

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ

КЪМ 31.03.2016 ГОДИНА

28 Април 2016 г.

I. **Обща информация**

"Делта Кредит" АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 175145295. Дружеството е получило от Комисията за Финансов Надзор Лиценз № 37 - ДСИЦ/30.11.2006 г. за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания).

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) „Делта Кредит“ АДСИЦ има едностепенна форма на управление - Съвет на директорите, който към 31.03.2016 г. е в състав:

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

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. **Резултати от дейността**

1. **По отчетите**

Към 31.03.2016 г. стойността на **активите** на Дружеството са в размер на 5422 хил. лева.

Търговските и други вземания на Дружеството към 31.03.2016 г. са в размер на 509 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 465 хил. лв. от които:

Вземания от 23 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 20 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

Присъдени вземания от 588 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 304 хил. лева. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

Съдебни вземания от 19 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 10 хил. лева. Това са вземания, по които след 30.09.2010г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

3 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 57 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 68 хил.лв.

2) Други вземания 44 хил. лева – 14 хил.лв. по договор за събиране на вземания,съдилища и адвокати, 10 хил.лв. гаранционен депозит по съдебно производств и 20 хил. Лв. вземания от лихви по редовни вземания.

Към 31.03.2016 г. **финансовите активи** на дружеството възлизат на 4 783 хил. лв. балансова стойност. Формирани са от:

1) вземания към физически лица с потребителски кредити към НVB Банк Биохим (настоящо наименование УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД) с балансова стойност от 44 хил. лева, придобити с договор за цесия от 26.09.2007г.

2) вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 577 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 466 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 481 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 371 хил.лв., придобити с Договор за прехвърляне на вземания от 29.12.2011г. от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД.

6) Вземания към 7 юридически лица, със стойност на придобиване 2 406 хил.лв, придобити с договори за прехвърляне на вземания от 18.12.2015 г.

7) Вземания към физически лица по застрахователни полици, с балансова стойност 402 хил.лв., придобити с договор за цесия от 28.12.2015 г.

8) Вземания по стокови кредити на физически лица със стойност на придобиване 36 хил.лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 27.01.2016г. от БАНКА ДСК 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 31.12.2015 г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 31.03.2016 г. е общо 31 984 хил. лева, от които 3 100 хил.лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 31.03.2016 г. възлизат на 130 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 2173 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 63 хил. лв.

Текуща загуба 1 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 31.03.2016 г. са в размер на 3 000 хил.лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015 г. облигационен заем, подробно описан в т.4 по-долу.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 249 хил. лв., от които:

- Задължения към обслужващото дружество в размер на 63 хил. Лв.
- Задължения към Асоциация на ДСИЦ и съдебно изпълнение – 10 хил.лв.

- Други задължения от 12 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 164 хил.лв.

Финансовите приходи са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 65 хил. лв., представляващи:

- 33 хил. лв. приходи от лихви от вземания;
- 32 хил. лв. приходи от събрани вземания;

Извънредни приходи в размер на 1 хил.лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 31.03.2016г. възлизат на 67 хил. лева и представляват:

- разходи за външни услуги 61 хил. лв., от които 37,5 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;
- разходи за възнаграждения и осигуровки 6 хил. лв., включително Съвет на Директорите и Директор за връзки с инвеститорите и юрисконсултски възнаграждения.

Към 31.03.2016 г. Дружеството е реализирало загуба от 1 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	31.03.2016	
	ХИЛ. ЛВ.	% от активите
Разходи за такси към КФН	0.40	0.02%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	0.46	0.02%
Разходи за такси към БФБ АД	0.90	0.04%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар	0.45	0.02%

Разходи към Асоциация на дружествата със специална инвестиционна цел		
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	37.5	1.67%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	13.69	0.61%
Възнаграждения на съвета на директорите		
Възнаграждения одитен комитет		
Възнаграждения на персонала	5.58	0.25%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	2.67	0.12%
Банкови такси	0.49	0.02%
Други разходи	5.137	0.23%

3. По нормативни документи

Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към 31.3.2016 г. е съответно 74.23% или 75.85% от случаите.

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“ АД СИЦ 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, междуфирмени вземания и вземания от физически лица по застрахователни полици.

Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи – През първото тримесечие на 2016 г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АД СИЦ 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

На 27.01.2016 г. Дружеството сключи договор с Банка ДСК ЕАД за придобиване на 173 вземания по стокови кредити с общ номинален размер от 197 574,03 лв., за което заплати цена в размер на 35 583 лв.

На 29.01.2016 г. се проведе първо Общо събрание на облигационерите на дружеството по емисия облигации с ISIN BG2100017156 и обща номинална стойност 3 млн.лв. Единодушно ИНВЕСТБАНК АД бе избрана за банка-довереник на емисията.

5. 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 31.03.2016 г. възлиза на 2173 хил. лв., вкл. акционерен капитал 1 300 хил.лв. изцяло записан и изцяло внесен.

Към 31.03.2016 г. Дружеството ползва външно финансиране под формата на облигационен заем, подробно описан в т.4 по-горе.

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 първото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

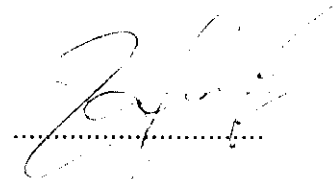
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през четвъртото тримесечие на 2015г.;

- оповестил информация за проведено първо Общо събрание на облигационерите на дружеството и решението за избор на банка-довереник. през м.Декември успешното пласиране на корпоративна емисия облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца.

- оповестил годишните финансови отчети на дружеството за 2015 г.
- оповестил вътрешна информация относно промените в акционерния състав на дружеството.

Гр.София

28.04.2016г.



(Галия Георгиева,

Изпълнителен директор

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ)