

## Пояснения към междинния финансов отчет 30.06.2022г.

### 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 30.06.2022 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;

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 31.12.2021 г.

Основните счетоводни политики на дружеството съответстват на тези, изложени в годишните финансови отчети на дружеството към 31.12.2021г.

### 3 Промени в счетоводната политика

Счетоводните политики на дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, завършващ на 31.12.2021 г.

Няма изменение на счетоводните политики, прилагани за отчетния период, започващ на или след 01.01.2022г.

#### **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.

##### **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 отчетите за финансовото състояние 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.

##### **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 амортизирана 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 амортизирана 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 амортизирана стойност;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Последващо оценяване на финансови активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

Амортизирана стойност и метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизираната стойност на дългови инструменти и за разпределяне на приходите от лихви през съответния период. Амортизираната 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 амортизираната 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 амортизирана 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 другия 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 финансови активи от секюритизация – вземания по договори за цесия попадат в тази категория.

Към края на финансовата година вземанията се оценяват от лицензиран независим оценител на основание чл. 23 от ЗДСИЦДС (чл.20, ал.1 и 2 от ЗДСИЦ отм.). При оценката на вземанията за секюритизация на Дружеството към 31.12.2020 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 ДСИЦДС, 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 компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

Краткосрочните задължения към персонала включват надници, 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 амортизирана 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.

Информацията 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 Нетекущи активи

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Имоти, машини, съоръжения	-	-
	-	-

## 6 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.

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	8 857	9 471
<b>Общо</b>	<b>8 857</b>	<b>9 471</b>

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

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Портфейл вземания кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД	28	28
Портфейл вземания кредитни карти – договор за цесия Юробанк/БРС	468	469
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договор за цесия Юробанк/БРС	357	362
Портфейл вземания потребителски кредити Алфа Банк	281	294
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг	169	169
Портфейл Корпоративни вземания	7 553	8 148
Портфейл вземания по стокови кредити БАНКА ДСК	1	1
<b>Финансови активи</b>	<b>8 857</b>	<b>9 471</b>

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.

## 7 Търговски и други вземания

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Съдебни и присъдени вземания	1 203	968
Вземания от клиенти	113	112
Други вземания	423	228
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>1 739</b>	<b>1 308</b>

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

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Част от портфейл вземания (кредити НВВ – договор за цесия с ББФ ЕООД)	41	42
Част от портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити – договори за цесии Юробанк/БРС	718	713
Част от портфейл вземания по договори за фин.лизинг – договор за цесия с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	57	57
Част от портфейл вземания по стокови кредити – договор за цесия с БАНКА ДСК ЕАД	34	32
Част от портфейл вземания по потребителски кредити, отпуснати от АЛФА БАНКА – КЛОН БЪЛГАРИЯ	143	124
Корпоративни вземания	210	-
<b>Съдебни и присъдени вземания</b>	<b>1 203</b>	<b>968</b>

Вземания от клиенти включват основно вземания по договори за цесии в размер на 88 хил. лв.

Други вземания включват изцяло вземания за лихви по редовни вземания.

## 8 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Парични средства в брой и в банки	5	13
Блокирани парични средства	11	11
<b>Общо</b>	<b>16</b>	<b>24</b>





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

## 9 Собствен капитал

### 9.1 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.

	30.06.2022	2021
	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 300	1 300
<b>Акции издадени и напълно платени</b>	<b>1 300</b>	<b>1 300</b>

### 9.2 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.

Към 31.12.2018 г. другите резерви възлизат на 117 хил.лв. С решение на Общото събрание на акционерите от 27.06.2019 г. се прехвърлят 1 346,05 лв от печалбата към фонд „Резервен“ и към 31.12.2019 размерът му е 118 067,85 лв.

През 2020 г. с решение на Общото събрание на акционерите се прехвърлят 627,21 лв. в „Други резерви“ и размерът му към 31.12.2020г е 118 695,06 лв..

През 2021 г. с решение на Общото събрание на акционерите се прехвърлят 408,29 лв. в „Други резерви“ и размерът му към 30.09.2021г. е 119 103,35 лв.

През 2022 г. с решение на Общото събрание на акционерите се прехвърлят 5 186,45 лв. в „Други резерви“ и размерът му към 30.06.2022г. е 124 289,80 лв.

## 10 Нетекущи пасиви

### Облигационен заем

	06.2022	2021
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Облигационен заем ISIN BG2100017156	2 700	2 800
Облигационен заем ISIN BG2100011209	5 050	5 050
	<b>7 750</b>	<b>7 850</b>

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 издължаване 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“ АДСИЦ подписа добавък към Застрахователната полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите, отразяващ приетите промени в условията по облигационната емисия корпоративни облигации.

Първо главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 22.07.2022 г.

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 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 5 050 000 лева, разпределен в 5 050 броя

обикновени, непривилигирвани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, непривилигирвани 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. 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.

## 11 Текущи пасиви

### 11.1 Търговски задължения

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Търговски задължения	505	558

Към 31.03.2022 търговските задължения включват основно задължение към доставчици.

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ.	'000 ЛВ.
Обслужващо дружество	48	44
Съдебно изпълнение	1	5
Лихви по облигационен заем	97	40
По договори за песия	-	257
Облигационен заем текущо задължение	300	200
Други	9	12
<b>Общо</b>	<b>455</b>	<b>558</b>

### 11.2 Други задължения

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Гаранционен депозит добро управление	11	11
Задължения за дивиденди	50	-
Суми по договори за правна защита и съдействие и юрисконсултско възнаграждение(провизирани след 2015)	166	159
<b>Общо други задължения</b>	<b>227</b>	<b>170</b>

## 12 Приходи

	30.06.2022	31.03.2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Приходи от финансови активи от секюритизация	90	68
Финансови приходи	224	199
Извънредни приходи	8	5
<b>Общо приходи</b>	<b>322</b>	<b>272</b>

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. Финансовите приходи представляват лихви по редовни вземания.

## 13 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 .

### 13.1 Сделки със собственици

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Дивиденди	50	5

## 14 Разходи

### 14.1 Разходи за персонала

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

	30.06.2022	31.03.2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(54)	(31)

## 14.2 Разходи за външни услуги

	30.06.2022	31.03.2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
- Разходи за външни услуги към обслужващото дружество	(74)	(40)
- Разходи за външни услуги към подизпълнители на обслужващото дружество	(4)	(5)
- Други разходи за външни услуги (такси КФН, БФБ, ЦД, експертни оценки и одити и др.)	(32)	(30)
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(110)</b>	<b>(75)</b>

## 14.3 Финансови разходи

	30.06.2022	31.03.2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
- Разходи за лихви по облигационни заеми	(151)	(160)
- Разходи за финансови услуги	(1)	(2)
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(152)</b>	<b>(162)</b>

## 15 Задбалансови активи

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Номинален размер на съдебни и присъдени вземания	4 537	4 091

В съответствие с тремежа 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 настоящото 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.

## 16 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

## 16.1 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 секюризация 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 активите, признати към датата на Баланса, както е посочено по-долу:

	30.06.2022	2021
	'000 ЛВ	'000 ЛВ
Финансови активи, държани за търгуване	8 857	9 471
Пари и парични средства	16	24
Търговски и други вземания	1 739	1 308
<b>Общо</b>	<b>10 612</b>	<b>10 803</b>

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.

## 16.2 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.

## 17 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.

От началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). Вследствие на прогресивно увеличение на заразените с този вирус на територията на страната, на 23 март 2020 г. Народното събрание прие Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., който закон промени немалка част от редица други нормативни актове, определящи бизнесклимата на територията на страната. Действието на този закон бе първоначално за 1 месец, впоследствие удължено до 13.05.2020 г. Така предвид разпоредбите на чл. 6 от ЗМДВИП и неговите изменения, за периода от 13.03.2020 г. до 14.07.2020 г. негативно върху приходите от дейността на дружеството се отразиха невъзможността за начисляване на лихва за забава при просрочие, което оценяваме на 45 хил. лв., както и невъзможност за предприемане на нови изпълнителни действия по образувани изпълнителни дела и за образуване на нови граждански дела за претендиране на вземания, което забави процеса на събиране, ефектът от което трудно можем да оценим. С обявяване на извънредна епидемиологична обстановка, с динамични разпореждания за различни ограничения в живота и дейността на всички субекти на територията на страната, се оказа пряко влияние на платежоспособността и здравето на немалка част от клиентите ни. От началото на 2021 г. с усилените темпове се прилага ваксинацията на всички желаещи с одобрени препарати, като целта е групов имунитет и драстично намаление на заболяемите с коронавирус. Въпреки това, на територията на страната ни в периода от м. февруари до м. април и след м. септември 2021 г. се наблюдават пикове на заразяване. Впоследствие и към датата на настоящия отчет, епидемиологичната обстановка в страната е относително сигурна, като действащите рестриктивни мерки влияят на условията на полагане на труд и бизнес климата в сферата на дейност на дружеството. През финансовата 2021 г. и към края на второто тримесечие на 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.

Кризата в Украйна доведе до предприемане на икономически мерки и контрамерки, както от страна на Европейския съюз спрямо Русия и Беларус, така и от страна на Русия спрямо държави-членки на Европейския съюз и НАТО.

От февруари насам ЕС наложи на Русия пет пакета санкции, включително целенасочени ограничителни мерки (индивидуални санкции), икономически санкции и дипломатически мерки. Освен това ЕС прие санкции срещу Беларус в отговор на неговото участие в нахлуването в Украйна. Индивидуалните санкции са срещу физически лица и се състоят в забрана на пътуванията и замразяване на активи. През февруари 2022 г. ЕС отказа достъп до своите летища на всякакви руски превозвачи и им забрани да преминават през въздушното пространство на ЕС. Освен това ЕС забрани износа за Русия на стоки и технологии от областта на въздухоплаването и космическата промишленост. Забранени са и застрахователните услуги, услугите по поддръжка и техническата помощ, свързани с тези стоки и технологии. САЩ, Канада и Обединеното кралство също наложиха подобни ограничения. Забраната не позволява на седем руски и на три беларуски банки да извършват или получават международни плащания чрез SWIFT. Така тези банки не могат нито да получават чужда валута, нито да прехвърлят активи в чужбина. Това има отрицателни последици за руската и беларуската икономика. Европейският съюз забрани всички трансакции с Централната банка на Руската федерация, свързани с управлението на нейните резерви и активи. В резултат на замразяването на нейните активи централната банка вече няма достъп до активите, които съхранява в централните банки и частните институции в ЕС.



Една от най-важните контрамерки от страна на Русия към държавите-членки на ЕС е изискване за заплащане в руски рубли по договорите за доставка на горива. От своя страна ЕС и България отказва да плаща в руски рубли, което доведе до временно спиране на подаване на руски газ за България и Полша. България декларира, че има възможност да получи заместващи доставки на газ и да компенсира в краткосрочен план спрените доставки на руски газ, което означава, че проблемът с доставките на газ за България е решим и няма да има съществено влияние върху икономиката на страната.

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.

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

26.07.2022 г

Ирина Зашева:.....  
Изпълнителен директор