

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
“ДЕЛТА КРЕДИТ” АДСИЦ**

КЪМ 30.09.2016 ГОДИНА

28 Октомври 2016г.

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/30.11.2006г. 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 30.06.2016г. 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;

3. Банка – довереник – „Инвестбанк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ 85.

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. Анализ на финансовите резултати към 30.09.2016г.

1.1. Анализ на балансовите позиции

Към 30.09.2016г. стойността на активите на Дружеството са в размер на 5436 хил. лв.

Търговските и други вземания на Дружеството към 30.09.2016г. са в размер на 925 хил. лв. и представляват:

1) Съдебни и присъдени вземания в размер на 440 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 19 хил. лв. Това са вземания, по които след м.юли 2008г. са предприети действия по принудително събиране.

- Присъдени вземания от 598 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 297 хил. лв.. Това са вземания, по които след 01.12.2008г. Дружеството е предприело действия по принудително събиране.

- Съдебни вземания от 43 броя физически лица по сключен договор за цесия от 05.09.2008г. с ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД и БЪЛГЕРИЪН РИТЕЙЛ СЪРВИСИЗ АД, с балансова стойност 16 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 30.09.2010г.

- Вземания от основни длъжници и съдлъжници по сключен договор за цесия от 30.12.2011г. с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, от които 2 съдебни и 7 присъдени вземания с балансова стойност съответно 4 и 58 хил. лв. Дружеството е предприело действия по принудително събиране на тези вземания след 01.01.2013г.

- Вземане от едно физическо лице по индивидуална цесия от 17.11.2014г., с балансова стойност 46 хил. лв.

2) Други вземания 66 хил. лв. – 2 хил. лв. по договор за събиране на вземания, съдилища и адвокати, 10 хил. лв. гаранционен депозит по съдебно произвѣдстви и 54 хил. лв. вземания от лихви по редовни вземания

3) Вземания от клиенти и доставчици в размер на 419 хил. лв. – основно представлява задължение за връщане на цена 402 хил.лв.по развален договор за цесия.

Към 30.09.2016г. **финансовите активи** на дружеството възлизат на 4 204 хил. лв., които са формирани от:

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

2) Вземания по кредитни карти EUROLINE на физически лица с балансова стойност 569 хил. лв., 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 451 хил. лв., 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 478 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 2 200 хил.лв, придобити с договори за прехвърляне на вземания от 18.12.2015г.

7) Вземания по стокови кредити на физически лица със стойност на придобиване 34 хил. лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 27.01.2016г. от БАНКА ДСК ЕАД.

8) Вземания от доставка и продажба на медицински изделия на лечебни заведения със стойност на придобиване 57 хил.лв., придобити с договор за прехвърляне на вземания от 30.09.2016г. от ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД.

Съгласно приетата от Делта Кредит АДСИЦ счетоводна политика, в баланса на дружеството се отбелязва справедливата стойност на вземанията. Посочените по-горе стойности са преоценени към 31.12.2015г. съгласно чл.чл. 19-20 от ЗДСИЦ и вътрешните правила на дружеството.

Размерът на секюритизираните вземания по номинал (face value) към 30.09.2016г. е общо 30 860 хил. лв., от които 3 184 хил. лв. съдебни и присъдени вземания.

Паричните средства на Дружеството, към 30.09.2016г. възлизат на 307 хил. лв., 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 2 127 хил. лв., от които:

- Записан и внесен капитал /обикновенни акции/ 1 300 хил. лв.
- Премийни резерви при емитиране на ценни книжа 704 хил. лв.
- Други резерви 108 хил. лв.
- Натрупана печалба 47 хил. лв.
- Текуща загуба 32 хил. лв.

Нетекущите пасиви на дружеството към 30.09.2016г. са в размер на 3 000 хил. лв., представляващи емитиран през м.Декември 2015г. облигационен заем.

