

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ

КЪМ 30.09.2015 ГОДИНА

28 Октомври 2015 г.

I. **Обща информация**

"Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд с решение от 27 септември 2006 г. по ф. д. № 10626/2006, партиден № 108931, том 1469, стр. 113. Дружеството е учредено с капитал 500 000 лева.

С решение № 1129 - ДСИЦ/22 ноември 2006 г. Комисията за финансов надзор (КФН) потвърди проспекта за публично предлагане на 150 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка, в резултат на първоначално увеличение на капитала на Дружеството при условията на чл. 5, ал. 3, чл. 13 и §2 от ПЗР на ЗДСИЦ във връзка с чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, съгласно решение на учредителното събрание на Дружеството от 29.08.2006 г. В резултат на подписката, приключила успешно на 22.12.2006 г., капиталът на Дружеството беше увеличен на 650 000 лв.

Със същото решение № 1129 - ДСИЦ/22 ноември 2006 г. КФН издаде на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) Лиценз № 37 - ДСИЦ/30.11.2006 г. за извършване на следната дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).

С вписване № 20080611102155 на Търговския регистър е вписано увеличение на капитала на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) в размер на 650 000.00 лева. След увеличението капиталът на Дружеството става 1 300 000лв.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) има едностепенна форма на управление. С вписване № 20120210091709 на Търговския регистър е отразено решение на извънредно общо събрание на акционерите от 31.01.2012 г. за избор на Съвет на директорите в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател на Съвета на директорите;
- Николай Белинов Панайотов – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Ивайло Димитров Стоянов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

С вписване № 20140321162714 на Търговския регистър е отразено решение на Съвета на Директорите, с което Ивайло Димитров Стоянов се освобождава от длъжността Изпълнителен директор и длъжността се заема от Галя Александрова Георгиева.

С вписване № 20141117152422 на Търговския регистър е отразено решение на Извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, с което Ивайло Димитров Стоянов се освобождава като член на Съвета на директорите и на негово място като член на Съвета на директорите е избрана Стоянка Дончева Петкова.

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок.

Във връзка с осъществяване на основната дейност на "Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ), Съветът на директорите на Дружеството е сключил следните договори:

1. Банка - депозитар - "Банка ДСК" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Московска" №19;

2. Обслужващо дружество - "Делта Кредит Мениджмънт" ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД), със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. "Христофор Колумб" №43.

II. Описание на дейността

"Делта Кредит" АДСИЦ инвестира парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

III. Инвестиционни цели

Основната инвестиционна цел на Дружеството е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и чрез диверсификация на портфейла от вземания. Целите на инвестиционната дейност на "Делта Кредит" АДСИЦ са насочени към:

- осигуряване на максимална възвръщаемост 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;
- осигуряване на ликвидност на инвестицията на акционерите, чрез приемане на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар.

IV. Изисквания и ограничения към активите - предмет на секюритизация

„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, включително когато е част от съвкупност от вземания.

V. Критерии за избор на вземания

Целевите сегменти от пазарът на вземания, към които приоритетно е ориентирано Дружеството 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, оферирана цена.

При придобиването на вземания "Делта кредит" АДСИЦ ще следва определени критерии за избор на активи, в които дружеството може да инвестира, така че вероятността от неплащане по придобитите вземания да бъде минимизирана. Сред основните критерии при придобиване на извънредовни кредити ще бъде наличието на подходящо по размер и качество обезпечение на вземането и цената на придобиване.

VI. Резултати от дейността

1. По отчетите

Към 30.09.2015 г. стойността на **активите** на Дружеството са в размер на 2394 хил. лева.

Търговските и други вземания на Дружеството към 30.09.2015 г. са в размер на 480 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 475 хил. лв. от които:

Вземане от „Бетон контракт“ ООД по анулиран договор за цесия. През м. Ноември 2010г. е издаден изпълнителен лист в полза на дружеството и е образувано изпълнително дело. Балансовата стойност е 2 хил.лв.

Вземания от 27 броя физически лица от портфейла на „Б-Инвест“ ЕООД (предишно наименование „Булброкърс Финанси“ ЕООД) по договор за цесия от 26.09.2007г., с балансова стойност 22 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

Присъдени вземания от 600 броя физически лица след подписан договор за цесии от 15.11.2007г. и 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 287 хил. лева. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

Съдебни вземания от 31 броя физически лица след подписан договор за цесия от 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН

РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 13 хил. лева. Това са вземания, по които след 30.09.2010г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

2 съдебни и 6 присъдени вземания от основни длъжници и съдлъжници по подписан договор за цесия от 30.12.2011г. с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, с балансова стойност съответно 6 и 54 хил. лева. Това са вземания, по които след 01.01.2013г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

1 вземане от физическо лице по индивидуална цесия от 17.11.2014 г., с балансова стойност 91 хил.лв.

- 2) Други вземания 5 хил. лева – 2 хил.лв. по договор за събиране на вземания,съдилища и адвокати, 3 хил.лв. вземане по застрахователна полица.

Към 30.09.2015 г. **финансовите активи** на дружеството възлизат на 1 902 хил. лв. балансова стойност. Формирани са от:

1) вземания към физически лица с потребителски кредити към НВВ Банк Биохим (настоящо наименование УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД) с балансова стойност от 45 хил. лева, придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

2) вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 566 хил. лева, придобити с договор за прехвърляне на вземания от 15.11.2007г.

3) вземания по кредитни карти EUROLINE и потребителски кредити на физически лица с балансова стойност 448 хил. лева, придобити с договор за прехвърляне на вземания от 05.09.2008г.

4) Вземания към физически лица с потребителски кредити към „АЛФА БАНКА – КЛОН БЪЛГАРИЯ”, с балансова стойност 463 хил. лв., придобити съгласно договор за цесия от 29.03.2010г.

5) Вземания към 32 юридически лица и едно физическо лице по 91 договора за финансов лизинг, с балансова стойност 380 хил.лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

Съгласно приетата от Делта Кредит АДСИЦ счетоводна политика, в баланса да дружеството се отбелязва справедливата стойност на вземанията. Посочените по-горе стойности са преоценени към 31.12.2014 г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 30.09.2015 г. е общо 28 011 хил. лева, от които 3 065 хил.лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 30.09.2015 г. възлизат на 12 хил. лева, от които 11 хил.лв. представляват блокирани средства на членовете на Съвета на Директорите под формата на гаранционни депозити.

Собственият капитал на дружеството възлиза на 2147 хил. лева.

От които:

Записан и внесен капитал /обикновенни акции/ 1300 хил. лв.

Премийни резерви при емитиране на ценни книжа 704 хил. лв.

Други резерви 107 хил. лв.

Натрупана печалба 47 хил. лв.

Текуща загуба 11 хил. лв.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 247 хил. лв., от които:

- Задължения към обслужващото дружество в размер на 42 хил. Лв.
- Задължение към цедент в размер на 43 хил.лв., по придобито през м.ноември 2014г. вземане, изплащането на цената на което е разсрочено до 03.2016г.
- Задължения към Асоциация на ДСИЦ и съдебно изпълнение – 9 хил.лв.
- Други задължения от 13 хил.лв. - задължения по съд.производства и 11 хил.лв. гаранционни депозити за добро управление на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството.
- Провизии - задължения по договори за правна защита от 140 хил.лв.

Финансовите приходи са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 157 хил. лв., представляващи:

- 26 хил. лв. приходи от лихви от вземания;
- 131 хил. лв. приходи от събрани вземания;

Извънредни приходи в размер на 5 хил.лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 30.09.2015г. възлизат на 173 хил. лева и представляват:

- разходи за външни услуги 154 хил. лв., от които 97 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;

- разходи за възнаграждения и осигуровки 17 хил. лв., включително Съвет на Директорите и Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.

- финансови разходи 1 хил.лв.

- извънредни разходи 1 хил.лв.

Към 30.09.2015 г. Дружеството е реализирало загуба от 11 хил. лв.

2. По устава

Съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ и чл. 60 от Устава на Дружеството, максималният размер на всички разходи по неговото управление и обслужване, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар не могат да надхвърлят 15 % (петнадесет на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството.

ВИД РАЗХОД	30.09.2015	
	хил. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	1.20	0.05%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	0.55	0.02%
Разходи за такси към БФБ АД	2.70	0.12%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар	0.60	0.03%
Разходи към Асоциация на дружествата със специална инвестиционна цел	0.00	0.00%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	97.20	4.32%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	48.73	2.17%
Възнаграждения на съвета на директорите	0.00	0.00%
Възнаграждения одитен комитет	0.00	0.00%
Възнаграждения на персонала	16.73	0.74%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	2.97	0.13%
Банкови такси	1.09	0.05%
Други разходи	0.85	0.04%

3. По нормативни документи

Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към 30.09.2015 г. е съответно 58.73% или 67.50% от случаите. За сравнение, към 30.06.2015 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, бяха съответно 58.95% или 67.77%.

Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията – всички вземания по портфейлите на „Делта Кредит“ АДСИЦ са необезпечени и платими на виждане.

Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – вземанията са необезпечени.

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

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.

Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи – През третото тримесечие на 2015 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е придобило или продало актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи.

4. Важни обстоятелства, с отражение върху бъдещите резултати

През третото тримесечие на 2015 г. не са настъпвали важни обстоятелства, които ще дадат отражение върху бъдещите резултати на дружеството.

Ликвидност и капиталови ресурси

Източници на ликвидност

Източниците на ликвидност представляват средствата, с които дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите си за обичайна дейност, включително всички краткотрайни активи които могат да се преобразуват в парични наличности в кратки срокове и без значителни транзакционни разходи.

Вътрешен източник на ликвидност на дружеството е собствения капитал, който към 30.09.2015 г. възлиза на 2147 хил. лв., вкл. акционерен капитал 1 300 хил.лв. изцяло записан и изцяло внесен.

Към 30.09.2015 г. Дружеството не ползва външно (дългово) финансиране.

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

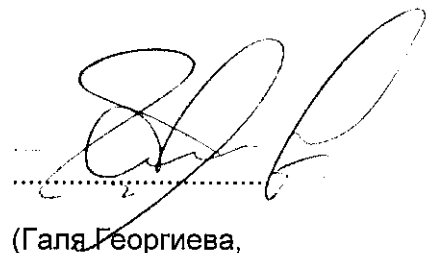
В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Съветът на директорите на "Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е приел програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата), основана на принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и Националният кодекс за корпоративно управление. Дейността на Съвета на директорите е била напълно съобразена с международните стандарти за добро корпоративно управление.

В съответствие с нормативните изисквания и в законоустановените срокове, през второто тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през второто тримесечие на 2015г.;

Гр.София

28.10.2015г.



(Галия Георгиева,

Изпълнителен директор

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ)