитет. Предвид промяната на нормативната уредба, ръководството на дружеството предприе необходимите действия на редовното заседание на Общо събрание, проведено на 28 юни 2017 г., дейността да бъде приведена в съответствие с въведеното изискване. Общото събрание на акционерите избра нов Одитен комитет на дружеството в състав: Стоянка Дончева Петкова, Красимир Георгиев Богданов и Радослава Николова Пенева за срок от 5 години, считано от датата на вземане на решението, а именно до 28.06.2022 г. Съответно беше утвърден статута на Одитния комитет като Общото събрание на акционерите одобри Статут на Одитния комитет по смисъла на чл.107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит (в сила от 02.12.2016 г.). С решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 27.06.2018 г., като член на Одитния комитет е освободен Красимир Георгиев Богданов и на негово място като нов член е назначен Радка Христова Кузманова, като новоизбрания член ще продължи мандата на напусналия член. На 29.09.2020 г. Общото събрание на акционерите прие нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, съгласно раздел III от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията по финансов надзор, съгласно Проект, предложен от Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ. На същото общо събрание, поради разширени изисквания към квалификацията на членовете на одитния комитет, бяха приети промени в Статута на одитния комитет, Ръководството на дружеството няма писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, но ръководството на дружеството следва стриктно изискванията на действащата нормативна уредба и устава на дружеството относно срокове и съдържание на материалите към дневния ред за заседание на ОСА. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното публично оповестяване. Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобразило дейността си с действащата национална нормативна уредба, както и с европейската правна рамка с директно приложение в националното законодателство. В стремежа си да се доближи максимално до изискванията на добрите корпоративни практики, ръководството на дружеството се ангажира да разработи правила, съобразно които да се извършва преценка на съществеността на всяка информация, съответно на необходимостта от разкриването ѝ.

Към настоящия момент дружеството няма приета писмена политика за устойчиво развитие, която да обхваща всички теми, свързани с постигането на баланс между

развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира. Досега за „Делта Кредит“ АДСИЦ не са възниквали проблемни казуси, свързани с корупционни практики, нарушаване правата на човека или неескологосъобразни дейности от страна на дружеството или негови контрагенти. Корпоративното ръководство не толерира и не допуска подобни практики в своята дейност и се ангажира да разработи и приеме политика и конкретни правила, с което да гарантира постигане на заложените цели.

### **3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:**

В „Делта Кредит“ АДСИЦ е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Изградените системи за контрол и управление на риска намаляват финансовите, операционните и юридическите рискове, свързани с управлението на портфейлите от вземания и допринасят за качеството и достоверността на информацията, представена във финансовите отчети. Ясно са дефинирани вътрешните правила за работа, както и правата и задълженията на служителите. Оторизирането и одобряването на сделките, както и разплащанията са ограничени до определен брой служители, като има ясно разделение на отговорностите.

„Делта Кредит“ АДСИЦ е приела и прилага правила и процедури, регламентирани ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

### **4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК**

- „Делта Кредит“ АДСИЦ няма значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО.
- „Делта Кредит“ АДСИЦ няма акции, които да дават специални права на контрол.
- Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Делта Кредит“ АДСИЦ.

- Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в Устава на дружеството.

Чл. 39.(1). Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2). (отм., ОСА, 14.01.2010 г.)

(3). Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(4). След изтичане на мандата им членовете, на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Съгласно проекта за нов Устав:

Чл. 40. (1). Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2). Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(3). След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

- Правомощията на членовете на Съвета на директорите „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в устава на дружеството:

Чл. 42. (1). Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2). Съветът на директорите на дружеството взема решения относно:

1. покупка и продажба на вземания;

2. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;

3. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;

4. оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;

5. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 29 от новия ЗДСИЦДС (чл. 19 ЗДСИЦ(отм.)) и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

6. инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията по чл. 25 от новия ЗДСИЦДС;

7. незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;

8. назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;

9. други въпроси от неговата компетентност съгласно устава на дружеството.

Съгласно проекта за нов Устав:

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

Чл. 44. (1). Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2). Съветът и директорите на дружеството:

1. взема решения за покупка и продажба на вземания;
2. сключва, изменя и допълва договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и заменя банката – депозитар, по реда и на основанията, предвидени в договорите или в действащото българско законодателство;
3. контролира изпълнението на договорите с третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и с банката - депозитар;
4. оказва съдействие на третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;
5. определя подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 22 от ЗДСИЦДС и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
6. взема решения за инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията по чл. 10, ал. 2 – 4;
7. незабавно свиква Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;
8. назначава трудов договор директор за връзка с инвеститорите;
9. други въпроси от неговата компетентност съгласно този устав.

#### **5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК**

Делта Кредит“АДСИЦ има едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите към 31.12.2021 г. е в състав :

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

Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет в следния състав:

- Стоянка Дончева Петкова
- Радослава Николова Пенева
- Радка Христова Кузманова



## СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите се състои от 3 (три) до 9 (девет) физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Юридическото лице - член на Съвета на директорите определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Членовете на Съвета на директорите, както и лицата, оправомощени да управляват или представляват дружеството, трябва да имат висше образование, да са лица с добра репутация, с необходимите знания и умения, с квалификация и минимален професионален опит три години, съответстващи на осъществяваната от дружеството дейност и да не са:

- осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;
- били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
- лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество (трето лице по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС);
- към момента на избора им, осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и

осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

- Ако за членове на Съвета на директорите са избрани юридически лица, изискванията да са налице за физическите лица – представители на юридическите лица в Съвета на директорите.
- Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:
  - служител в дружеството;
  - акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
  - свързано с дружеството лице;
  - лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
  - член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по букви. b, c и d (по Проект за нов Устав)
  - свързано лице с друг член на Съвета на директорите на дружеството.

Лица, избрани за членове на Съвета на директорите, за които след датата на избора им възникнат промени, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

### **Управление и представителство**

Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите.

Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на дружеството на един или двама от своите членове - изпълнителни директори. Изпълнителните директори могат да бъдат сменени по всяко време.

Съветът на директорите може да назначи и един или повече прокуристи, както и да овласти търговски пълномощници.

Съветът на директорите може да овласти изпълнителен директор да представлява дружеството заедно и/или поотделно с друг изпълнителен директор или с друг член на съвета на директорите, или с прокурист. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Дружеството може да се представлява и от двама прокуристи и/или поотделно. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър.

### **Гаранция за управлението**

Членовете на Съвета на директорите са длъжни в 7-дневен срок от избирането им да внесат гаранция за управлението си.

Гаранцията се внася в левове. Размерът на гаранцията се определя от общото събрание на акционерите и не може да бъде по-малък от 3-месечното брутно възнаграждение на членовете на СД. Когато общото събрание е определило размер на възнаграждение по ал. 1, но не е определило размер на гаранцията за управлението, размерът ѝ се приема за равен на тримесечното брутно възнаграждение на членовете на СД.

Гаранцията се блокира в полза на дружеството в банка на територията на страната. Лихвите от блокираните в банка гаранции са свободни и могат да се теглят при поискване от вносителя на гаранцията.

В случай на невнасяне на гаранцията в определения срок съответното лице не получава възнаграждение като член на съответния орган до внасяне на пълния размер на гаранцията.

При промяна на размера на възнаграждението на лицата по ал. 1, гаранцията се актуализира

Гаранцията се освобождава:

1. в полза на вносният член на СД - след датата на решението на общото събрание за освобождаването му от отговорност и след освобождаването му от длъжност;
2. в полза на дружеството - в случай че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на дружеството.

### **Правомощия на Съвета на директорите**

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на дружеството взема решения относно:

- покупка и продажба на вземания;
- сключване, прекратяване и развяляне на договорите с обслужващите дружества (третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС), и с банката – депозитар;
- контролиране изпълнението на договорите;
- оказване на съдействие на обслужващото дружество (третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС) и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;
- определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 22 от новия ЗДСИЦДС (чл. 19 ЗДСИЦ(отм.)) и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
- инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията от устава;
- незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;
- назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;
- други въпроси от неговата компетентност съгласно устава.

Замяна на обслужващо дружество (третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС) или на банката-депозитар се извършва след предварителното одобрение на КФН.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

- да заявят за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор всяка последваща емисия от акции в 7-дневен срок от вписването в търговския регистър;
- да поискат допускане на всяка последваща емисия от акции за търговия на регулиран пазар в 7-дневен срок от вписването в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор .

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя **за** ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

- а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;
  - б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;
- възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по буква „а“, а когато задълженията възникват
  - към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по буква „б“;
  - вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по буква „а“, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 50 на сто от стойността по буква „б“.

**Овластяване от Общото събрание не е необходимо:**

- за сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;
- за кредитиране от холдингово дружество, и предоставяне на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;
- когато е налице договор за съвместно предприятие по гл. 8, р. III ЗППЦК;
- . за сделки, извършени в изпълнение на императивни разпоредби, регулиращи специфична отраслова дейност на дружеството(съгласно проекта за нов Устав);

Сделките на дружеството с участие на заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, извън посочените в ал. 1, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Съветът на директорите приема Правилата за гласуване чрез кореспонденция и правила за гласуване чрез електронни средства. С правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава от 31. 12.2018 г. в търговския регистър, Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева включително чрез издаване

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

на нови обикновени или привилегирани акции и при спазване реда на приложимите правни норми. В проекта за нов Устав е предвидено 200 000 000 (двеста милиона) лева. В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава от 31.12.2018 г. в търговския регистър, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева включително. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметрите на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава. В проекта за нов Устав е предвидено 200 000 000 (двеста милиона) лева.

Съветът на директорите има правото да приема решения за извършване на сделките, упоменати в чл. 236, ал.2 от Търговския закон, при спазване на всички други разпоредби на ЗППЦК и ЗДСИЦДС.

### **Кворум и мнозинства**

Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват най-малко 2/3 от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

Всички решенията на Съвета на директорите се приемат с обикновено мнозинство от всички членове освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство.

### **Дължима грижа. Недопускане на конфликт на интереси**

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

- да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;

- да предпочитат интереса на дружеството и на инвеститорите в дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за

сметка на дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

- да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на

Съвета на директорите, както и друга непублична информация за дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

- да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на дружеството.

Прилага се и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите, ако такива бъдат упълномощени.

#### **Ред за работа на Съвета на директорите**

Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател от своите членове.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца или на извънредни заседания, свикани от председателя. Съгласно проекта за нов Устав, председателят задължително и своевременно свиква извънредно заседание за разглеждане и приемане на отчетите на третите лица по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС и банката – депозитар.

Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание, като изпрати уведомления в 3-дневен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

В уведомлението за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложени дневен ред.

Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъстващите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото,

„Делта Кредит“ АД СИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъствалите членове се уведомяват съгласно установения ред.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, в случай че всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

### **Протоколи**

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се водят и съхраняват от директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

### **Отговорност**

Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание и в съответствие с изискванията на закона, в седемдневен срок от избирането им. За внасянето, освобождаването и последиците от невнасяне на гаранцията се прилага чл. 116 в, ал. ал. 2 –8 ЗППЦК.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен счетоводен отчет за периода от началото на текущата година до датата на провеждане на общото събрание.

### **Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите**

Размерът на основното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите при спазване на ограничението относно максималния размер на разходите за управление по чл. 60 от устава (чл.67 от проекта за нов Устав).

За успешни резултати от дейността Общото събрание на акционерите определя допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите в ограничението

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

за максималния размер на разходите по управление по чл. 60 от устава(чл.67 от проекта за нов Устав).

Съгласно проекта за нов Устав, основното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е в размер поне на минималния осигурителен доход за съответната длъжност за страната за съответната година.

#### **6. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК**

„Делта Кредит“ АДСИЦ не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

### **Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

*(Информацията се предоставя по Приложение № 2 на Наредба № 2)*

#### **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ СТОКИ, ПРОДУКТИ И/ИЛИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ И ТЕХНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ**

*(Информацията се предоставя на основание т.1 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

„Делта Кредит“ АДСИЦ има единствен предмет на дейност инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания. В този смисъл, приходите на дружеството са концентрирани в следните основни категории : приходи от покупко-продажба на вземания, приходи от начислени лихви по придобити вземания и извънредни приходи, състоящи се от признати юрисконсултски възнаграждения, както следва:

<b>ПРИХОДИ в хил. лв.</b>	<b>2021</b>	<b>Относителен дял</b>
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	434	51.48%
Приходи от лихви	399	47.33%
Извънредни приходи	10	1.19%
<b>ОБЩО</b>	<b>843</b>	<b>100%</b>

#### **2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИХОДИТЕ, РАЗДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ**

*(Информацията се предоставя на основание т.2 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

Всички приходи на дружеството са реализирани следствие дейности по покупко-продажба на вземания по основните категории описани по-горе и са реализирани единствено на вътрешен пазар.



„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

### **3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ И СДЕЛКИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ**

*(Информацията се предоставя на основание т.3 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

През второто тримесечие на 2021 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ направи сделки за покупко-продажба на вземания, като подписа договор за продажба на необезпечено редовно вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 157 хиляди лева на цена, надвишаваща експертната оценка на вземането и подписа договор за придобиване на необезпечено редовно и обслужвано вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 164 хиляди лева, с очаквана доходност от 13%.

През четвъртото тримесечие на 2021 г., „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа договори за придобиване на 6 необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4 606 хиляди лева, с очаквана доходност от 15.37%, както и 1 необезпечено просрочено и необслужвано вземане с длъжник юридическо лице с номинален размер 132 хил. лв., с очаквана доходност 52%.

### **4. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

*(Информацията се предоставя на основание т.4 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

„Свързани лица“ са: (а) лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество; б) лицата, чиято дейност се контролира от трето лице; (в) лицата, които съвместно контролират трето лице; и (г) съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по сребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

През 2021 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки със свързани лица по придобиване или продажба на вземания.

### **5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**

*(Информацията се предоставя на основание т.5 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

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 изгълнителни действия по образувани изгълнителни 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.

В началото на 2021 г. България и света се намираха в трета вълна на разпространение на заразата COVID-19 за ограничението на което бяха предприети нови мерки и ограничения довели през летните месеци до леко намаляване на степента на заразата, което благоприятстваше за повишение на икономическата активност във всички сфери на икономиката и потреблението. Към датата на изготвяне на настоящия Проспект активността на инфекцията отново е повишена, като страната и светът се намират в нова четвърта по ред фаза на разпространение на заразата от COVID-19 въздействана от новия по-силно заразен щам Делта. В резултат на бързото покачване на заболяемостта към този момент са предприети нови противоепидемични, включително част от училищата в страната вече са затворени. Като част от мерките които се предприеха в България (след като по-рано такива бяха приети в Европа, а и в по-голямата част от света) са въвеждане на изисквания за достъп до редица обществени места (включително кина, театри, музеи, галерии, заведения за хранене и забавление, фитнес и спортни зали, при провеждане на обучения, семинари и др. мероприятия) само с наличие на зелен сертификат. Зеленият сертификат представлява Европейски цифров COVID сертификат, който важи за цяла Европа и се издава след ваксинация срещу COVID-19, след преболеждане или при наличие на отрицателен тест от проведено изследване за PCR или антигенен тест.

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ и третото лице по смисъла на чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС, а именно - „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД (в което е съсредоточена основната оперативна дейност на Емитента) взеха незабавни противоепидемични мерки свързани с дезинфекция и ограничаването на заразата между служителите и членовете на съветите на директорите и запазване на тяхното здраве, както и изготвиха гъвкави графици за присъствена и хоум офис работа с цел непрекъсваемост на работния процес.

Въпреки всички предприети мерки, с разхлабването на правителствените мерки в края на 2020 г. и началото на 2021 г. по-голяма част от ключовия персонал не беше подминат от заразяване, като почти през цялото първо тримесечие на текущата година имаше карантинирани служители. Това доведе до затруднения в организирането и изпълнението на текущия оперативен процес. Все пак благодарение на професионални и гъвкави действия от страна на ръководствата на двете дружества, Емитентът успя да овладее възникналата ситуация и да не допусне прекъсване на работния процес, да одитира изготвянето на финансовите си отчети в срок и да спазва всички регулативни срокове без забава.

Ефектите, които оказва COVID-19 върху дейността и приходите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са следните:

- Спад в нивата на извънсъдебна събираемост по придобити преди 2020 г. вземания – Приемането на Закона за мерките и действията по време на

извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г. и последствие обявена извънредна епидемиологична обстановка, доведе до динамични разпоредения за различни ограничения в живота и дейността на всички субекти на територията на страната, пряко влияещи на платежоспособността и здравето на немалка част от длъжниците ни. 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 и понижена извънсъдебна събираемост.

- Промяна в приходите – Най-силно отрицателно отражение върху приходите се прояви през първото тримесечие на 2020 г., когато дружеството отчете събираемост от несъдебни вземания с 50 % по-малко отколкото за същия период на 2019 г. Към края на второто тримесечие събираемостта бе с 10% спад спрямо същия период на 2019 г. и се запази на това ниво до края на календарната година. Дружеството изчислява пропуснати приходи от лихви за забава в размер на общо 45 хил. лв. за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г., следствие прилагане разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения.
- Оптимизация на разходите – Ако не се вземат предвид разходите на дружеството, свързани с емитиране на настоящия облигационен заем и последвалите сделки по придобиване на вземания, то за 2020 г. дружеството би отчетело спад на разходите с 10%, следствие оптимизации в административния процес на събиране на вземания.
- Разсрочване на вземания от длъжници - 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 събираемостта, включително отсрочване на погасителни вноски, сключване на споразумения за разсрочено погасяване, отлагане на изпълнителни действия и/или образуване на изпълнителни дела. Такива действия се наложи да се предприемат, след като немалка част от длъжниците бе принудена да приоритизират разходите в бюджета си, поради намаляване на възнаграждение, спиране или освобождаване от работа, задължителна изолация поради заболяване или контакт със болели лица. В резултат на тези действия, към 31.12.2020 г. около 10 % от активните платци са се възползвали от наше предложение да разсрочат своите задължения.
- Разсрочване на дълг – Изключително благоприятно за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ бе решението и реализирането в края на 2019 г. на разсрочване плана за погасяване на първа облигационна емисия и намаление на лихвения купон от 5% на 3.85% годишно. Това обстоятелство даде възможност на Дружеството спокойно да посрещне актуализираните срокове и купонни плащания и

предостави възможност да продължи да реинвестира постъпленията в нови доходоносни и лихвоносни вземания.

- Забавяне в процеса на принудителна събираемост по придобити преди 2020 г. вземания – От една страна разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения, за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г. повлияха негативно върху дейността на дружеството като ограничение за начисляване на лихва за забава при просрочие, както и невъзможност за предприемане на нови изгълнителни действия по образувани изгълнителни дела и за образуване на нови граждански дела за претендиране на вземания. От друга страна тези разпоредби ограничиха до голяма степен предприемане на нови изгълнителни действия по образувани изгълнителни дела и временно обезсмислиха образуването на нови изгълнителни дела. Стигна се до временно спиране на процесуалните срокове по съдебни, арбитражни и изгълнителни производства, спиране на давностните и други срокове, предвидени в нормативни актове, с изтичането на които се погасяват или прекратяват права или се пораждат задължения за частноправните субекти. Бяха спрени всички обявени публични продани и въводи във владение, обявени от държавните и частните съдебни изгълнители, както и временно беше преустановено налагането на запори на банкови сметки, запори върху трудови възнаграждения и пенсии, както и извършването на описи на движими вещи и недвижими имоти. Всичко това доведе до забава в развитието на над 240 висящи съдебни производства и над 1000 изгълнителни производства, водени от Дружеството, ефектът от което забавяне трудно можем да оценим.

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

## **6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО**

*(Информацията се предоставя на основание т.6 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

Към 31.12.2021 г. като условни активи се водят номиналните стойности на вземанията, които са обект на съдебни действия за събирането им, в размер на 4 091 хил. лв., вкл. главници 1 892 хил.лв., присъдени лихви 360 хил.лв., законови лихви 1 358 хил.лв. и разноски 481 хил.лв.

## **7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ**

*(Информацията се предоставя на основание т.7 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

## **8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ОТ „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ДОГОВОРИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЗАЕМИ**

*(Информацията се предоставя на основание т.8 и т.9 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

На 07 декември 2015 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на първа емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни,

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 12 декември 2015 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 5.00% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 48 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица на обща стойност над 3 милиона лева, при цена на закупуване по-ниска от стойността на придобитите вземания, както и осигуряване на оборотни средства. Общото събрание на облигационерите на емисията корпоративни облигации взе решение на свое заседание, проведено на 29.10.2018 г., за реструктуриране на задълженията по емисията облигации, чрез 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 предходната точка, в срок не по-късно от 12.11.2019г.

На 13 октомври 2020 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на втора емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани 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

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното 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. На емисията е присвоен ISIN BG2100011209 и на 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

През 2021 г. Дружеството не е сключвало нови договори за получаване или предоставяне на заеми.

## **9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ 2021 г.**

*(Информацията се предоставя на основание т.10 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

През второто тримесечие на 2021 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ направи сделки за покупко-продажба на вземания, като подписа договор за продажба на необезпечено редовно вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 157 хиляди лева на цена, надвишаваща експертната оценка на вземането и подписа договор за придобиване на необезпечено редовно и обслужвано вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 164 хиляди лева, с очаквана доходност от 13%.

През четвъртото тримесечие на 2021 г., „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа договори за придобиване на 6 необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4 606 хиляди лева, с очаквана доходност от 15.37%, както и 1 необезпечено просрочено и необслужвано вземане с длъжник юридическо лице с номинален размер 132 хил. лв., с очаквана доходност 52%.

## **10. СРАВНЕНИЕ НА ПОСТИГНАТИ И ПРОГНОЗИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ЗА 2021 г.**

*(Информацията се предоставя на основание т.11 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

Дружеството не е изготвяло и обявявало очаквани/прогнозни резултати от дейността си за 2021 г.

## **11. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ**

*(Информацията се предоставя на основание т.12 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

Дружеството ползва заеман капитал в самия край на 2015 г. като емитира първи облигационен заем и в края на 2020 г. като емитира втори облигационен заем. През 2021 г. по тези заеми Дружеството обслужи в срок планираните лихвени плащания с общ размер от 304.88 хил.лв. Плащания по главниците ще се извършат съобразно актуалните условия по емисиите корпоративни облигации. .

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

Към края на 2021 г. Дружеството отчита покритие на разходите за лихви при стойност на показателя 1.18 (минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01) и коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” 0.79 (максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98).

Всички останали задължения, възникнали през 2021 г. са класифицирани като текущи и дружеството е разполагало с достатъчно свободен ресурс за обслужването им.

Свободният паричен ресурс на Дружеството е съхраняван по банкови разплащателни сметки. През 2021 г. Дружеството не е инвестирало свободен ресурс в емисия Държавни Ценни Книжа.

През 2021 г. Дружеството е поддържало необходимата ликвидност на активите си с цел придобиване на портфейли от вземания. Разпределеният дивидент за финансовата 2020 г. е изплатен със средства от събираемостта на управляваните портфейли с вземания.

## **12. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ НАМЕРЕНИЯ**

*(Информацията се предоставя на основание т.13 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

Считаме, че на база постигнатите резултати, качествено управление, наличност на реализируеми способности за финансиране на инвестициите, Дружеството ще продължи да разполага с достатъчно възможности за реализиране на инвестиционните си намерения.

## **13. ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ**

*(Информацията се предоставя на основание т.14 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

През отчетния период в „Делта Кредит“ АДСИЦ не са настъпили промени в основните принципи на управление.

## **14. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ**

*(Информацията се предоставя на основание т.15 от Приложение № 2 на Наредба № 2)*

„Делта Кредит“ АДСИЦ има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

**Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:**

- **Контролна среда:**
  - изградена на базата на почтеност и етично поведение;

- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на Дружеството и критичен преглед на дейността;
  - организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
  - нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
  - йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
  - политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
  - политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.
- Управление на риска – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;
  - Контролни дейности – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите **за:**
    - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
    - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
    - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
    - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
    - разделение на задълженията;
  - Информация и комуникация – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.
  - Мониторинг – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

## **15. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ**

*(Информацията се предоставя на основание т.16 и т.17 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

На Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, проведено на 30.06.2021 г., Общото събрание реши възнаграждението на членовете на



„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

Съвета на директорите за 2021 г. да бъде в размер на минималния осигурителен доход за длъжността за страната за 2021 г.

През 2021 г. няма промени в състава на Съвета на директорите и към 31.12.2021 г. той 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 .

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са депозирали декларации, с които доброволно се отказват да получават месечно възнаграждение.

Мандатът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството е до 31.03.2022 г. Няма условни и разсрочени възнаграждения.

Свикано е Извънредно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ с дата на провеждане 21.03.2022 г., в дневния ред на което събрание са включени точки за избор на нов член и преизбиране на членове на съвета на директорите на дружеството, като в проектите за решение е заложено съставът на СД да бъде Стоянка Дончева Петкова, Тодорка Стоянова Георгиева и Ирина Иванова Запева(нов член), като мандатът на новоизбрания състав на СД е предвидено да бъде до 21.03.2027 г.

## **16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ И ПРАВА НА ДРУЖЕСТВОТО**

*(Информацията се предоставя на основание т.18 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

През 2021 г. членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ не са притежавали акции на Дружеството..

Дружеството не е предоставяло опции върху негови акции в полза на членовете на Съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

## **17. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ**

*(Информацията се предоставя на основание т.19 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

На ръководството на дружеството не са известни подобни договорености.

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

## **18. СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА**

*(Информацията се предоставя на основание т.20 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

Дружеството води изпълнителни производства срещу 912 физически и 6 юридически лица, от които 12 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим, 341 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 05.09.2008г., 405 длъжника от портфейл с вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 15.11.2007г., 53 длъжника от портфейл с вземания по договори за потребителски кредити с произход Алфа Банка – Клон България, 6 длъжника от портфейл с вземания по договори за финансов лизинг на „Евролийз ауто“ ЕАД и 101 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на Банка ДСК ЕАД.

Дружеството води заповедни и искиви производства срещу 1 физическо лице от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим, 18 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2008 г. вземания по банкови кредити, 40 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2007 г. вземания по кредитни карти, 45 физически лица по придобити вземания по банкови кредити, първоначално отпуснати от Алфа Банка – Клон България и 14 физически лица по придобити от „Банка ДСК ЕАД вземания по банкови кредити.

Няма други съдебни, административни или арбитражни производства към 31.12.2021 г., образувани както от „Делта Кредит“ АДСИЦ, така и срещу него.

## **19. ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ**

*(Информацията се предоставя на основание т.21 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

Към 31.12.2021 г. длъжността директор за връзки с инвеститорите се изпълнява от Милена Стоянова. За контакти - телефон: 02/ 9651 653; и-мейл: [milena.stoyanova@deltacredit-bg.com](mailto:milena.stoyanova@deltacredit-bg.com) и адрес за кореспонденция гр.София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.

## **20. НЕФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО**

*(Информацията се предоставя на основание т.22 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

Дружеството не отговаря на изискванията и не предоставя информация по чл. 41 от Закона за счетоводството.

## **21. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ**

*(Информацията се предоставя на основание Приложение № 3 на Наредба №2)*

### **1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка**

Целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на алтернативен пазар на БФБ. Капиталът на дружеството се състои от 1 300 000 броя обикновени поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на акционерите на

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

Дружеството „Делта Кредит“ АДСИЦ не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

- 2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

Представена е информация за структурата на капитала на дружеството.

- 3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права**

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма акционери със специални контролни права

- 4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас**

На Дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

- 5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона**

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

## **22. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАРЕДБА №2**

*(Информацията се предоставя на основание чл.20, ал.1, т.2 от Наредба №2)*

- Общият номинален размер на вземанията към 31.12.2021 г. е 33 089 хил.лв., от които 4 091 хил.лв. съдебни и присъдени вземания
- Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към момента на придобиването им е съответно 55.20% или 67.88% от случаите. За сравнение, към 31.12.2020 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, са били 60.33% или 68.10% от случаите.
- Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията – Няма вземания по номинал, които да надвишават 10% от общия размер на вземанията.
- Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – Всички активни към 31.12.2021 г. вземания са необезпечени.
- Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
Годишен Доклад за дейността  
31 декември 2021г.

6. 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..
7. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на актива, както и за такива сделки извършени след датата на годишния отчет.

През второто тримесечие на 2021 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ направи сделки за покупко-продажба на вземания, като подписа договор за продажба на необезпечено редовно вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 157 хиляди лева на цена, надвишаваща експертната оценка на вземането и подписа договор за придобиване на необезпечено редовно и обслужвано вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 164 хиляди лева, с очаквана доходност от 13%.

През четвъртото тримесечие на 2021 г., „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ подписа договори за придобиване на 6 необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4 606 хиляди лева, с очаквана доходност от 15.37%, както и 1 необезпечено просрочено и необслужвано вземане с длъжник юридическо лице с номинален размер 132 хил. лв., с очаквана доходност 52%.

### **23. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

*(Информацията се предоставя на основание т. 23 от Приложение № 2 на Наредба №2)*

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

18.03.2022 г.

Изпълнителен директор:

(Галя Георгиева)

## Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Активи</b>			
Финансови активи	5	9 471	9 275
Търговски и Други вземания	6	1 308	1 186
Пари и парични еквиваленти	7	24	15
<b>Общо активи</b>		<b>10 803</b>	<b>10 476</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	8.1	1 300	1 300
Премиян резерв	8.2	704	704
Други резерви	8.2	119	119
Неразпределена печалба	8.3	102	53
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>2 225</b>	<b>2 176</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Облигационен заем	9	7 850	8 050
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>7 850</b>	<b>8 050</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текуща част от нетекущи задължения по облигационен заем	9	200	-
Търговски задължения	10	318	70
Други задължения	11	210	180
<b>Общо Текущо пасиви</b>		<b>728</b>	<b>250</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>8 578</b>	<b>8 300</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>10 803</b>	<b>10 476</b>

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Галя Георгиева)

Дата:18.03.2022г.

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 21.03.2022г.

---

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД  
Одиторско дружество, рег. №148  
Камелия Терзийска - Управител  
Дата:21.03.2022г.

---

Камелия Терзийска  
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия  
всеобхватен доход за годината,  
приключваща на 31 декември  
(представен в единен отчет)

	Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Приходи от операции с придобити вземания	12	434	230
Други приходи	13	409	210
<b>Общо приходи</b>		<b>843</b>	<b>440</b>
Печалба/(загуба) от последваща оценка на придобити вземания, нетно	14	(189)	(18)
Разходи за външни услуги	15	(219)	(201)
Разходи за персонала	16	(63)	(62)
<b>Оперативна печалба</b>		<b>372</b>	<b>159</b>
Финансови разходи	17	(317)	(153)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>55</b>	<b>6</b>
<b>Печалба за годината</b>		<b>55</b>	<b>6</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход, който няма да бъде реклафициран последващо в печалбите		-	-
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>55</b>	<b>6</b>
Доход на акция	18	0.042	0.004

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Галя Георгиева)

Дата: 18.03.2022г.

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 21.03.2022г.

„Брейн Стом Консулт - ОД“ ООД  
Одиторско дружество, рег. №148  
Камелия Терзийска - Управител  
Дата: 21.03.2022г.

Камелия Терзийска  
Регистриран одитор

## Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

	Акционен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба) '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 Януари 2020г.	1 300	704	118	54	2 176
Разпределяне на печалбата – резерви и дивиденди	-	-	1	(7)	(7)
Сделки със собствениците	-	-	1	(13)	(12)
Печалба за годината до 31 Декември 2020г.	-	-	-	6	6
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	6	6
Салдо към 31 Декември 2020 г.	1 300	704	119	53	2 176
Салдо към 1 Януари 2021 г.	1 300	704	119	53	2 176
Разпределение на печалбата- резерви и дивиденди	-	-	-	(6)	(6)
Сделки със собствениците	-	-	-	(6)	(6)
Печалба за годината до 31 Декември 2021 г.	-	-	-	55	55
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	55	55
Салдо към 31 Декември 2021 г.	1 300	704	119	102	2 225

Изготвила: \_\_\_\_\_  
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Галя Георгиева)

Дата: 18.03.2022г.

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 21.03.2022г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД  
Одиторско дружество, рег. № 148  
Камелия Терзийска - Управител  
Дата: 21.03.2022г.

Камелия Терзийска  
Регистриран одитор

## Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от придобити вземания	3 715	2 915
Плащания към доставчици	(291)	(226)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(69)	(69)
Други парични потоци, нетно	(3)	(3)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>3 352</b>	<b>2 617</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупка на инвестиции	(3 033)	(7 530)
Други постъпления/плащания по инвестиционна дейност	-	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(3 033)</b>	<b>(7 530)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от облигационен заем	-	5 050
Плащания за дивиденди	(5)	(6)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(305)	(133)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(310)</b>	<b>4 911</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>9</b>	<b>(2)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	15	17
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>24</b>	<b>15</b>

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Галя Георгиева)

Дата: 18.03.2022г.

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 21.03.2022г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД  
Одиторско дружество, рег. №148  
Камелия Терзийска - Управител  
Дата: 21.03.2022г.

Камелия Терзийска  
Регистриран одитор



# 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 31.12.2021 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 паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата 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 01.01.2021 г.**

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2021 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции

**(а) Изменени стандарти в сила от 01.01.2021 г., приети за приложение в ЕС**

**Промени в МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).**

Промените дават право на предприятия, извършващи предимно застрахователна дейност да отложат датата на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти от 1 януари 2021 г. на 1 януари 2023 г., вместо това тези предприятия могат да продължат да прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Целта на изменението е да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17 с цел преодоляване на временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на двата стандарта. С изменението се въвежда и временно освобождаване от специфични изисквания на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия по отношение на прилагане на единна политика за предприятия, използващи метода на собствения капитал по МСС 28. Такива предприятия за годишни периоди, започващи преди 1 януари 2023 г. имат право, но не и задължение да запазят съответната счетоводна политика, прилагана от асоциираното или от съвместното предприятие, когато използват метода на собствения капитал. Той не е приложим за дейността на Дружеството.

**Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК).**

Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчетат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджирания обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от горепосочените промени, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството. Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2021 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на Дружеството.

**МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).**

Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Той не е приложим за дейността на 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

**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**

**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 предприятието да приеме, че лихвеният процент, на който се базира хеджираните парични потоци, не се променя в резултат

на реформата на референтните лихвени проценти, следователно предприятието 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.

**Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).**

Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.

Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).

Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно. Той не е приложим за дейността на дружеството.

Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК).

Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно“, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при

производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

**Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не са приети от ЕК).**

Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти:

в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутирание за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. По-ранното прилагане е разрешено. Не приложим за дружеството.;

в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или измененния финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага;

В илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция. Той не е приложим за дейността на Дружеството.

**Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не приети от ЕК).**

Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно

**МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК).**

Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща принципи за тяхното признаване, оценяване, представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането на застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни и отчетни аспекти. Той не е приложим за дейността на Дружеството

**МСС 8 (Изменения) „Дефиниция на счетоводни оценки“ е публикуван от СМСС през февруари 2021 г. Очаква се приемане от Европейската комисия. Ще влезе в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Измененията предоставят насоки как предприятията следва да разграничават промените в счетоводни политики от промените в счетоводни оценки. Това разграничаване е важно, тъй като промените в счетоводни оценки се прилагат проспективно само към бъдещи транзакции и други бъдещи събития, а промените в счетоводни политики се прилагат основно и ретроспективно към минали транзакции и други минали събития.

**МСС 12 (Изменения) „Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, възникващи при единична транзакция“ е публикуван от СМСС през май 2021 г. Очаква се приемане от Европейската комисия. Ще влезе в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г.**

При определени обстоятелства, предприятията са освободени от признаването на отсрочени данъци, когато признават активи или пасиви за първи път. Преди измененията съществуваше определена несигурност относно това дали освобождаването се прилага към транзакции като лизинг и задължения за извеждане от употреба - транзакции, при които предприятията признават както актив, така и пасив. Измененията поясняват, че това освобождаване не се прилага и от предприятията се изисква да признават отсрочени данъци при такива транзакции.

## 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 2021 г. е представен един сравним период.

### 4.3. Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си („функционална валута“). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе

фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

#### 4.4. Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението, с изключение на приходите от лихви, свързани с държания от Дружеството портфейл от вземания, които се признават в момента на получаването им, поради несигурността за тяхното събиране. Получените дивиденди се признават в момента на тяхното разпределение.

#### 4.5. Обезценка на активите на Дружеството

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелства индикират, че тяхната балансова стойност може да не бъде възстановена.

Когато възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, е по-ниска от съответната балансова стойност, последната следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, са пряко свързани с последния одобрен прогнозен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост, за да бъде изключено влиянието на бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активите. Дисконтовите фактори се определят по отделно за всяка една единица, генерираща парични потоци и отразяват рисковия профил, оценен от ръководството на Дружеството.



Всички други активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### 4.6. Финансови активи

Финансовите активи 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 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 на Дружеството към 31.12.2021 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 компенсации с акции, или с дялове от собственния 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 желаещи страни в края на отчетния период.

### 5. Финансови активи

Като краткосрочни финансови активи са класифицирани финансови активи, представляващи закупени от Дружеството вземания по договори за цесия. Първоначалното им признаване се извършва по цена на придобиване, последващата оценка е по справедлива стойност.

	2021	2020
	’000 лв.	’000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	9 471	9 275

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

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на HVB Биохим	28	37
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	469	484
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	362	383
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	294	366
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	169	219
Портфейл Корпоративни вземания	8 148	7 84
Портфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	1	2
	<b>9 471</b>	<b>9 275</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 2021 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Активи</b>				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	9 471	9 471
Други вземания	-	-	1 308	1 308
Пари и парични еквиваленти	-	-	24	24
<b>Общо активи</b>			<b>10 803</b>	<b>10 803</b>
<b>Пасиви</b>				
Облигационен заем	-	-	8 050	8 050
Търговски задължения	-	-	318	318
Други задължения	-	-	210	210
<b>Общо пасиви</b>			<b>8 578</b>	<b>8 578</b>

31 декември 2020 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Активи</b>				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	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	-	-	70	70
Други задължения	-	-	180	180
<b>Общо пасиви</b>			<b>8 300</b>	<b>8 300</b>

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2021 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

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	968	851
Вземания от клиенти	112	103
Други вземания	228	232
	<b>1 308</b>	<b>1 186</b>

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

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НВВ Биохим	42	40
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	713	654
Вземе от физически лица	32	86
Част от портфейл вземания МТ Проджект	124	-
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	57	71
	<b>968</b>	<b>851</b>

Като други вземания към 31.12.2020 г. и 31.12.2021 г. са представени вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер съответно на 232 хил.лв и 227 хил.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 31.12.2021 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	112	231	343
Провизия за загуба	-	(3)	(3)
<b>Нетна балансова стойност</b>	<b>112</b>	<b>228</b>	<b>340</b>

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

	2021 ХИЛ.ЛВ.	2020 ХИЛ.ЛВ.
<b>Начално салдо на коректива за обезценка на търговските вземания</b>	(3)	(1)
Увеличение през периода	-	(2)
<b>Общо загуби от обезценка през годината</b>	-	(2)
<b>Крайно салдо към 31.12.2021</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</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:

	2021 '000 ЛВ.	2020 '000 ЛВ.
Парични средства по разплащателни сметки	13	4
Блокирани парични средства	11	11
	<b>24</b>	<b>15</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 (един) лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

2021  
’000 ЛВ.      2020  
’000 ЛВ.

Издадени и напълно платени акции:

- в началото на годината

1 300      1 300

**Акции, издадени и напълно платени**

**1 300      1 300**

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

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2020 г.		Към 31.12.2021 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
<b>Пряко участие</b>					
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	216 816	16.68%	192 393	14.80%
2	УПФ и ППФ ТОПЛИНА	104 700	8.05%	70 700	5.43%
<b>Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове</b>					
3	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	131 340	10.10%	141 140	10.85%
3.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
3.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
3.3.	ДФ ПРОГРЕС	91 400	7.03%	101 200	7.78%
4	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	78 653	6.05%	173 785	13.39%
4.1.	ДФ ЕФ ПРИНЦИПАЛ	60 009	4.62%	117 641	9.05%
4.2.	ДФ ЕФ РАПИД	16 644	1.28%	55 244	4.25%
4.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	0	0.00%	900	0.07%
5	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	124 133	9.55%	196 253	15.10%
5.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	35 073	2.70%	49 423	3.80%
5.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	41 590	3.20%	69 810	5.37%
5.3.	НДФ АКТИВА	42 670	3.28%	72 220	5.56%
6.	СЛС ХОЛДИНГ АД	150 274	11.56%	22 824	1.76%
7.	EUROINS ROMANIA ASIGURARE-REASIGURARE S.	86 073	6.62%	64 080	4.93%
8.	Други акционери, притежаващи под 5% от капитала	408 011	31.39%	438 825	33.75%
	<b>ОБЩО</b>	<b>1 300 000</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 300 000</b>	<b>100.00%</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 30.06.2021 г се прехвърлят 408.29 лв от печалбата към фонд „Резервен“ и към 31.12.2021 размерът му е 119 хил.лв.

## 8.3. Финансов резултат

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Неразпределена печалба от минали години	93	93
Непокрита загуба от минали години	(46)	(46)
Текуща печалба	55	6
	<u>102</u>	<u>53</u>

Финансовият резултат на дружеството за текущия отчетен период се е увеличил с 49 хил. лева., 816.67%. ръст, в сравнение с предходния период.

## 9. Облигационен заем

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
<b>Нетекущи задължения:</b>		
Облигационен заем ISIN BG2100017156	2 800	3 000
Облигационен заем ISIN BG2100011209	5 050	5 050
<b>Текущи задължения</b>		-
Облигационен заем ISIN BG2100017156	200	-
	<u>8 050</u>	<u>8 050</u>

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

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

1. Удължаване на срока на емисията с 48 месеца, считано от 12.12.2019г. до 12.12.2023г. Датата на падежа на облигационната емисия след промяната става 12.12.2023г.;

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

2.1. Определяне на нов лихвен процент по облигационния заем в размер на 3,85% на годишна база, считано след 12.12.2019г. до срока на издължаване на облигационната емисия, а именно 12.12.2023г.;

2.2. Определяне на четири плащания по главницата- три плащания в размер по 100 000 лв. на 12.06.2022г.; 12.12.2022г. и на 12.06.2023г., както и едно последно плащане в размер от 2 700 000 лв. на падежа- 12.12.2023г.

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

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, непривилигирани 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 пълното 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. На емисията е присвоен ISIN BG2100011209 и на 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

## 10. Търговски задължения

Към 31.12.2021 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 44 хил.лв. лева на Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги, 5 хил.лв. към съдебни изпълнители за дължими суми по образувани от Делта Кредит АДСИЦ изпълнителни дела срещу длъжници 40 хил.лв. лихви по облигационни емисии, 267 хил.лв. към педенти по договори за цесия с шестмесечно отложено плащане на цената на придобиване на вземанията, както и 2 хил.лв. други задължения.

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Обслужващо дружество	44	51
Съдебно изпълнение	5	5
Договор за цесия	267	-
Други	2	14
	<b>318</b>	<b>70</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 (ДПЗС) и присъдени юрисконсултски възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СА)	11	11
Неизплатени суми по ДПЗС и юрисконсултски възнаграждения	159	138
Лихви по облигационен заем	40	31
	<b>210</b>	<b>180</b>

## 12. Приходи от придобити вземания

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	345	203
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	89	27
	<b>434</b>	<b>230</b>

### 13. Други приходи

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от лихви по съдебни вземания	5	3
Приходи от лихви по присъдени вземания	53	36
Приходи от лихви по цесии	341	162
Извънредни приходи от признати разходи	10	9
	<b>409</b>	<b>210</b>

### 14. Печалба ,(загуба) от последваща оценка на придобити вземания нетно

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Отписани съдебни вземания	(23)	(5)
Отписани присъдени вземания	(15)	(13)
Отписани вземания	(57)	(21)
Разходи от последващи оценки на финанс,активи и инструменти	(101)	(161)
Приходи от последващи оценки на финансови активи и инструм,	7	182
	<b>(189)</b>	<b>(18)</b>

### 15. Разходи за външни услуги

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

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(18)	(17)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(7)	(3)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(6)	(6)
Разходи за такси към БФБ АД	(8)	(4)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(133)	(119)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(13)	(17)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(20)	(12)
Други разходи за външни услуги	(14)	(23)
	<b>(219)</b>	<b>(201)</b>

### 16. Разходи за персонала

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

	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за заплати	(54)	(53)
Разходи за осигуровки	(9)	(9)
	<u>(63)</u>	<u>(62)</u>

### 17. Финансови разходи и финансови приходи

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

	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Разходи за лихви по облигационни заеми	(313)	(147)
Банкови такси и комисиони	(4)	(4)
Други разходи	-	(2)
	<u>(317)</u>	<u>(153)</u>

### 18. 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:

	2021	2020
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хил.лева)	55	6
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
<b>Доход на акция (лева за акция)</b>	<b>0.042</b>	<b>0.004</b>

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.

### 19. Сделки със свързани лица

По смисъла на МСС 24 Оповестяване на свързани лица, т. 9 (а) дадено лице се счита за свързано, когато директно или индиректно, чрез един или повече посредници, лицето контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдъщерни предприятия); има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява

значително влияние над предприятието; или упражнява общ контрол над предприятието.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път .

#### 19.1. Сделки със собственици

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Начислени дивиденди	5	6
	<u>5</u>	<u>6</u>

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 30.06.2021г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2020 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 408.29 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 5 200.04 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.004 лв. за акция.

Общото събрание реши дивидентите да бъдат изплатени в срок до 3 месеца от провеждането на ОСА. Дивидентите са изплатени в срок.

#### 19.2. Сделки с индиректно свързани лица

През 2021 г. Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки с индиректно свързани лица.

#### 19.3. 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 депозидали молби, с които се отказват от получаване на възнаграждение.

#### 20. 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:



	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Условни вземания	4 091	3 756
	<b>4 091</b>	<b>3 756</b>

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.

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

### 21.1.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:

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	9 471	9 275
Търговски и други вземания	1 308	1 186
Пари и парични средства	24	15
	<b>10 803</b>	<b>10 476</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.

## 21.2. 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.

Падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31.дек.21							
<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>1-3 месеца</b>	<b>3-12 месеца</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Без мату- ритет</b>	<b>Общо</b>
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства	13	-	-	-	-	11	24
Финансови активи	-	-	-	-	-	9 471	9 471
Вземания от клиенти и други търговски вземания		94	926	288			1 308
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>13</b>	<b>94</b>	<b>926</b>	<b>288</b>	<b>-</b>	<b>9 482</b>	<b>10 803</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Задължения по облигационен заем	-	-	200	7 850	-		8 050
Задължения към доставчици	-	318	-	-	-	-	318
Данъчни задължения и други задължения	-	40		170	-	-	210
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>358</b>	<b>200</b>	<b>8 020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 578</b>
<b>Нетна разлика</b>	<b>13</b>	<b>(264)</b>	<b>726</b>	<b>(7 732)</b>	<b>-</b>	<b>9 482</b>	<b>2 225</b>
<b>31.дек.20</b>							
<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>1-3 месеца</b>	<b>3-12 месеца</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Без мату- ритет</b>	<b>Общо</b>
<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>	<b>15</b>	<b>335</b>	<b>768</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>9 275</b>	<b>10 476</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	8 050	-	-	8 050
Задължения към доставчици	-	70	-	-	-	-	70
Данъчни задължения и други задължения	-	31	-	149	-	-	180
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>8 199</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 300</b>
<b>Нетна разлика</b>	<b>15</b>	<b>234</b>	<b>768</b>	<b>(8 116)</b>	<b>-</b>	<b>9 275</b>	<b>2 176</b>

### 21.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснения	2021	2020
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	5	9 471	9 275
Търговски и други вземания	6	1 308	1 186
Пари и парични еквиваленти	7	24	15
		<b>10 803</b>	<b>10 476</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>Пояснения</b>		
Задължения	9,10,11	8 578	8 300
		<b>8 578</b>	<b>8 300</b>

## 22. 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.

### **23. 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.

В началото на 2021 г. България и света се намираха в трета вълна на разпространение на заразата COVID-19 за ограничението на което бяха предприети нови мерки и ограничения довели през летните месеци до леко намаляване на степента на заразата, което благоприятстваше за повишение на икономическата активност във всички сфери на икономиката и потреблението. Към датата на изготвяне на настоящия Проспект активността на инфекцията отново е повишена, като страната и светът се намират в нова четвърта по ред фаза на разпространение на заразата от COVID-19 въздействана от новия по-силно заразен щам Делта. В резултат на бързото покачване на заболяемостта към този момент са предприети нови протиепидемични, включително част от училищата в страната вече са затворени. Като част от мерките които се предприеха в България (след като по-рано такива бяха приети в Европа, а и в по-голямата част от света) са въвеждане на изисквания за достъп до редица обществени места (включително кина, театри, музеи, галерии, заведения за хранене и забавление, фитнес и спортни зали, при провеждане на обучения, семинари и др. мероприятия) само с наличие на зелен сертификат. Зеленият сертификат представлява Европейски цифров COVID сертификат, който важи за цяла Европа и се издава след ваксинация срещу COVID-19, след преболедуване или при наличие на отрицателен тест от проведено изследване за PCR или антигенен тест.

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ и третото лице по смисъла на чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС, а именно - „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД (в което е съсредоточена основната оперативна дейност на Емитента) взеха незабавни противоепидемични мерки свързани с дезинфекция и ограничаването на заразата между служителите и членовете на съветите на директорите и запазване на тяхното здраве, както и изготвиха гъвкави графици за присъствена и хоум офис работа с цел непрекъсваемост на работния процес.

Въпреки всички предприети мерки, с разхлабването на правителствените мерки в края на 2020 г. и началото на 2021 г. по-голяма част от ключовия персонал не беше подминат от заразяване, като почти през цялото първо тримесечие на текущата година имаше карантинирани служители. Това доведе до затруднения в организирането и изпълнението на текущия оперативен процес. Все пак благодарение на професионални и гъвкави действия от страна на ръководствата на двете дружества, Емитентът успя да овладее възникналата ситуация и да не допусне прекъсване на работния процес, да одитира изготвянето на финансовите си отчети в срок и да спази всички регулативни срокове без забава.

Ефектите, които оказва COVID-19 върху дейността и приходите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са следните:

- Спад в нивата на извънсъдебна събираемост по придобити преди 2020 г. вземания – Приемането на Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г. и последствие обявена извънредна епидемиологична обстановка, доведе до динамични разпоредения за различни ограничения в живота и дейността на всички субекти на територията на страната, пряко влияещи на платежоспособността и здравето на немалка част от длъжниците ни. 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 и понижена извънсъдебна събираемост.
- Промяна в приходите – Най-силно отрицателно отражение върху приходите се прояви през първото тримесечие на 2020 г., когато дружеството отчете събираемост от несъдебни вземания с 50 % по-малко отколкото за същия период на 2019 г. Към края на второто тримесечие събираемостта бе с 10% спад спрямо същия период на 2019 г. и се запази на това ниво до края на календарната година. Дружеството изчислява пропуснати приходи от лихви за забава в размер на общо 45 хил. лв. за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г., следствие прилагане разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения.
- Оптимизация на разходите – Ако не се вземат предвид разходите на дружеството, свързани с емитиране на настоящия облигационен заем и последвалите сделки по придобиване на вземания, то за 2020 г. дружеството би

отчело спад на разходите с 10%, следствие оптимизации в административния процес на събиране на вземания.

- Разсрочване на вземания от длъжници - 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 събираемостта, включително отсрочване на погасителни вноски, сключване на споразумения за разсрочено погасяване, отлагане на изпълнителни действия и/или образуване на изпълнителни дела. Такива действия се наложи да се предприемат, след като немалка част от длъжниците бе принудена да приоритизират разходите в бюджета си, поради намаляване на възнаграждение, спиране или освобождаване от работа, задължителна изолация поради заболяване или контакт със болели лица. В резултат на тези действия, към 31.12.2020 г. около 10 % от активните платци са се възползвали от наше предложение да разсрочат своите задължения.
- Разсрочване на дълг – Изключително благоприятно за „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ бе решението и реализирането в края на 2019 г. на разсрочване плана за погасяване на първа облигационна емисия и намаление на лихвения купон от 5% на 3.85% годишно. Това обстоятелство даде възможност на Емитента спокойно да посрещне актуализираните срокове и купонни плащания и предостави възможност да продължи да реинвестира постъпленията в нови доходоносни и лихвоносни вземания.
- Забавяне в процеса на принудителна събираемост по придобити преди 2020 г. вземания – От една страна разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения, за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г. повлияха негативно върху дейността на дружеството като ограничение за начисляване на лихва за забава при просрочие, както и невъзможност за предприемане на нови изпълнителни действия по образувани изпълнителни дела и за образуване на нови граждански дела за претендиране на вземания. От друга страна тези разпоредби ограничиха до голяма степен предприемане на нови изпълнителни действия по образувани изпълнителни дела и временно обезсмислиха образуването на нови изпълнителни дела. Стигна се до временно спиране на процесуалните срокове по съдебни, арбитражни и изпълнителни производства, спиране на давностните и други срокове, предвидени в нормативни актове, с изтичането на които се погасяват или прекратяват права или се пораждат задължения за частноправните субекти. Бяха спрени всички обявени публични продани и въводи във владение, обявени от държавните и частните съдебни изпълнители, както и временно беше преустановено налагането на запори на банкови сметки, запори върху трудови възнаграждения и пенсии, както и извършването на описи на движими вещи и недвижими имоти. Всичко това доведе до забава в развитието на над 240 висящи съдебни производства и над 1000 изпълнителни производства, водени от Емитента, ефектът от което забавяне трудно можем да оценим.

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

## 24. Събития след края на отчетния период

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на втората емисия корпоративни облигации ISIN BG2100011209 бе одобрен от Комисията за Финансов Надзор с решение № 67 – Е от 25.01.2022 г. Със същото решение, емисията облигации е вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар. На 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса.

Във връзка с приетия през месец март 2021 г. нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), действащите ДСИЦ следва да приведат дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДС в срок от една година от влизането му в сила, а именно до 16.03.2022 г. В тази връзка към датата на изготвяне на настоящия доклад „Делта Кредит“ АДСИЦ е получило одобрение от КФН за изменение на Устава на дружеството съгласно разпоредбите на новия ЗДСИЦДС и е насрочило Извънредно общо събрание на акционерите на дружеството за 21.03.2022 г., при следния дневен ред:

1. Приемане на нов Устав на дружеството „Делта Кредит“ АДСИЦ (проекторешение - Общото събрание на акционерите приема нов Устав на дружеството „Делта Кредит“ АДСИЦ, съгласно съдържащия се в материалите по дневния ред Проект за нов Устав, изготвен по предложение на Съвета на директорите и одобрен с Решение № 106 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).
2. Приемане на решение за изменение в предмета на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ, с цел осигуряване на терминологично съответствие със Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация /ЗДСИЦДС/ (обн., ДВ, бр.21 от 12.03.2021 г.). (проекторешение – Общото събрание на акционерите изменя предмета на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ по следния предложен от Съвета на директорите начин: „инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, посредством покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания).
3. Приемане на решение за освобождаване на Галя Александрова Георгиева от изпълнение на функциите ѝ на председател и на изпълнителен член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ. (проекторешение – Общото събрание на акционерите освобождава Галя Александрова Георгиева от изпълнение на функциите ѝ на председател и на изпълнителен член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ).
4. Приемане на решение за избор на нов член на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ на мястото на освободения член - Галя Александрова Георгиева, определяне на мандата и гаранцията за управлението му (проекторешение –

Общото събрание на акционерите избира за нов член на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ на мястото на освободения член Галя Александрова Георгиева следното лице, одобрено с Решение № 107 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН: Ирина Иванова Зашева, за мандат от 5 /пет/ години, считано от датата на заседанието на Общото събрание на акционерите, на което е взето настоящото решение, а именно до 21.03.2027 г. Общото събрание на акционерите определя гаранция за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите на дружеството в размер на тримесечното му брутно възнаграждение).

5. Приемане на решение за преизбиране на останалите членове на Съвета на директорите, определяне на мандата и гаранцията за управлението им. (проекторешение – Общото събрание на акционерите преизбира следните членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ: Тодорка Стоянова Георгиева, одобрена с Решение № 108 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН и Стоянка Петкова Дончева, одобрена с Решение № 109 – ДСИЦ от 08.02.2022 г. на КФН, за нов мандат от 5 /пет/ години, считано от датата на заседанието на Общото събрание на акционерите, на което е взето настоящото решение, а именно до 21.03.2027 г. Общото събрание на акционерите определя гаранция за управление на всеки от преизбраните членове на Съвета на директорите на дружеството в размер на тримесечното му брутно възнаграждение).

6. Избор на лице, което да сключи от името и за сметка на дружеството договори за възлагане на управлението на Дружеството с членовете на Съвета на директорите (проекторешение – Общото събрание на акционерите определя и овластява лицето, което бъде избрано за председател на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ да сключи от името и за сметка на дружеството договори за възлагане на управлението на дружеството с членовете на Съвета на директорите, както и всякакви последващи анекси към тях, включително с правото да договаря само със себе си).. След одобрение на Устава от КФН, ще бъде свикано извънредно ОСА на което Устава да бъде приет от акционерите на дружеството.

Не са настъпили други събития, след датата на баланса, които да изискват оповестяване или корекции във финансовите отчети.

## 25. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18.03.2022 г.

18.03.2022 г.

Изпълнителен директор:

(Галя Георгиева)



**СПРАВКА по чл. 31, ал. 3 от ЗДСИЦДС**

за преобразуване на финансовия резултат по реда на чл. 29, ал. 3 по образец, определен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

Нормативно изискване	Финансов резултат на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за периода: 01.01.2021 г. - 31.12.2021 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	54 586.45 лв.
	счетоводна загуба	0.00 лв.
<b>чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦДС</b>	<b>Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;</b>	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
<b>чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦДС</b>	<b>Увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;</b>	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
<b>чл. 29, ал. 3, т. 3 от ЗДСИЦДС</b>	<b>Увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:</b>	
	а) продажната цена на недвижимия имот	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
<b>чл. 29, ал. 3, т. 4 от ЗДСИЦДС</b>	<b>Увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;</b>	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
<b>чл. 29, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦДС</b>	<b>Увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:</b>	
	а) прихода от продажбата на недвижимия имот, вписан в началото на срока на договора за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
	б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му стойност;	

	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 6 от ЗДСИЦДС	Намален в годината на извършването им с плащанията за лихви по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС, невключени в отчета за всеобхватния доход;	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 7 от ЗДСИЦДС	Намален в годината на извършването им с плащанията за погасяване на главници по дългови ценни книжа по чл. 26, ал. 2, т. 1 от ЗДСИЦДС и по банкови кредити по чл. 26, ал. 2, т. 2 от ЗДСИЦДС;	0.00 лв.
	Сума за разпределяне на дивидент;	54 586.45 лв.
	Годишен дивидент - не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.	49 127.81 лв.
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	2 175 623.10 лв.
	Капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав съгласно чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	2 123 103.35 лв.
чл. 247а, ал. 3 от ТЗ	Коригиран размер на годишния дивидент, в съответствие с чл. 247а, ал. 3 от Търговския закон: <i>Плащанията на дивидент се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.</i>	

Изготвил: \_\_\_\_\_  
 (Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 (Галя Георгиева)

Дата: 18.03.2022г.

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 21.03.2022г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД  
 Одиторско дружество, рег. №148  
 Камелия Терзийска - Управител  
 Дата: 21.03.2022г.

Камелия Терзийска  
 Регистриран одитор

## ДОКЛАД

### ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ ЗА 2021 г.

**Изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013г. за изискванията към възнагражденията.**

С решение на Общото събрание на дружеството от 29.09.2020г. е приета Политика за възнагражденията, разработена съгласно чл.116в, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа в съответствие с Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013г. за изискванията към възнагражденията.

Настоящият доклад се представя на Общото събрание на акционерите на дружеството и отразява начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2021г. Тя отразява фактическото прилагане на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на СД на дружеството, залегнали в приетата Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013г. Целта е привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на СД, които да работят мотивирано и в интерес на дружеството и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

***1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;***

Политиката на възнагражденията на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ е разработена от Съвета на директорите на дружеството. При разработването ѝ не са ползвани външни консултанти. Преди приемане на Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията съветът на директорите е следял за прилагане на относимите нормативни разпоредби към определяне на възнагражденията. През 2021 г. съветът на директорите не е правил предложения до общото събрание на акционерите относно промени във възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

***2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;***

Членовете на Съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение.

Получаваните от членовете на Съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период. Постоянните възнаграждения отчитат стабилното състояние на дружеството в период на икономическа стагнация и затруднен достъп до кредитиране и запазването на перспективите за икономически растеж при подобряване на бизнесклимата в страната и в Европа.

**3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;**

Не се предвижда предоставяне на членовете на Съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

**4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.**

Съгласно приетата програма за възнагражденията, получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения за отчетната 2021 г. са твърди (постоянни) като не се основават на критерии за постигнати резултати. Във тази връзка методи за преценка изпълнението на постигнатите резултати не са прилагани.

**5. Пояснение относно зависимостта между полученото възнаграждение и постигнатите резултати .**

Съгласно приетата програма за отчетната 2021 г. Дружеството изплаща само постоянно възнаграждение. Изплащането на възнагражденията не е зависимо от постигнатите резултати, в този смисъл предоставяне на пояснение относно такава зависимост е неприложимо.

**6. Информация относно основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;**

Освен получаваните постоянни възнаграждения, членовете на СД имат право да получават допълнително здравно застраховане, съгласно приложимата политика за допълнителни стимули на служителите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

**7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;**

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите.

**8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;**

Дружеството не изплаща променливи възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, поради което не е приложима информация за периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения.

**9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;**

В договорите на членовете на Съвета на директорите не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите, поради което не е приложима информация за такива обезщетения.

**10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;**

Дружеството не предвижда предоставяне на членовете на Съвета на директорите на дружеството на опции върху акции или акции на дружеството, поради което не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани.

**11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10**

Дружеството не следва политика за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на Съвета на директорите след изтичане на определен период.

**12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;**

**Информация относно договорите на членовете на Съвета на директорите**

Име и позиция	Дата на назначение	Срок на мандата, съгласно чл. 39 (1) от Устава	Възможност за удължаване на договора	Срок на договора	Срок на предизвестие за прекратяване
Тодорка Георгиева - член	03.07.2019 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Стоянка Петкова - член	17.11.2014 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Галя Георгиева – изпълнителен член	21.03.2014 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие

**Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;**

**13. Пълен размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година**

През 2021 г. няма лице член на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ или на контролен орган, което да е получило възнаграждение.

**14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за определен период през финансовата година**

**14.1. ТОДОРКА ГЕОРГИЕВА – Член на Съвета на директорите**

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2021 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2021 г. – няма такова;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такова;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такова;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такова.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – няма други непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви "а" - "д";

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

**14.2. СТОЯНКА ПЕТКОВА – Член на Съвета на директорите**

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2021 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2021 г. - няма такова;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такава;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такава;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – няма други непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви "а" - "д";

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

#### **14.3. ГАЛЯ ГЕОРГИЕВА – Изпълнителен член на Съвета на директорите**

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2021 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2021 г. – няма такава;

б. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма такава;

в. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма такава;

г. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор - няма такива.

д. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.

е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – на лицето е предоставено Допълнително здравно застраховане.

ж) „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в

негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

**15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:**

Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството, поради което дружеството не представя информация по чл. 13, т. 15 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени - Няма такива;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година - Няма такива;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата - Няма такива;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година - Няма такива.

**16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.**

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне са представени в Приложение 1 към Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за 2021г.

**17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливо възнаграждение**

В политиката по възнагражденията са приети условия за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливо възнаграждение в случай, че такова се получава.

Съгласно програмата за прилагане на възнагражденията за 2021 г. не са изплащани допълнителни възнаграждения под каквато и да е форма, поради, което не са упражнени възможностите за връщане на променливо възнаграждение.

**18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на Политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по**



**чл.11, ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.**

Политиката за възнагражденията не предвижда отклонения от процедурата за прилагането ѝ във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11, ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

**Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период**

Съветът на директорите счита, че критериите за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период.

За следващата 2022 финансова година Съветът на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ще предложи на общото събрание на дружеството годишните възнаграждения, съгласно подписани Договори за управление и контрол и анексите към тях на членовете на Съвета на директорите, да останат без промяна спрямо 2021 г. като им бъдат изплатени само постоянни възнаграждения, в размер на минималния осигурителен доход за страната.

Членовете на СД приемат, че при рязка промяна във финансово-стопанските показатели, независимо дали ще бъдат във възходяща или низходяща посока, Програмата за определяне на възнагражденията ще бъде преразгледана и отразените в нея промени ще бъдат приети по надлежен ред.

**Информация за отправени препоръки по предходния доклад за възнагражденията и оповестяване по какъв начин са взети предвид тези препоръки**

По предходния доклад за възнагражденията не са отправяни препоръки от акционер или негов представител, участващ в редовното заседание на общото събрание на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

Докладът се публикува на интернет страницата на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ едновременно с годишния финансов отчет за 2021 г. и е достъпен за срок от 10 години.

18.03.2022 г.

Изпълнителен директор:

(Галя Георгиева)

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са членове на Съвета на директорите през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне –

**Приложение 1 към Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за 2021г.**

Година	2017г.	2018г.	Изменен не 2018г. спрямо 2017 г. %	2019г.	Изменен не 2019г. спрямо 2018 г. %	2020г.	Изменен не 2020г. спрямо 2019 г. %	2021	Изменен не 2021г. спрямо 2020 г. %
Брутно възнагражде ние на всички членове на СД за година	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Среден размер на възнагражде ние на член на СД за година	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Резултати на дружеството - печалба	43 252.21	13 506.05	-68.77%	7 127.36	-47.23%	5 608.33	-21.31%	54 586.45	873.31%
Брутно възнагражде ние на служители в дружеството на пълно работно време , които не са членове на СД за година	20 646.24	27 389.17	32.66%	45 928.81	67.69%	45 289.65	-1.39%	46 181.04	1.97%

„Делта Кредит“ АДСИЦ  
 Декларация по чл 100 н, ал4,т.4  
 31 декември 2021г.

Брутно възнагражде ние на служители в дружеството на непълно работно време, които не са членове на СД за година, приравнено на пълно работно време	23 040	23 040	0.00%	23 040	0.00%	22 823.6	-0.94%	24261.20	6.30%
Брутно възнагражде ние на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време, които не са членове на СД за година	43 686.24	50 429.17	15.43%	68 968.81	36.76%	68 113.25	-1.24%	70 442.24	3.42%
Среден размер на възнагражде ние на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време, които не са членове на СД за година	14 562.08	16 809.72	15.43%	22 989.6	36.76%	22 704.42	-1.24%	20 126.35	-11.35%

18.03.2022 г.

Изпълнителен директор:

(Галя Георгиева)

**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**съгласно чл. 100н, ал.4, т.4**

**Приложение към годишния финансов отчет на**  
**„Делта Кредит“ АДСИЦ за 2021 г.**

**С настоящата, долуподписаните лица декларираме, че доколкото ни е известно:**

1. Комплектът годишни финансови отчети за 2021 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Делта Кредит“ АДСИЦ;

2. Годишният доклад за дейността на „Делта Кредит“ АДСИЦ съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Галя Георгиева,  
Изпълнителен директор на  
„Делта Кредит“ АДСИЦ

Катрин Петкова,  
Счетоводител на  
„Делта Кредит“ АДСИЦ

До  
Акционерите на дружество  
ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от  
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Сторм Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Лозенец, ул. “Люба Величкова № 9, ет.б, декларирам, че

Брейн Сторм Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за 2021 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 21 март 2022 г.

**С настоящето УДОСТОВЕРЯВАМЕ, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за 2021 година, издаден на 21 март 2022 година:**

- 1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2021 г., и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 одиторския доклад*);
- 2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасящата се до сделките на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Бележка 19 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2021 г., във всички съществени

адрес: гр. София, ж.к. „Лозенец“ ул. „Люба Величкова“ №9, ет.б, тел: +359 2 80 99 740, факс: +359 2 80 99 75  
e-mail: [office@brainstorm.bg](mailto:office@brainstorm.bg), уеб сайт: [www.brainstorm.bg](http://www.brainstorm.bg)

аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- 3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината завършваща на 31.12.2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за отчетния период, завършващ на 31.12.2021г., с дата 21 март 2022 година. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 21 март 2022 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

*Одиторско дружество, рег. № 148*

*Камелия Терзийска - Управител*

София, 21 март 2022 г.

До  
Акционерите на  
Делта Кредит АДСИЦ

## **Доклад относно одита на финансовия отчет**

### ***Мнение***

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Делта Кредит АДСИЦ („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### ***База за изразяване на мнение***

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### ***Ключови одиторски въпроси***

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><b><i>Втора емисия облигации с падеж 23.10.2027г.</i></b></p> <p>Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 5 050 000 лева, разпределен в 5050 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирани и свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева</p> <p>Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3.75% Лихвените плащания са на всеки 6 месеца. Срок до падежа 84 месеца.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Преглед на решенията на Съвета на Директорите от 13.10.2020г.; 20.10.2020г. за условията за сключване на облигационния заем.</li> <li>• Потвърждение от Централния Депозитар.</li> <li>• Преглед на условията по облигационния заем.</li> <li>• Преглед на Съобщението за вписване на Облигационния заем в Търговския регистър, в съответствие с изискванията по чл.206 ал. 6 от Търговския закон</li> <li>• Прегледахме правилното оповестяване в Бележка 9 към финансовия отчет.</li> </ul>
<p><b><i>Оценка на финансовите активи с балансова стойност 9 471 хил. лв.</i></b></p> <p>За оценка на справедливата стойност на финансовите активи в съответствие с изискванията на чл.22, ал.1 и от ЗДСИЦДС дружеството е ангажирало лицензиран независим оценител. Докладът, изготвен от оценителя се използва и за оповестяване на справедливата стойност на финансовите активи в съответствие с МСФО 9.</p> <p>Оценката на финансовите активи на дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като стойността им е значителна спрямо общата стойност на активите и същевременно изисква съществено ниво на преценка.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Оценка на обективността и независимостта на външните оценители.</li> <li>• Оценка на използваната методология и направените ключови предположения.</li> <li>• Проверка на използваните от оценителя данни.</li> <li>• Считаме оповестяванията по въпроса в бележки 4.6 и 5 за подходящи.</li> </ul>



<p><i>Информация относяща се до значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития които засягат съществено приходите – ефект от COVID-19</i></p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <p>Отправени запитвания към ръководството.</p> <p>Преглед на изготвен план и приложения мерки за ограничаване ефектите от възникналата ситуация.</p> <p>Считаме оповестяванията по въпроса в бележка 23 за подходящи</p>
<p><i>Оповестяване на събития след края на отчетния период:</i></p> <p>Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на втората емисия корпоративни облигации ISIN BG2100011209 бе одобрен от Комисията за Финансов Надзор с решение № 67 – Е от 25.01.2022 г. Със същото решение, емисията облигации е вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар. На 08.02.2022 г емисията е регистрирана за търговия на Българска Фондова Борса</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <p>Преглед на проспекта и изготвяне на декларация по чл. 89а ЗППЦК .</p> <p>Считаме оповестяванията по въпроса в бележка 24 за подходящи.</p>

***Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него***

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление изготвени от Ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### ***Отговорности на Ръководството за финансовия отчет***

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато Ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет Ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако Ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако Ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

### ***Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет***

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено

- неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
  - оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от Ръководството.
  - достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на Ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
  - оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с Ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на Ръководството, изявление, че сме изгълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с Ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**

#### ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнението на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 и ал.13 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

***Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа***

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка № 19 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

*Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето

мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

***Докладване за съответствие на електронния формат на финансовия отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, ние изгълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на финансовия отчет на „Делта Кредит“ АДСИЦ за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, приложен в електронния файл „74780000GCR67AWC7H45-20211231-BG-SEP.xhtml“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на финансовия отчет, включен в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат. Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на финансовия отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на финансовия отчет, приложен в електронния файл „74780000GCR67AWC7H45-20211231-BG-SEP.xhtml“ и не обхваща другата информация, включена в годишния финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, съдържащ се в приложения електронен файл „74780000GCR67AWC7H45-20211231-BG-SEP.xhtml“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

***Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит***

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

Брейн Стом Консулт-ОД ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Делта Кредит АДСИЦ от общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2021 г., за период от една година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява четвърта година пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД  
Одиторско дружество Рег.№ 148  
Камелия Терзийска - *Управител*  
Република България, София, 21 март 2022 г.

Камелия Терзийска  
Регистриран одитор