

Пояснения към междинния финансов отчет 31.12.2015г.

1 Обща информация

Дружеството „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение N 1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС. За седалище и адрес на управление на Дружеството е определен офис в гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

С вписване 20080313111820 дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър при Агенцията по Вписванията.

Дружеството има едностепенна форма на управление, като Съветът на директорите към 31.12.2015г. е в състав :

- **Галя Александрова Георгиева** – Председател на Съвета на директорите;
- **Николай Белинов Панайотов** – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- **Стоянка Дончева Петкова** - Член на Съвета на директорите;

Основната дейност на дружеството се състои в инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Дружеството притежава лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска Фондова Борса.

„Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД) е обслужващо дружество на „Делта Кредит“ АДСИЦ, а Банка ДСК ЕАД е банка-депозитар.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Този съкратен междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) 34 - Междинни финансови отчети. Този междинен отчет следва да се чете заедно с., годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2014 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2014г.

3 Нетекущи активи

| | 31.12.2015 | 2014 |
|---------------------------|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Имоти, машини, съоръжения | - | - |

4 Краткосрочни финансови активи

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

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Финансови активи, държани за търгуване | 4703 | 2019 |
| | 4703 | 2019 |

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

| | 31.12.2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД | 45 | 45 |
| Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС | 563 | 577 |
| Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС | 445 | 454 |
| Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк | 462 | 471 |
| Портфейл вземане на Весела Гълъбова-Дъфи | - | 92 |
| ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД | 380 | 380 |
| ЕЙ СИ ЕМ КОНСУЛТ ЕООД | 175 | |
| ЕВРОЛОДЖИСТИК ТЕКНОЛОДЖИ ООД | 145 | |
| КАМАЛИЯ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТИД | 385 | |
| ДЖИ ПИ ЕС КОНТРОЛ АД | 52 | |
| ФОРМОПЛАСТ АД | 320 | |
| СИНТЕТИКА АД | 383 | |
| СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ | 596 | |
| ПРОФОНИКА | 350 | |
| ХАЙ РЕЙТ ЕООД | 402 | |
| Финансови активи | 4 703 | 2 019 |

Справедливите стойности на тези портфейли с вземания са определени, като са използвани за база оценки, изготвени от лицензиран оценител и вътрешните правила на Дружеството.

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

Вземанията са необезпечени.

5 Търговски и други вземания

| | 31.12.2015 | 2014 |
|------------------------------|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Съдебни и присъдени вземания | 477 | 381 |
| Други вземания | 21 | 6 |
| | 498 | 387 |

Балансовата стойност на съдебните и присъдени вземания на Дружеството може да бъде анализирана както следва:

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Част от портфейл вземания (кредити НVB – договор за цесия с ББФ ЕООД) | 22 | 22 |
| Вземане на Весела Гълъбова-Дъфи | 95 | - |
| Вземане от Бетон контракт ЕООД | 2 | 2 |
| Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС | 296 | 303 |
| Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД | 62 | 54 |
| Съдебни и присъдени вземания | 477 | 381 |

6 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

| | 31.12.2015 | 2014 |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Парични средства в брой и в банки | 172 | 12 |
| Блокирани парични средства | 11 | 11 |
| | 183 | 23 |

Блокираните парични средства включват гаранционни депозити за добро управление на членовете на СД на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ.

7 Собствен капитал

7.1 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. Всяка акция е с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

| | 31.12.2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| | '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 |

7.2 Резерви

Дружеството е получило премия от емисията на обикновените акции при първоначалното увеличение на капитала през 2007г. в размер на 600 000 лв. През 2008г., 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 от 22.06.2009г. на Общото събрание на акционерите дружеството 90 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2008г. е разпределена като резерв.

С решение от 29.06.2010г. на Общото събрание на акционерите дружеството 34 хил. лв. от печалбата на дружеството за 2009г. е разпределена като резерв.

С решение от 29.06.2011г. на Общото събрание на акционерите дружеството 20 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2010г. е разпределена като резерв.

С решение от 25.06.2012г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 34 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2011г. е разпределена като резерв.

С решение от 20.06.2013г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 10 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2012г. е разпределена като резерв. С решение от 23.06.2014 на Общото събрание на акционерите на дружеството, 5 хил.лв от печалбата на дружеството за 2013 г е разпределена като резерв.

С решение от 30.06.2015г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 2 хил.лв от печалбата на дружеството за 2014г. е разпределена като резерв.

8 Текущи пасиви

8.1 Търговски задължения

| | 31.12.2015 | 2014 |
|----------------------|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Търговски задължения | 98 | 109 |

Към 31.12.2015 търговските задължения включват основно задължение към обслужващото дружество от 68 хил.лв., платими на виждане и задължение от 28 хил.лв. за изплащане на цена по договор за цесия, платимо до м.март 2016 г.

8.2 Други задължения

| | 31.12.2015 | 2014 |
|---|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Гаранционен депозит добро управление | 11 | 11 |
| Други | 6 | - |
| Суми по договори за правна защита и съдействие и юрисконсултско възнаграждение(провизирани през 2015) | 140 | 135 |
| Общо други задължения | 257 | 146 |

9 Приходи

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|------------|------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Приходи от финансови активи от секюритизация | 175 | 245 |
| Приходи от лихви - присъдени вземания | 39 | 29 |
| Други приходи | 6 | 10 |
| Общо приходи | 220 | 284 |

Приходите от операции с финансови активи от секюритизация се формират като при плащане по вземане, разликата от съотношението между номиналния размер на вземането и последната определена му справедлива стойност се отчита като приход. Така се отчита и приходът от преоценка на финансови активи.

10 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.

10.1 Сделки със собственици

| | 31.12.2015 | 2014 |
|-----------|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Дивиденди | 16 | 49 |

11 Персонал

11.1 Разходи за персонала

Разходите включват разходи за възнаграждения на Съвета на Директорите, Директора за връзка с инвеститорите и юрисконсултско възнаграждение по трудов договор.

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | (22) | (26) |

12 Външни услуги

12.1 Разходи за външни услуги

| | 31.12.2015 | 2014 |
|---|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Разходи за външни услуги | (226) | (236) |
| - Разходи за външни услуги към обслужващото дружество | (134) | (130) |
| - Разходи за външни услуги към подизпълнители на обслужващото дружество | (72) | (82) |
| - Други разходи за външни услуги (такси КФН, БФБ, ЦД, експертни оценки и одити и др.) | (20) | (24) |

13 Задбалансови активи

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|------------|---------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Номинален размер на съдебни и присъдени вземания | 3116 | 2 330 |

В съответствие 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 активите на дружеството продължават да се водят задбалансово.

Като номинален размер на съдебни и присъдени вземания са отразени очакванията за събираемост по съдебен път на вземания от портфейли, включително главница, присъдена лихва, направените разноски по съдебните дела и дължима законова лихва към края на отчетния период.

14 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

14.1 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, придобитите от Дружеството портфейли с 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

Изагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на активите, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

| | 31.12.2015 | 2014 |
|--|--------------|--------------|
| | '000 ЛВ | '000 ЛВ |
| Финансови активи, държани за търгуване | 4703 | 2 019 |
| Пари и парични средства | 183 | 23 |
| Търговски и други вземания | 498 | 387 |
| | 5 384 | 2 429 |

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 се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

14.2 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.

15 Събития след датата на баланса

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на баланса и датата на публикуването на финансовия отчет.

29.01.2016 г

Галя Георгиева:.....

Изпълнителен директор