Текущите пасиви на дружеството са в размер от 309 хил. лв., от които:

- Задължения към достъвчици и клиенти 83 хил.лв. - обслужващото дружество в размер на 23 хил. лв. , към съдебно изпълнение и Асоциация

на ДСИЦ – 4 хил. лв., Задължение за изплащане на цена по договори за прехвърляне на вземания 57 хил. лв.

- Други задължения от 73 хил. лв. - задължения за лихви от 38 хил.лв.по облигационен заем, дивидент към акционерите 15 хил.лв., 9 хил.лв. по съдебни 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 153 хил. лв.

1.2. Анализ на приходите и разходите

Финансовите приходи са формирани основно от постъпления по придобитите портфейли от вземания. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 289 хил. лв., представляващи:

- 56 хил. лв. приходи от лихви от несъдебни вземания;
- 26 хил. лв. приходи от лихви по съдебни и присъдени вземания;
- 207 хил. лв. приходи от събрани вземания;

Извънредни приходи в размер на 12 хил. лв., произхождащи от други операции по съдебни производства.

Разходите към 30.09.2016г. възлизат на 333 хил. лв. и представляват:

- разходи за външни услуги 200 хил. лв., от които 110 хил. лв. възнаграждение на обслужващото дружество за управление на портфейлите;

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

- провизии 2 хил. лв., произхождащи от невъзстановими съдебни разноски.
- разходи за лихви по облигационен заем 113 хил. лв.
- банкови такси 1 хил. лв.

Към 30.09.2016г. Дружеството е реализирало загуба от 32 хил. лв.

2. Регулаторни изисквания

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	30.09.2016	
	хиал. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	6.20	0.11%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	1.35	0.02%
Разходи за такси към БФБ АД	3.70	0.07%
Разходи по възнаграждение за Банка - Депозитар	1.35	0.02%
Разходи по възнаграждение за Банка - Довереник	5.48	0.10%
Разходи за лихви по облигационен заем	112.50	2.07%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	111.46	2.05%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	58.10	1.07%
Възнаграждения на персонала	16.95	0.31%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	8.54	0.16%
Банкови такси	1.11	0.02%
Други разходи	4.36	0.08%
Разходи за отписване на вземания	2.29	0.04%

3. Друга информация съгласно изискванията на нормативни документи

3.1. Относителният дял на вземанията, по които Дружеството все още не е започнало обслужване, съпоставен спрямо общия размер и общия брой на вземанията към 30.09.2016г. е съответно 72.86% и 69.79%.

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

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

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

3.5. 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.

3.6. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи – През третото тримесечие на 2016г. „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 м.юни август, с решение на Комисията за Финансов Надзор, облигационната емисия на дружеството бе допусната до търговия на регулиран пазар. С решение на Съвета на директорите на БФБ-София АД, емисията облигации е допусната до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации. На емисията е присвоен борсов код ODC1(първият знак да се чете като цифра). Емисията е въведена за търговия на 01.09.2016г.

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 30.09.2016г. възлиза на 2 127хил. лв.

Към 30.09.2016г. дружеството ползва външно финансиране под формата на емисия корпоративни облигации, а именно:

- Размер на облигационния заем - 3 000 000 лв.;
- Брой емитирани ценни книжа – 3 000;
- Номинална и емисионна стойност 1 000 лв.;
- Срок до падеж 48 месеца;
- Плащане по главницата еднократно на падежа;
- Дата на издаване 12.12.2015г.;
- Падеж 12.12.2019г.;
- Фиксиран лихвен процент 5%;
- Лихвено плащане на всеки 6 месеца;
- Изплащане на главница – на падеж.

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 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 третото тримесечие Директорът за връзки с инвеститорите е :

- уведомил съгл. Чл. 148б от ЗППЦК инвестиционната общност за получени уведомления по чл.145 от същия, отнасящи се за промяна в акционерния състав на дружеството;
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през второто тримесечие на 2016г.;
- оповестил решение от заседание на Общото събрание на облигационерите материалите за редовното Общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 02.08.2016г.
- оповестил допускането на облигационната емисия до търговия на регулирания пазар.

Гр.София
28.10.2016г.


.....
(Галия Георгиева,

Изпълнителен директор

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ

