

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Делта Кредит АДСИЦ

31 декември 2022 г.



СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Декларация за корпоративно управление	22
Отчет за финансовото състояние	31
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	32
Отчет за промените в собствения капитал	33
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	34
Пояснения към финансовия отчет	35
Справка за преобразуване на финансовия резултат	66
Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията	68
Декларация на отговорните лица на дружеството	78
Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК	79
Доклад на независимия одитор	81

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 горензброените дейности се изисква лицензия, то такава ще бъде извършвана след получаването ѝ”.

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“ АДСИЦ 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 31.12.2022 г. акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са:

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2021 г.		Към 31.12.2022 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
Пряко участие					
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	192 393	14.80%	79 655	6,13%
2	УПФ и ППФ ТОПЛИНА	70 700	5.43%	70 700	5.43%
3	ЗД ЕВРОИНС АД	56 996	4.38%	67 850	5.22%
Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове					
4	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	141 140	10.85%	141 140	10.85%
4.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
4.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
4.3.	ДФ ПРОГРЕС	101 200	7.78%	101 200	7.78%
5.	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	173 785	13.37%	252 725	19.44%
5.1.	ДФ ЕФ ПРИНСИПАЛ	117 641	9.05%	110 981	8.54%
5.2.	ДФ ЕФ РАПИД	55 244	4.25%	62 044	4.77%
5.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	900	0.07%	79 700	6.13%
6.	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	196 253	15.10%	246 433	18.96%
6.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	49 423	3.80%	66 423	5.11%
6.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	69 810	5.37%	112 210	8.63%
6.3.	НДФ АКТИВА	72 220	5.56%	67 800	5.22%

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

С вл.№ 20220329145913 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на Извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 21.03.2022 г., като член на Съвета на директорите на дружеството е освободена Галя Александрова Георгиева, а на нейно място е избрана за нов член на Съвета на директорите

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2022г.

Ирина Иванова Зашева, след което съставът на Съвета на директорите на Дружеството (СА) е Стоянка Дончева Петкова (Председател на СА), Тодорка Стоянова Георгиева (Зам. председател на СА) и Ирина Иванова Зашева (Изпълнителен член).
Мандатът на Съвета на директорите изтича на 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.

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 2022 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 – 2022 г.:

ПРИХОДИ в хил. лв.	2022	2021
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	367	434
Други приходи	568	409
Нетен ефект от последващи преоценки на финансови активи	(125)	(189)
ОБЩО	810	654

Представените в горната таблица избрани финансови данни за Дружеството се основават на годишните одитирани финансови отчети, съответно към 31.12.2021 г. и 31.12.2022 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 следствие други операции по съдебни производства. Ефектът, следствие отписаните вземания и преоценките на портфейли от вземания, изготвени в изпълнение разпоредбите на чл. 23 от ЗДСИЦДС, е посочен нетно.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Годишен Доклад за дейността
31 декември 2022г.

В следващата таблица са представени разходите на Дружеството за 2021 г. и 2022 г. и дялът на разходите спрямо стойността на активите за съответния период.

1.2. . Таблица 2: Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ

Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ	2022 г.		2021 г.	
	хил. лв.	% от активите	хил. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	3.03	0.01%	6.09	0.06%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	5.55	0.03%	6.44	0.06%
Разходи за такси към БФБ АД	10.60	0.05%	7.80	0.07%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар и Банка Довереник	20.64	0.10%	20.32	0.19%
Разходи на инвестиционен посредник	0.36	0.00%	-	-
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	149.10	0.73%	132.90	1.23%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	42.90	0.21%	13.48	0.12%
Разходи за лихви по облигационен заем	303.05	1.49%	313.20	2.90%
Разходи за лихви по банков кредит	52.14	0.26%	-	-
Възнаграждения на персонала	129.34	0.64%	63.29	0.59%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	19.08	0.09%	18.07	0.17%
Банкови такси	3.45	0.02%	3.45	0.03%
Други разходи	49.23	0.24%	12.98	0.12%
Разходи от преоценки на портфейли	3.82	0.02%	94.43	0.87%
Разходи за отписване на вземания	120.75	0.59%	94.82	0.88%

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 2022 – 2021 г.:

Финансови коефициенти в хил. лева	2022 г.	2021 г.
(1) Нетна печалба	22	55
(2) Собствен капитал	2 197	2 225
(3) Пасиви (нетекущи и текущи)	20 111	8 578
(4) Общо активи	20 308	10 803
(5) Приходи от операции с придобити вземания	367	434
Коефициенти за рентабилност	2022 г.	2021г.

Финансови коефициенти в хил. лева	2022 г.	2021 г.
(1/5) Рентабилност на продажбите (Net Profit Margin)	0.06	0.13
(1/2) Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0.010	0.025
(1/4) Рентабилност на активите (ROA)	0.0011	0.0051
Финансова автономност	2022 г.	2021 г.
(3/2) Коефициент на задлъжнялост (Total Debt/Equity)	9.15	3.85

1.4. Таблица 4: Парични потоци на дружеството за периода 2022 –2021 г.:

Парични потоци на дружеството хил. лв.	2022 г.	2021 г.
Оперативна дейност		
Постъпления от придобити вземания	3 248	3 715
Плащания към доставчици	(708)	(291)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(127)	(69)
Изплатени дивиденди	(49)	(5)
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност, нетно	(3)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 361	3 347
Инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(13 755)	(3 033)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13 755)	(3 033)
Финансова дейност		
Постъпления по заеми	11 735	-
Плащания по главница на облигационен заем	(100)	-
Изплатени лихви по облигационен заем	(247)	(305)
Нетен паричен поток от финансова дейност	11 388	(305)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(6)	9
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	24	15
Пари и парични еквиваленти в края на годината	18	24

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)

Covid-19 - През финансовата 2022 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.

Украйна – Военните действия на територията на Украйна доведе до предприемане на икономически мерки от страна на Европейския съюз спрямо Русия. Към датата на изготвяне на настоящия документ дружеството преценява, че кризата в Украйна и последващите икономически мерки и контрамерки не оказват пряко влияние върху дейността и резултатите от нея за „Делта Кредит“ АДСИЦ. Поради динамичната обстановка дружеството внимателно ще следи развитието на кризата в Украйна и ще анализира влиянието ѝ върху икономиката на страната и в частност върху дейността на дружеството.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на втората емисия корпоративни облигации ISIN BG2100011209 е 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. Емитентът регистрира емисията облигации за търговия на Българска Фондова Борса.

На Извънредно Общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, проведено на 21.03.2022 г., след получени изрични одобрения от Комисията за Финансов Надзор, Общото събрание прие Нов Устав на „Делта Кредит“ АДСИЦ, освободи от състава на Съвета на директорите Галя Александрова Георгиева и избра Ирина Иванова Зашева за нов член на Съвета на директорите, като преизбра Тодорка Стоянова Георгиева и Стоянка Дончева Петкова в състава на Съвета на директорите, определи мандат на Съвета на директорите до 21.03.2027 г.

Трето лихвено плащане по втора облигационна емисия с ISIN BG2100011209 е извършено през м. април 2022 г. в срок.

Тринадесето лихвено плащане и първо главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 22.07.2022 г.

През второто тримесечие на 2022 г. дружеството придоби редовно обслужвано вземане от юридическо лице с номинален размер 326 хил. лв., с очаквана доходност 5%.

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ се проведе на 27.06.2022 г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2021 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 5 186.45 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 49 400.00 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.038 лв. за акция.

Четвърто лихвено плащане по втора облигационна емисия с ISIN BG2100011209 е извършено през м. октомври 2022 г. в срок.

На 1 декември 2022 г. ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ подписа договор за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева. Очакваната доходност е над 8% годишно. Инвестицията е реализирана чрез външно финансиране под формата на банков кредит и собствени

средства. Банковият кредит е в размер 6 милиона евро, лихвен процент – ESTR + надбавка 5 % и срок на погасяване 36 месеца, с тримесечни плащания по главницата и лихви. Самоучастието на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ е до 15% от размера на инвестицията, като средствата са осигурени чрез реинвестиране на погасителни плащания по вземания в размер на 2.43 милиона лева, първоначално финансирани със средства от втора облигационна емисия ISIN BG2100011209.

Дивидентите за финансовата 2021 г. са изплатени чрез инвестиционни посредници през м. Декември 2022 г., един акционер следва да получи дивидента си по реда на Наредба №8 на КФН.

През четвъртото тримесечие на 2022 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.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Преглед	Преглед
Дата на Рейтингов комитет:	20.12.2021	23.12.2022
Дата на публикуване:	23.12.2021	23.12.2022
Дългосрочен рейтинг :	ВВВ-	ВВВ-
Перспектива :	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
Краткосрочен рейтинг :	А-3	А-3
Дългосрочен рейтинг по национална скала:	А (BG)	А (BG)
Перспектива:	<i>стабилна</i>	<i>стабилна</i>
Краткосрочен рейтинг по национална скала:	А-1 (BG)	А-1 (BG)

Четиринадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 20.01.2023 г.

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. Предметът на дейност на Дружеството е променен следствие влизането в сила на новия ЗДСИЦДС. „Делта Кредит“ АДСИЦ не е учредявало дъщерни дружества. Не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството. Не са отправяни търговски 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“ АДСИЦ 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“ АДСИЦ 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 АДСИЦ;

- 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 и по емисии дългови ценни книжа, 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“ АДСИЦ 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 вземанията, 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 заплаха 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. Общофирмени рискове, произтичащи от спецификите на дружеството

Общофирмените 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 ЗДСИЦДС.

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 Дружеството в невъзможност да събере вземанията си. Това може да има неблагоприятен ефект върху финансовото състояние на Дружеството и/или резултатите от неговите операции, като доведе и до неоправдано извършване на допълнителни разходи при водене на съдебни и изпълнителни 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“ АДСИЦ се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението 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 до лятото на 2022 г. се наблюдаваше трайно задържане на ниски нива на пазарните лихвени проценти. Това от своя страна 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“ АДСИЦ 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 дружеството 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“ АДСИЦ 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“ АДСИЦ 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 Дружеството, са директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти със стаж в събиране на вземания 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 Дружеството 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 Дружеството и свързани с него лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента Дружеството не е сключвало 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 секьоритизация (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 секьоритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секьоритизации 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“. Дружеството приведе дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДС с промяна в Устава и предмета на дейност, съгласно решение на Общото събрание на Дружеството, проведено на 21.03.2022 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. Дружеството отчита промените в правната рамка и предприема необходимите законосъобразни действия, така че промените да не накърнят интересите на акционерите на Дружеството.

- **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 Дружеството, 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 Дружеството пред компетентните органи.

С оглед на това и с цел ограничаване на риска от понсяне на загуби при водене на делата, преди да бъдат предприети действия за образуване на съответните производства и да бъдат извършени необходимите за това разходи, Дружеството 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 който оперира Дружеството, 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 сериозно значение за развитието на дружеството, 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. и 2021 г. от мащабите и разпространението на пандемията от коронавируса (COVID-19). Това влияние продължава и към настоящият момент.

2022 година бе белязана от поскъпването на енергоносителите по света и от пренареждането на глобалните енергийни пазари в резултат на руското нахлуване в Украйна и политиката на санкции, ценови тавани и др.

2022 година е годината на високата инфлация. Всички развити икономики отчетоха ускорение на потребителските цени. Инфлацията в еврозоната достигна 10.6% през октомври. Инфлацията в България достигна пик през месец септември от 18.7%, като водещите компоненти за резкия скок в индекса на потребителските цени бяха цените на енергията и храните.

- **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. За политически риск би следвало да се приеме и трудности за създаване на стабилно и трайно управление на политическа партия или коалиция в България, следствие на продължителни и безрезултатни към настоящия момент избори за Народно събрание и невъзможност за избор на стабилна изпълнителна власт в страната.

- **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 2022 г. безработните лица са 140.4 хил., от които 78.2 хил. (55.7%) са мъже и 62.2 хил. (44.3%) - жени. Коефициентът на безработица е 4.3% (4.5% за мъжете и 4.1% за жените), като в сравнение с 2021 г. намалява с 1.0 процентен пункт. Коефициентът на безработица за възрастовата група 15 - 29 навършени години е 7.9%. Относителният дял на продължително безработните лица от всички безработни е 53.8%, а коефициентът на продължителна безработица е 2.3% - съответно 2.5% за мъжете и 2.1% за жените.

Източник: 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 повишени 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 18.11.2022г., Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива. Fitch Ratings оценяват растежа на БВП за тази година на 3,5 % (при 3 % от предходна прогноза) поради по-доброто от очакваното развитие на икономиката през първата половина на годината. През второто полугодие на 2022 г. стабилното представяне на енергийните сектори и силният растеж на износа частично ще компенсират отрицателното въздействие от намаляването на реалния разполагаем доход и спада на инвестициите. Пренасянето на неблагоприятни ефекти и забавянето на частното и публично потребление ще намалят икономическия растеж през 2023 г. до 1,4 % (при 3,8 %, които се очакваха в оценката на рейтинга през юни). Растежът на инвестициите трябва да се увеличи в съответствие с увеличените средства от ЕС през следващата година. Fitch Ratings очакват растежът да се нормализира през 2024 г. и да се върне на нива около 3 %.

От Fitch Ratings повишават тяхната прогноза за средногодишната инфлация (ХИПЦ) на 13,1 % през 2022 г. и 9,2 % през 2023 г., съответно от 11,8 % и 6,0% в оценката им през юни. Те очакват инфлацията да остане двуцифрена през първото тримесечие на 2023 г. и да се забави до 5,5 % на годишна база в края на годината. Цените на храните, енергията и транспорта са основните фактори за инфлацията, но ценовият натиск нараства и в други сектори, особено в услугите. Пренасянето на влиянието от високите цени на енергията към неенергийни компоненти може да ограничи положителното въздействие на ефектите от базата през следващата година и вероятно да тласне базисната инфлация нагоре.

Бюджетният дефицит се прогнозира да остане като цяло непроменен през 2022-2023 г. - около 3,8 % от БВП, в съответствие с текущата медиана за страните с рейтинг „BBB“. Служебното правителство реши да предложи за първите месеци на 2023 г. удължителен

закон на бюджета за 2022 г., запазвайки разходите и въведените мерки непроменени. Fitch Ratings очаква по-бавният икономически растеж да доведе до по-ниски данъчни приходи, докато очакваното изплащане на дивиденди от държавните енергийни компании трябва да запази като цяло общите бюджетни приходи непроменени през 2023 година.

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително по-голямо доверие, че България отговаря на критериите за членство и вероятния срок за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга са: значително забавяне на присъединяване към еврозоната, дължащо се например на неизпълнение на критериите за конвергенция или неблагоприятно развитие на икономическата политика; период на енергиен недостиг в България или в държави, които са важни търговски партньори на страната или повишен риск от такъв сценарий, чието материализиране значително ще понижи перспективите за растеж в сравнение с текущите очаквания на рейтинговата агенция.

На 26.11.2022 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна.

Стабилната перспектива балансира от една страна по-слабите очаквания за икономическия растеж на България в краткосрочен план и повишената вътрешна политическа несигурност, а от друга страна ниският нетен държавен дълг на страната и ниските разходи за лихви. Според S&P Global Ratings това развитие на България дава възможност за политики и прави нейните публичните финанси по-малко чувствителни на бързо повишаващите се лихвени проценти в световен план. България в момента изпитва висока инфлация, което според S&P Global Ratings може да представлява предизвикателство пред нейното членство в еврозоната от 2024 година.

S&P Global Ratings очакват растежът на БВП на България да отслабне значително през следващите месеци. Въпреки че икономиката остана по-устойчива през 2022 г. от последствията от конфликта Русия-Украйна, отколкото са били първоначалните очаквания на рейтинговата агенция, предстоят няколко предизвикателства. Очакванията са да намалее външното търсене от държави основни търговски партньори на България в ЕС и потреблението да отслабне, тъй като продължителната висока инфлация, която оценяват на близо 10 % средно през 2023 г., ще тежи върху реалните заплати. Като положително влияние се оценяват проектите, финансирани със средства от ЕС, които ще осигурят известна подкрепа за икономиката. От S&P Global Ratings прогнозираят реален растеж през 2023 г. от по-малко от 1 %, което е значително забавяне спрямо очакванията им от 3 % през 2022 година.

Според S&P Global Ratings България постепенно напредва в усилията си за влизане в еврозоната, но остава неясно дали ще получи членство от 01.01.2024 г. поради няколко оставащи пречки. Успешното присъединяване на България към еврозоната ще елиминира остатъчния валутен риск спрямо еврото в икономиката, ще подобри достъпа на страната до европейските капиталови пазари и ще позволи на местните търговски банки пряк достъп до ресурсите на ЕЦБ. В момента обаче България е с висока инфлация (близо 15 %), което, според рейтинговата агенция, може да усложни задачата за покриване на критериите за конвергенция, при този показател, през следващата година. Вътрешнополитическата несигурност също продължава с наличието на служебно правителство след последните предсрочни избори през октомври 2022 г., което усложнява процеса на подготовка за присъединяване към еврозоната.

Рейтинговата агенция би повишила кредитния рейтинг при присъединяването на страната към еврозоната, както и при съществено подобрение на външната позиция на България. S&P отбелязват, че биха понижали рейтинга, ако икономическите перспективи на България се влошат значително спрямо сегашните им очаквания, което може да се случи например поради по-силни косвени ефекти от забавяне на глобалния растеж, значително влошаване на ситуацията с регионалната сигурност или прекъсване на вноса на енергия от Русия, застрашаващо наличието на достатъчно предлагане на енергийни доставки за икономиката на България.

Източник: 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 инфлационният 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 Еврозоната 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 по-висока 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 цената на горивата – газ и петрол) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива. По данни на Националния статистически институт към месец декември 2022 г. инфлацията и индексите на потребителските цени имат следните нива:

През декември 2022 г. месечната инфлация е 0.9% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 16.9%.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2022 г. спрямо периода януари - декември 2021 г. е 15.3%.

Според хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) през декември 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 14.3%.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2022 г. спрямо периода януари - декември 2021 г. е 13.0%.

Източник: www.nsi.bg

Дейността на Дружеството предполага излагане на значителен инфлационен риск, защото пасивите на дружеството, освен емисии облигации с фиксирани лихвени нива, вече съдържат и задължения по банков кредит с плаващи лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в Европейския съюз и 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 Дружеството. 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. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива. Настоящата тенденция е към поетапно повишаване на лихвените нива от Централните банки.

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“ АДСИЦ. 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.

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 2022 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 е изплащано само на новия изпълнителен член, в размер на брутно 37 хил.лв.

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 31.12.2022 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия:

4.1. Ирина Иванова Зашева 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.

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“ АДСИЦ не е откривало клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Четиринадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 20.01.2023 г.

Първо лихвено и главнично плащане по банковия кредит бе извършено в срок, на 28.02.2023 г.

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“ АДСИЦ спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление (посл. изменен през ноември 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. 116а¹, 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“ АДСИЦ не е предвидена възможност за 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 2022 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Съветът на директорите има правила за дейността си, които не съдържат етични аспекти. През 2022 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. 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. На 27.06.202 г. с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, като член на Одитния комитет е освободена Радослава Николова Пенева и на нейно място като нов член е назначен Цветомир Стойчев Иванов, като мандатът на новоизбрания член и останалите членове на Одитния комитет е определен до 27.06.2027 г.

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 неекологосъобразни 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

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. 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. 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 31.12.2022 г. е в състав :

- Стоянка Дончева Петкова – Председател на Съвета на директорите;
- Тодорка Стоянова Георгиева – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Ирина Иванова Зашева – Изпълнителен Член на Съвета на директорите.

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

- Стоянка Дончева Петкова
- Цветомир Стойчев Иванов
- 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:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
2. 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;
3. 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;
4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
5. съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество (трето лице по чл.27, ал.4 от ЗДСИЦДС);

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:

- a. служител в дружеството;
- b. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
- c. свързано с дружеството лице;
- d. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
- e. член на управителен или контролен орган, прокурор или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по букви. b, c и d;
- f. 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.

(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 счетоводяване 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.

5. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

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

На Извънредно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, проведено на 21.03.2022 г., е избран нов член и преизбиране на членове на съвета на директорите на дружеството, след което съставът на СД е 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.

На Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ, проведено на 27.06.2022 г., Общото събрание реши възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за 2022 г. да бъде в размер на минималния осигурителен доход за длъжността за страната за 2022 г.

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

6. 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 2022 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.

7. 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.

8. СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

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

Дружеството води изпълнителни производства срещу 929 физически и 6 юридически лица, от които 12 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим, 334 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 05.09.2008г., 393 длъжника от портфейл с вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 15.11.2007г., 84 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, 104 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на Банка ДСК ЕАД и двама длъжници по междуфирмени вземания.

Дружеството води заповедни и искиви производства срещу 1 физическо лице от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим, 13 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2008 г. вземания по банкови кредити, 10 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2007 г. вземания по кредитни карти, 28 физически лица по придобити вземания по банкови кредити, първоначално отпуснати от Алфа Банка – Клон България, 3 физически лица по придобити от „Банка ДСК ЕАД вземания по банкови кредити е един длъжник по междуфирмени вземания.

Няма други съдебни, административни или арбитражни производства към 31.12.2022 г., образувани както от „Делта Кредит“ АДСИЦ, така и срещу него.

9. ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

Към 31.12.2022 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 и адрес за кореспонденция гр.София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.

10. НЕФИНАНСОВА 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 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)

1. Общият номинален размер на вземанията към 31.12.2022 г. е 48 926 хил. лв., от които 4 647 хил. лв. съдебни и присъдени вземания
2. 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 60.57% или 87.68% от случаите. За сравнение, към 31.12.2021 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, са били 55.20% или 67.88% от случаите.
3. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията –
 - Вземане 1 – размер по номинал 6 402 хил. лв., необезпечено, договорени тримесечни плащания по дълга с краен падеж 30.11.2025 г.
 - Вземане 2 – размер по номинал 4 841 хил. лв., необезпечено, договорени тримесечни плащания по дълга с краен падеж 30.11.2025 г.Няма други вземания по номинал, които да надвишават 10% от общия размер на вземанията.
4. Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – Всички активни към 31.12.2022 г. вземания са необезпечени.
5. Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.
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 четвъртото тримесечие ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ подписа договор за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева. Очакваната доходност е над 8% годишно.

23. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Дружеството разкрива публично вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета на Европа към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността чрез финансовата медия Екстри Нюз: <http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=175145295>

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

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Активи			
Финансови активи	5	20 013	9 471
Търговски и Други вземания	6	2 277	1 308
Пари и парични еквиваленти	7	18	24
Общо активи		22 308	10 803
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	1 300	1 300
Премиян резерв	8.2	704	704
Други резерви	8.2	124	119
Неразпределена печалба	8.3	69	102
Общо собствен капитал		2 197	2 225
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Облигационен заем	9	5 050	7 850
Търговски заем	9.1	8 606	-
Общо нетекущи пасиви		13 656	7 850
Текущи пасиви			
Текуща част от нетекущи задължения по облигационен заем	9.1	2 996	240
Текуща част от нетекущи задължения по търговски заем	9.2	3 181	-
Търговски задължения	10	96	318
Други задължения	11	182	170
Общо Текущо пасиви		6 455	728
Общо пасиви		20 111	8 578
Общо собствен капитал и пасиви		22 308	10 803

Изготвя: _____
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 31.03.2023г.

„Брейн Стом Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска - Управител
Дата: 31.03.2023г.

Камелия Терзийска
Регистриран одитор

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

	Пояснения	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Приходи от операции с придобити вземания	12	367	434
Други приходи	13	568	409
Общо приходи		935	843
Печалба/(загуба) от последваща оценка на придобити вземания, нетно	14	(125)	(189)
Разходи за външни услуги	15	(296)	(219)
Разходи за персонала	16	(129)	(63)
Оперативна печалба		385	372
Финансови разходи	17	(363)	(317)
Печалба преди данъци		22	55
Печалба за годината		22	55
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход, който няма да бъде прекласифициран последващо в печалбите		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		22	55
Доход на акция	18	0.017	0.042

Изготвил: _____
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 31.03.2023г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска - Управител
Дата: 31.03.2023г.

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/ (Нагрупана загуба) '000 лв.	Общо капитал '000 лв.
Салдо към 1 Януари 2021г.	1 300	704	119	53	2 176
Разпределяне на печалбата – резерви и дивиденди	-	-	-	(6)	(6)
Сделки със собствениците	-	-	-	(6)	(6)
Печалба за годината до 31 Декември 2021г.	-	-	-	55	55
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	55	55
Салдо към 31 Декември 2021 г.	1 300	704	119	102	2 225
Салдо към 1 Януари 2022 г.	1 300	704	119	102	2 225
Разпределение на печалбата- резерви и дивиденди	-	-	5	(55)	(50)
Сделки със собствениците	-	-	5	(55)	(50)
Печалба за годината до 31 Декември 2022 г.	-	-	-	22	22
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	22	22
Салдо към 31 Декември 2022 г.	1 300	704	124	69	2 197

Изготвил: _____
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 31.03.2023г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. № 148
Камелия Терзийска - Управител
Дата: 31.03.2023г.

Камелия Терзийска
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от придобити вземания	3 248	3 715
Плащания към доставчици	(708)	(291)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(127)	(69)
Плащания при разпределение на печалбата	(49)	(5)
Други парични потоци, нетно	(3)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 361	3 347
Инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(13 755)	(3 033)
Други постъпления/плащания по инвестиционна дейност	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(13 755)	(3 033)
Финансова дейност		
Постъпления от заем	11 735	-
Плащания на главници по заеми	(100)	-
Плащания на лихви по заеми	(247)	(305)
Нетен паричен поток от финансова дейност	11 388	(305)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(6)	9
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	24	15
Пари и парични еквиваленти в края на годината	18	24

Изготвил: _____
(Катрин Петкова)

Изпълнителен директор: _____
(Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 31.03.2023г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
Одиторско дружество, рег. №148
Камелия Терзийска - Управител
Дата: 31.03.2023г.

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 31.12.2022 г. Съветът на директорите е в състав:

Стоянка Дончева Петкова – Председател
Тодорка Стоянова Георгиева – Заместник-председател
Ирина Зашева –Изпълнителен директор

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 01.01.2022 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2022

г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения - Постъпления преди предвидената употреба – в сила от 1 януари 2022 г.
- ✓ Публикувано е от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 14.05.2020 г.
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 02.07.2021 г.).

Изменението на МСС 16 засяга счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при привеждането на даден актив от имоти, машини и съоръжения до местоположението и в състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството, съгласно пар. 17, буква „д“ на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.

Измененията се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за да могат да функционират по начина, предвиден от ръководството, на или след началото на най-ранния период, представен във финансовите отчети, в които дружеството прилага изменението за първи път. Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на изменението следва да се отрази като корекция на началното салдо на неразпределената печалба в началото на най-ранния представен период.

Изменението на МСС 16 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г. Разрешено е по-ранна прилагане, като този факт се оповестява.

Ръководството на дружеството е в процес на оценка на евентуалните ефекти от приложението на измененията и тяхното отражение върху финансовия отчет на дружеството в бъдеще.

- Изменения на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи - Обременителни договори -разходи за изпълнение на договор - в сила от 1 януари 2022 г.
- ✓ Изменението на МСС 37 с название „Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор“ е публикувано от СМСС на 14.05.2020 г.
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 02.07.2021 г.).

С изменението на МСС 37 се уточнява кои разходи следва да включва предприятието в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизия.

Изменението на МСС 37 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения. По-ранно прилагане се разрешава.

Изменението следва да се прилага с обратна сила, като се коригира началното салдо на неразпределената печалба (или друг засегнат компонент на собствения капитал) на датата на първоначалното прилагане. Сравнителната информация във финансовия отчет не се преизчислява.

- Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации - Препратка към Концептуалната рамка - в сила от 1 януари 2022 г.
- ✓ Изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации с название Препратка към Концептуалната рамка Публикувано е публикувано от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) на 14.05.2020 г.
- ✓ Прието е за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 02.07.2021 г.).

С изменението се внасят промени в МСФО 3 в три аспекта:

- 1) Актуализира се препратката към приложимата рамка – Концептуалната рамка за финансово отчитане (рамката от 2018 г.).
- 2) Въвежда се ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация, по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 (вместо Концептуалната рамка), за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация.
- 3) Добавя се към МСФО 3 изрично изискване, че придобиващият не признава (не отчита балансово) условни активи, придобити при бизнес комбинация.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага в бъдеще по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.

По-ранна прилагане се разрешава, ако предприятието същевременно или по-рано прилага и всички други актуализирани препратки според Изменения на препратките в МСФО към Концептуалната рамка, публикувани от СМСС през март 2018 г. Заедно с новата версия на Концептуалната рамка.

- Годишно подобрене на МСФО, цикъл 2018-2020 г. - в сила от 1 януари 2022 г.

Годишните подобрения на МСФО, цикъл 2018-2020 г. са публикувани от СМСС на 14.05.2020 г. и са приети за приложение в ЕС съгласно Регламент (ЕС) № 2021/1080 от 28 юни 2021 г. (Официален вестник, бр. L 234 от 02.07.2021 г.).

С тези годишни подобрения на МСФО се внасят промени с ограничен обхват в следните стандарти:

- ✓ МСФО 1 – с изменението на МСФО 1 се облекчава прилагането на МСФО 1 от дъщерно предприятие, което прилага МСФО за първи път по-късно от неговото предприятие майка, по отношение на оценяването на кумулативните разлики от валутно преизчисляване.

Това изменение се прилага и за асоциирано или съвместно предприятие, което избере да приложи пар. Гб, буква „а“ от МСФО 1. Изменението е в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г., като е разрешено по-ранно прилагане.

- ✓ МСФО 9 – с изменението на МСФО 9 се цели да се поясни кои такси и разходи следва да вземе под внимание предприятието при прилагането на изискването относно прага от 10% за същественост (пар.Б.3.3.6) по отношение на модифицирани финансови пасиви.

Изменението е в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранно прилагане. Ако предприятието приложи изменението по-рано, оповестява този факт.

Предприятието прилага изменението по отношение на финансови пасиви, които са модифицирани или разменени на или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието прилага изменението за първи път (изменението се прилага перспективно, а не с обратна сила).

- ✓ МСС 41 – с изменението се премахва изискването предприятията да изключват паричните потоци за данъци, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41.

Предприятието прилага изменението в бъдеще към оценки по справедлива стойност, направени на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г. Разрешава се по-ранно прилагане, като този факт се оповестява.

Изменението се прилага перспективно, т.е. за измерване на справедливата стойност на или след датата, която предприятието първоначално прилага изменението. Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г., като е разрешено по-ранно му прилагане.

- ✓ МСФО 16 – направено е изменение на част I на Пример за илюстрация 13 от Примерите да илюстрация в пар. ПИ5 към МСФО 16 Лизинг, като е премахнат от примера текстът да възстановяване на подобрения на лизинговия имот от лизингодателя.

Примерите да илюстрация към МСФО 16 не са неразделна част от стандарта, изменението не подлежи на приемане от Европейската комисия и датова не е публикувано официално заедно с другите изменения на Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018-2020 г.

Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на измененията в бъдеще да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчет и МСФО Практически отчет 2 Изготвяне на преценки за същественост - Оповестяване на счетоводни политики – в сила от 1 януари 2023 г.

Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта.

Измененията се прилагат перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като по-ранното приложение е разрешено.

В момента дружеството оценява въздействието на измененията, за да определи ефекта, които те ще имат върху оповестявания на счетоводната си политика.

- Изменения на МСС 8 Счетоводна политика, Промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция на счетоводните приблизителни оценки - в сила от 1 януари 2023 г.

Измененията изясняват разграничението между промените в счетоводните приблизителни оценки и промените в счетоводната политика и коригирането на грешки. Освен това те изясняват как предприятията да използват техники за измерване и оценка на входящи данни за разработване на счетоводни оценки.

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и се прилагат за промени в счетоводните политики и промени в счетоводните приблизителни оценки, които настъпват на или след началото на този период. По-ранното приложение е разрешено, стига този факт да бъде разкрит.

Ръководството на дружеството е в процес на оценка на евентуалните ефекти от приложението на измененията и тяхното отражение върху финансовия отчет на дружеството в бъдеще.

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - в сила от 1 януари 2023 г.

Измененията засягат само представянето на пасивите като текущи или нетекущи в отчета на финансовото състояние, а не на сумата или на времето за признаване на активите, пасивите, приходите или разходите, или информацията, разкрита за тези елементи.

Измененията се прилагат ретроспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., с възможност за по-ранно приложение.

В момента предприятието оценява влиянието, което измененията ще имат върху текущите практики и дали по съществуващите договори за заем може да се налага преговаряне.

- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция - в сила от 1 януари 2023 г.

Измененията въвеждат допълнително изключение от първоначалното освобождаване от признаване. Съгласно измененията, предприятието не прилага освобождаването от

първоначално признаване за сделки, които водят до равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики.

След измененията на МСС 12, от предприятието се изисква да признае свързания отсрочен данъчен актив и пасив, като признаването на всеки отсрочен данъчен актив подлежи на критериите за възстановяване в МСС 12.

Измененията се прилагат за сделки, които се извършват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като е разрешено по-ранно прилагане.

Ръководството на Дружеството е в процес на оценка на евентуалните ефекти от приложението на измененията и тяхното отражение върху финансовия отчет на Дружеството в бъдеще.

- МСФО 17 Застрахователни договори – в сила от 1 януари 2023 г.

Измененията въвеждат промяна в общия модел на измерване, наречен подход на "променлива такса" за някои договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на полици имат дял в доходността от базовите позиции.

Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички предприятия, които издават застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики за дискреционно участие.

Ранното прилагане е разрешено, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, на която за първи път прилага МСФО 17. Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на тези изменения в бъдеще да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия - датата на влизане в сила на измененията все още не е определена от СМСС

СМСС направи ограничени изменения в обхвата на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

Измененията поясняват счетоводното третиране на продажбите или на преноса на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия.

Измененията се прилагат проспективно.

Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на измененията (в случай на допустимото им по-ранно прилагане) да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството, но прилагането на тези изменения може да окажат влияние върху консолидираните финансови отчети на Групата в бъдещи периоди, ако възникнат такива сделки.

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 2022 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 амортизируема 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 амортизируема 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 амортизируема стойност;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Последващо оценяване на финансови активи

Дългови инструменти по амортизируема стойност

Дългови инструменти, които отговарят на следните условия, се оценяват впоследствие по амортизируема 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 амортизируема стойност Дружеството отчита кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема 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.

Амортизируема стойност и метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизируемата стойност на дългови инструменти и за разпределяне на приходите от лихви през съответния период. Амортизируемата 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 амортизируемата 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 амортизируема 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 другият 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 цесния 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 31.12.2022 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 внесения 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 собствения капитал.

Краткосрочните задължения към персонала включват наднищи, 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 амортизируема 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.

	2022	2021
	’000 лв.	’000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	20 013	9 471

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

	2022	2021
	’000 лв.	’000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на HVB Биохим	26	28
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Български Ритейл Сървисиз“ АД	457	469

Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългеритън Ритейл Сървисиз“ АД	353	362
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клон България	264	294
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	153	169
Портфейл Корпоративни вземания	18 759	8 148
Портфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	1	1
	20 013	9 471

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 2022 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	20 013	20 013
Други вземания	-	-	2 277	2 277
Пари и парични еквиваленти	-	-	18	18
Общо активи			22 308	22 308

Пасиви

Облигационен заем	-	-	8 046	8 046
Търговски заем	-	-	11 787	11 787
Търговски задължения	-	-	96	96
Други задължения	-	-	182	182
Общо пасиви			20 111	20 111

31 декември 2021 г.

	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Активи				
Финансови активи/придобити вземания	-	-	9 471	9 471
Други вземания	-	-	1 308	1 308
Пари и парични еквиваленти	-	-	24	24
Общо активи			10 803	10 803
Пасиви				
Облигационен заем	-	-	8 090	8 090
Търговски задължения	-	-	318	318
Други задължения	-	-	170	170
Общо пасиви			8 578	8 578

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2022 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

	2022 '000 лв.	2021 '000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	1 226	968
Вземания от клиенти	483	112
Други вземания	568	228
	2 277	1 308

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

	2022 ’000 лв.	2021 ’000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НУВ Биохим	43	42
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	730	713
Вземане от физически лица	37	32
Част от портфейл вземания МТ Проджект	171	124
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	9	57
Вземания от корпоративни клиенти	236	-
	1 226	968

Вземания от клиенти представляват основно 380 хил. лв. отсрочени разходи по учредени обезпечения във връзка с усвоен банков кредит и вземане от 88 хил. лв. по договор за цесия. Като други вземания са представени вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер съответно на 568 хил. лв. (228 хил. за 2021 г.)

Балансовата стойност на вземанията от клиенти и други вземания, оценявани по амортизируема 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 31.12.2022 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	401	658	1 059
Провизия за загуба	-	(8)	(8)
Нетна балансова стойност	401	650	1 051

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

	2022	2021
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Начално салдо на коректива за обезценка на търговските вземания	(3)	(3)
Увеличение през периода	(5)	-
Общо загуби от обезценка през годината	-	(3)
Крайно салдо към 31.12.2022	(8)	(3)

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:

	2022	2021
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Парични средства по разплащателни сметки	7	13
Блокирани парични средства	11	11
	18	24

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.

	2022	2021
	'000 ЛВ.	'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 31.12.2021 г.		Към 31.12.2022 г.	
		Брой акции	%	Брой акции	%
Пряко участие					
1	АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	192 393	14.80%	79 655	6,13%
2	УПФ и ППФ ТОПЛИНА	70 700	5.43%	70 700	5.43%
3	ЗД ЕВРОИНС АД	56 996	4.38%	67 850	5.22%
Съвместно с управляваните от посочените акционери фондове					
4	КОМПАС ИНВЕСТ АД (общо със следните фондове)	141 140	10.85%	141 140	10.85%
4.1.	ДФ СТРАТЕГИЯ	28 450	2.19%	28 450	2.19%
4.2.	ДФ ЕВРОСТАБИЛНОСТ	11 490	0.88%	11 490	0.88%
4.3.	ДФ ПРОГРЕС	101 200	7.78%	101 200	7.78%
5.	ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	173 785	13.37%	252 725	19.44%
5.1.	ДФ ЕФ ПРИНСИПАЛ	117 641	9.05%	110 981	8.54%
5.2.	ДФ ЕФ РАПИД	55 244	4.25%	62 044	4.77%
5.3.	НДФ ЕФ ПОТЕНЦИАЛ	900	0.07%	79 700	6.13%
6.	АКТИВА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД (общо собствени и със следните фондове)	196 253	15.10%	246 433	18.96%
6.1.	ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД	49 423	3.80%	66 423	5.11%
6.2.	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	69 810	5.37%	112 210	8.63%
6.3.	НДФ АКТИВА	72 220	5.56%	67 800	5.22%

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. През 2022 г. с решение на Общото събрание на акционерите се прехвърлят 5 186.45 лв. в „Други резерви“ и размерът му към 31.12.2022г. е 124 хил. лв.

8.3. Финансов резултат

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Неразпределена печалба от минали години	148	99
Разпределение на печалбата- резерви и дивиденди	(55)	(6)
Непокрита загуба от минали години	(46)	(46)
Текуща печалба	22	55
	69	102

Финансовият резултат на дружеството за текущия отчетен период се е намалил с 33 хил. лева., 250% намаление в сравнение с предходния период.

През 2022 г. с решение на общото събрание на акционерите от 27.06.2022г. е разпределен дивидент в размер на 49 400 (четиридесет и девет хиляди и четиристотин) лева, представляващи 90,4986% от финансовия резултат за 2021 година, като разпределеният дивидент е по-висок от минимално предвидените за разпределение 90% от финансовия резултат съгласно закона. Брутният дивидент, разпределен на една акция е в размер на 0,03800 лв. Нетният дивидент, разпределен на една акция е 0,03610лв

9. Задължения по заеми

9.1. Облигационен заем

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Нетекучи задължения:		
Облигационен заем ISIN BG2100017156	-	2 800
Облигационен заем ISIN BG2100011209	5 050	5 050
Текущи задължения		
Облигационен заем ISIN BG2100017156	2 900	200
Задължение за лихвени плащания по облигационни заеми:	96	40
	8 046	8 090

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 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 11.11.2019 г. емитентът „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ 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 АД СИЦ 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. Главницата по заема се погасява еднократно на 23.10.2027 заедно с последното лихвено плащане. 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.

9.2. Търговски заем

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Нетекуши задължения:		
Договор за кредитна линия	8 606	-
Текущи задължения		
Договор за кредитна линия	3 129	-
Задължения за лихвени плащания	52	-
	11 787	-

На 01.12.2022 г. е сключен договор за банков кредит със следните параметри:
Главница 6 млн. евро, срок на погасяване 36 месеца и лихвен процент равен на ESTR обявен от ЕЦБ плюс 5 процентни пункта надбавка. Погасяването се извършва с 11 тримесечни вноски по 400 хил. евро и една 12 изравнителна вноска. Лихвите се погасяват тримесечно.

Сумата по договора е получена на 07.12.2022 г. Целта на кредита е да се осигурят средства за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева .

Обезпеченията по заема са:

- Залог по реда на ЗДФО върху средствата по банкова сметка;
- Залог по реда на ЗОЗ върху придобитите корпоративни вземания;
- Корпоративна гаранция по германското право.

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 цеденти по договори за песия с шестмесечно отложено плащане на цената на придобиване на вземанията, както и 2 хил. лв. други задължения.

Към 31.12.2022 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 86 хил. лв. лева на Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги и 10 хил. лв. други задължения.

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Обслужващо дружество	86	44
Съдебно изпълнение	-	5
Договор за цесия	-	267
Други	10	2
	96	318

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 (ДГПЗС) и присъдени юрисконсултски възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Гаранционен фонд добро управление (СА)	11	11
Неизплатени суми по ДПЗС и юрисконсултски възнаграждения	164	159
Задължения към персонала и осигурителни институции	7	-
	182	170

12. Приходи от придобити вземания

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	241	345
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	126	89
	367	434

13. Други приходи

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Приходи от лихви по съдебни вземания	1	5
Приходи от лихви по присъдени вземания	85	53
Приходи от лихви по цесии	464	341
Извънредни приходи от признати разходи	18	10
	568	409

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

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Отписани съдебни вземания	(32)	(23)
Отписани присъдени вземания	(64)	(15)
Отписани вземания	(25)	(57)
Разходи от последващи оценки на финансови активи и инструменти	(166)	(101)
Приходи от последващи оценки на финансови активи и инструменти	162	7
	(125)	(189)

15. Разходи за външни услуги

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

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(19)	(18)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(3)	(7)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(6)	(6)
Разходи за такси към БФБ АД	(11)	(8)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(149)	(133)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(43)	(13)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(21)	(20)
Други разходи за външни услуги	(44)	(14)
	(296)	(219)

16. Разходи за персонала

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

	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(113)	(53)
Разходи за осигуровки	(16)	(9)
	(129)	(62)

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 заеми

	2022	2021
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Разходи за лихви по облигационни заеми	(303)	(313)
Разходи за лихви по банков кредит	(52)	-
Банкови такси и комисиони	(4)	(4)
Разходи за обезценка по МСФО 9	(4)	-
	<u>(363)</u>	<u>(317)</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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в лева)	21 601.75	54 599.70
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
Доход на акция (лева за акция)	<u>0.017</u>	<u>0.042</u>

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

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

	2022	2021
	‘000 ЛВ.	‘000
		ЛВ.
Начислени дивиденди	50	5
	<u>50</u>	<u>5</u>

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АД СИЦ 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.

Редовното годишно Общо събрание на акционерите на ДЕЛТА КРЕДИТ АД СИЦ се проведе на 27.06.2022г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2021 г. да бъде разпределена по следния начин:

- 5 186,45 лева да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството.
- 49 400 лева да бъде разпределена под формата на дивиденди за акционерите, представляващи брутно 0.038 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. и 2022 г. Делта Кредит“ АД СИЦ няма сделки с индиректно свързани лица.

19.3. Сделки с ключов управленски персонал

След смяна в състава на Съвета на Директорите на Дружеството, вследствие на решение на Извънредно общо събрание, проведено на 21.03.2022 г., възнаграждение получава изпълнителния член от състава на Съвета на директорите, а останалите 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:

	2022	2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Условни вземания	4 647	4 091
	<u>4 647</u>	<u>4 091</u>

В съответствие със стремежа на „Делта Кредит“ АДСИЦ да предоставя подробна и пълна информация за очакванията за събираемост по съдебен път, както и за получени и предоставени обезпечения, през последното тримесечие са направени задбалансови осчетоводявания.

Като номинален размер на съдебни и присъдени вземания са отразени очакванията за събираемост по съдебен път на вземания от портфейли, включително главница, присъдена лихва, дължима законова лихва и направените разноси 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:

	2022	2021
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	20 013	9 471
Търговски и други вземания	2 277	1 308
Пари и парични средства	18	24
	22 308	10 803

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>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без мату- ритет	Общо
АКТИВИ							
Парични средства	7	-	-	-	-	11	18
Финансови активи	-	-	-	-	-	20 013	20 013
Вземания от клиенти и други търговски вземания	179	105	1 615	378			2 277
ОБЩО АКТИВИ	186	105	1 615	378	-	20 024	22 308
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен и търговски заем	100	782	5 295	13 656	-	-	19 833
Задължения към доставчици	-	96	-	-	-	-	96
Данъчни задължения и други задължения	-	7	-	175	-	-	182
ОБЩО ПАСИВИ	100	885	5 295	13 831	-	-	20 111

Нетна разлика	86	(780)	(3 680)	(13 453)	-	20 024	2 197
31.дек.21							
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без магу- ритет	Общо
АКТИВИ							
Парични средства	13	-	-	-	-	11	24
Финансови активи	-	-	-	-	-	9 471	9 471
Вземания от клиенти и други търговски вземания		94	926	288			1 308
ОБЩО АКТИВИ	13	94	926	288	-	9 482	10 803
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен заем	-	-	200	7 850	-		8 050
Задължения към доставчици	-	318	-	-	-	-	318
Данъчни задължения и други задължения	-	40		170	-	-	210
ОБЩО ПАСИВИ		358	200	8 020	-	-	8 578
Нетна разлика	13	(264)	726	(7 732)	-	9 482	2 225

21.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснения	2022	2021
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	5	20 013	9 471
Търговски и други вземания	6	2 277	1 308
Пари и парични еквиваленти	7	18	24
		22 308	10 803
Финансови пасиви	Пояснения		
Задължения	9,10,11	20 111	8 578
		20 111	8 578

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

Покачването на лихвените проценти от страна на Федералния резерв и на ЕЦБ до началото на първото тримесечие на 2023 г. и сигналите, че цикълът на затягане на паричната политика ще продължи, са предпоставка за влошаване на условията за финансиране на българското правителство и на частния сектор. Съгласно принципите на функциониране на паричния съвет може да се очаква тенденцията на покачване на лихвените проценти на паричния пазар в еврозоната да продължи сравнително бързо да се пренася върху лихвените проценти на междубанковия паричен пазар в България и съответно да продължи увеличението на лихвите по кредитите и по депозитите в страната през първото тримесечие на 2023 г.

Източник: <https://www.bnb.bg/>

За периода от 01.09.2022 г. до 01.03.2023 г., основният лихвен процент (ОЛП) определен от БНБ, след като повече от 6 години поддържа фиксирана стойност, се промени от 0.00% в началото на периода до 2.17% в края на периода. За същия период от време, определяният от БНБ индекс ЛЕОНИЯ Плюс (среднопретеглена стойност на лихвените проценти по всички сделки за предоставяне на необезпечени депозити овърнайт в български левове на междубанковия пазар в България), се е променил от -0.05% в началото на периода до 2.28% към 01.03.2023 г. от септември 2022 г.

Очакванията са повишенията на базовите лихвени проценти в Еврозоната и във България пряко или косвено да повлияят на повишения на лихвените проценти при банковото и междуфирменото кредитиране.

Ефектите, които оказаха повишената инфлация и повишенията на базовите лихвени проценти върху дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ са следните:

- Повишение на плаващия лихвен процент по банковия кредит, получен от Дружеството в началото на м. Декември 2022 г. от общо 6.4% към датата на подписване на договора за кредит, на 7.4% към края на м. февруари 2023 г. Ефектът за дружеството е намаление на разликата между приходите от лихви по придобити вземания и дължимите лихви по дълговото финансиране на дружеството, което ще повлияе на очаквания от Дружеството положителен

- финансов резултат. След като мениджмънта на дружеството е информиран и следи тенденциите за повишаване на лихвени проценти, още през четвъртото тримесечие започна да договаря с клиенти на дружеството лихвени нива по дължими суми с 0.5 % - 1 % по-високи от прилагани преди това равнища.
- Колебливост в нивата на извънсъдебна събираемост по придобити преди 2022 г. вземания – През първото и второто тримесечие на 2022 г. Дружеството отчете увеличение на приходите съответно с 16.3% и 10.6% спрямо тези от 2021 г. Отрицателно отражение върху събираемостта се прояви през третото и четвъртото тримесечие на 2022 г., когато дружеството отчете събираемост от вземания съответно с 11.7 % и 14.7% по-малко отколкото за същия период на 2021 г. Като цяло, към края на 2022 г. дружеството отчети увеличение на приходите спрямо 2021 г. с 10.9%, основно след увеличение на лихвените приходи на Дружеството.
 - 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 поради двуцифрената инфлация и несигурността в икономическата и политическа обстановка в страната 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 31.12.2022 г. около 15 % 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.

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

Четиринадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 20.01.2023 г.

Първо лихвено и главнично плащане по банковия кредит бе извършено в срок, на 28.02.2023 г.

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 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.03.2023 г.

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

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: 01.01.2022 г. - 31.12.2022 г.	Стойност в лева
	счетоводна печалба	21 601.75 лв.
	счетоводна загуба	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 1 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 2 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 3 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:	
	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.
чл. 29, ал. 3, т. 4 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;	
	увеличение	0.00 лв.
	намаление	0.00 лв.
чл. 29, ал. 3, т. 5 от ЗДСИЦДС	Увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:	
	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;	-100 000.00 лв.
	Сума за разпределяне на дивидент;	- 78 328 .25 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.	0.00 лв.
	Чиста стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 1 от Търговския закон;	2 196 952.67лв.
	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;	2 128 303.35 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: _____
 (Ирина Зашева)

Финансов отчет върху който сме издали одиторски доклад с дата 31.03.2023г.

„Брейн Сторм Консулт - ОД“ ООД
 Одиторско дружество, рег. №148
 Камелия Терзийска - Управител
 Дата: 31.03.2023г.

Камелия Терзийска
 Регистриран одитор

ДОКЛАД

ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ЗА 2022 г.

Изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. 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 2022 г. 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“ АДСИЦ 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 2022 г. съветът на директорите е направил предложение до общото събрание на акционерите относно промяна във възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на дружеството. Предложението е прието единодушно от общото събрание на акционерите на редовното заседание, проведено на 27.06.2022 г.

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 2022 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 2022 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. 40 (1) от Устава	Възможност за удължаване на договора	Срок на договора	Срок на предизвестие за прекратяване
Тодорка Георгиева - член	29.03.2022 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Стойнка Петкова - член	29.03.2022 г.	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие
Галя Георгиева – изпълнителен член до 29.03.2022	21.03.2014 г.	5 години	неограничена	прекратен на 29.03.2022 г.	без предизвестие
Ирина Зашева – изпълнителен член от 29.03.2022	29.03.2022 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

Общата годишна сума на възнагражденията и на другите материални стимули, изплатена на членовете на Съвета на директорите от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е в размер 38773.67 лева.

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 2022 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2022 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"; – 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 2022 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2022 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"; – 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.

14.3. ГАЛЯ ГЕОРГИЕВА – Изпълнителен член на Съвета на директорите до 29.03.2022 г.

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2022 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2022 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“ 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.

**14.4. ИРИНА ЗАШЕВА – Изпълнителен член на Съвета на директорите
29.03.2022 г.**

а. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2022 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2022 г. – 36773.67 лева брутно;

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 облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"; – на лицето е предоставено Допълнително здравно застраховане и са постигнати социални разходи по смисъла на чл. 204, ал., 1, т.2, б. „б“ от ЗКПО.

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.

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 2022 г.

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 2022 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 2023 финансова година, Съветът на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ще обсъди възможността през 2023 г. да бъде изготвено предложение до

общото събрание на акционерите на дружеството за промяна на постоянното възнаграждение на изпълнителния член на Съвета на директорите, съгласно подписания Договор за управление и контрол и анексите към него.

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“ АД СИЦ.

Докладът се публикува на интернет страницата на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ едновременно с годишния финансов отчет за 2022 г. и е достъпен за срок от 10 години.

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

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 2022г.

Година	2018г.	2019г.	Изменение 2019г. спрямо 2018 г. %	2020г.	Изменение 2020г. спрямо 2019 г. %	2021	Изменение 2021г. спрямо 2020 г. %	2022	Изменение 2022г. спрямо 2021 г. %
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	0	0	0%	0	0%	0	0%	36773.67	0%
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	0	0	0%	0	0%	0	0%	36773.67	0%
Резултати на дружеството - печалба	13 506.05	7 127.36	-47.23%	5608.33	-21.31%	54586.45	873.31%	21601.75	-60.43%
Брутно възнаграждение на служители в дружеството на пълно работно време, които не са членове на СД за година	27389.17	45928.81	67.69%	45289.65	-1.39%	46181.04	1.97%	61857.89	33.95%
Брутно възнаграждение на служители в дружеството на непълно работно време, които не са членове на СД за година, приравнено на пълно работно време	23040	23040	0.00%	22823.6	-0.94%	24261.2	6.30%	11571.84	-52.30%

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Доклад за възнагражденията
31 декември 2022г.

Брутно възнаграждение на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време, които не са членове на СД за година	50 429.17	68 968.81	36.76%	68 113.25	-1.24%	70 442.24	3.42%	73 429.89	4.24%
Среден размер на възнаграждение на всички служители в дружеството на пълно и приравнено на пълно работно време, които не са членове на СД за година	16809.72	22989.6	36.76%	22704.42	-1.24%	20126.35	-11.35%	22593.81	12.26%

Изпълнителен директор:

(Ирина Зашева)

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

Приложение към годишния финансов отчет на
„Делта Кредит“ АДСИЦ за 2022г.

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

1. Комплектът годишни финансови отчети за 2022 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.

Ирина Зашева,
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 2022 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 31 март 2023 г.

С настоящето УДОСТОВЕРЯВАМЕ, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ за 2022 година, издаден на 31 март 2023 година:

- 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 31.12.2022 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*);
- 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 31.12.2022 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.

- 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 31.12.2022 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 31.12.2022г., с дата 31 март 2023 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 31 март 2023 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, 31 март 2023 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 2022 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 2022 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).

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>Втора емисия облигации с падеж 23.10.2027г.</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"> • Преглед на решенията на Съвета на Директорите от 13.10.2020г.; 20.10.2020г. за условията за сключване на облигационния заем. • Потвърждение от Централния Депозитар. • Преглед на условията по облигационния заем. • Преглед на Съобщението за вписване на Облигационния заем в Търговския регистър, в съответствие с изискванията по чл.206 ал. 6 от Търговския закон • Оценка на адекватността на оповестяванията в Бележка 9.1 към финансовия отчет.
<p>Банкова кредитна линия с падеж с падеж 30.11.2025г.</p> <p>Банковият кредит е с обща стойност в размер на 11 734 980 лева. лихвен процент равен на ESTR обявен от ЕЦБ плюс 5 процентни пункта надбавка</p> <p>Целта на кредита е да се осигурят средства за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева</p> <p>Обезпеченията по заема са:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Залог по реда на ЗДФО върху средствата по банкова сметка; • Залог по реда на ЗОЗ върху придобитите корпоративни вземания; • Корпоративна гаранция по германското право. 	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Детайлен преглед и анализ на условията по договора • Процедури за потвърждаване на салдата; • Проверка, чрез преизчисление на начислените лихви по заеми; • Проверка на спазване на сроковете и размера на вноските за плащане; • Оценка на адекватността на оповестяванията в Бележка 9.2 във финансовия отчет, включително на оповестяванията на основните политики, предположения и преценки, свързани със задължения по заеми

<p>Оценка на финансовите активи с балансова стойност 20 013 хил. лв.</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">• Оценка на обективността и независимостта на външните оценители.• Оценка на използваната методология и направените ключови предположения.• Проверка на използваните от оценителя данни.• Считаме оповестяванията по въпроса в бележки 4.6 и 5 за подходящи.•
--	--

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, декларация за корпоративно управление изготвени от Ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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 дължащи 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.
- достигаме 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 изпълнили 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 законови 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

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

Информацията 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 2022 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.

Появление 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 2022 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 изпълнихме 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 2022 година, приложен в електронния файл „74780000GCR67AWC7H45-20221231-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 „74780000GCR67AWC7H45-20221231-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 2022 година, съдържащ се в приложения електронен файл „74780000GCR67AWC7H45-20221231-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 2022 г. на Делта Кредит АДСИЦ от общото събрание на акционерите, проведено на 27.06.2022 г., за период от една година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява четвърта година пълна, 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, 31 март 2023 г.

Камелия Терзийска
Регистриран одитор