

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

„Делта Кредит“ АДСИЦ (Дружеството) е регистрирано като дружество със специална инвестиционна цел с решение №1 от 27.09.2006 г. по фирмено дело 10626/2006 г. на СГС. Седалище и адрес на управление на Дружеството е София, бул. „Христофор Колумб“ 43, ЕИК 175145295.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Към 31.12.2017 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател и Изпълнителен директор,
- Николай Белинов Панайотов – Заместник-председател
- Стоянка Дончева Петкова – член .

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.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период: Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

Изменения на МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

Приемането на тези изменения в съществуващите стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Дружеството

3.2 Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- Пояснение към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

3.3 Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17: Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017), в сила от 1 януари 2021;
- КРМСФО 22: Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
- КРМСФО 23: Несигурност при определяне на данъци върху дохода (издаден на 7 юни 2017), в сила от 1 януари 2019 г.;
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.;
- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2017г.

- Изменения към МСФО 9: Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
- Изменения към МСС 28: Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
- Годишни подобрения към МСФО 2015–2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;

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.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

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 отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2016 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.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

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 работи, 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, с изключение на хеджиращите инструменти, включват следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. 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. 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.

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“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. 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.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, 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.20, ал.1 и 2 от ЗДСИЦ. При оценката на вземанията за секюритизация на Дружеството към 31.12.2017 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 никой 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.

4.7. Данъци върху дохода

Съгласно чл.175 от Закона за корпоративното подоходно облагане, дружествата със специална инвестиционна цел, регистрирани по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, 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 внесеня 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 компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.11. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

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.

Информация 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. 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.

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	4 761	3 877
	<u>4 761</u>	<u>3 877</u>

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2017г.

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Портфейл вземания по потребителски кредити на НВВ Биохим	43	44
Портфейл вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	540	568
Портфейл вземания кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Бългериън Ритейл Сървисиз“ АД	445	462
Портфейл вземания потребителски кредити на Алфа Банка – клои България	498	500
Портфейл вземания по договори за финансов лизинг на Евролийз Ауто ЕАД	323	353
Портфейл Корпоративни вземания	2 796	1 784
Портфейл вземания по стокови кредити Банка ДСК	22	34
Портфейл вземания от публичния сектор	94	132
	4 761	3 877

Дружеството приема да прилага измененията на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“, които са в сила от 1 януари 2009 г. Тези изменения изискват Дружеството да представи определена информация за финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност, в отчета за финансовото състояние.

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност.

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива, въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2017г.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2017 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи от секюритизация	-	-	4 761	4 761
Предоставени аванси	-	-	-	-
Други вземания	-	-	511	511
Пари и парични еквиваленти	-	-	150	150
Общо активи			5 422	5 422
Пасиви				
Облигационен заем	-	-	3 000	3 000
Търговски задължения	-	-	56	56
Други задължения	-	-	159	159
Общо пасиви			3 215	3 215
			2 207	2 207

31 декември 2016 г.	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Активи				
Финансови активи от секюритизация	-	-	3 877	3 877
Предоставени аванси	-	-	880	880
Други вземания	-	-	454	454
Пари и парични еквиваленти	-	-	207	207
Общо активи			5 418	5 418
Пасиви				
Облигационен заем	-	-	3 000	3 000
Търговски задължения	-	-	55	55
Други задължения	-	-	161	161
Общо пасиви			3 216	3 216
			2 202	2 202

Справедливите стойности на тези финансови активи са определени, като са използвани оценки, изготвени от лицензиран оценител. В края на финансовата 2017 г. портфейлите от вземания са преоценени съгласно изискванията на чл. 20, ал.1 от ЗДСИЦ.

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2017г.

Вземанията по всички договори за цесия са необезпечени.

6. Предоставени аванси

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Предплатени суми	-	880
	<u>-</u>	<u>880</u>

Представяват аванс от 880 хил.лв. по комисионен договор с предмет на договора придобиване на обезпечено вземане на банка, който аванс е възстановен на дружеството в началото на м.юли 2017 г..

7. Други вземания

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Съдебни и присъдени вземания	451	400
Вземания от клиенти	12	15
Други вземания	48	39
	<u>511</u>	<u>454</u>

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

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Вземания по заведени дела към длъжници - портфейл кредити НУВ Биохим	6	6
Част от портфейли с вземания по кредитни карти и потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „Български Ритейл Сървисиз“ АД	355	304
Вземане от физически лица	48	49
Част от портфейл вземания ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД	42	41
	<u>451</u>	<u>400</u>

Като други вземания към 31.12.2017 г. представляват основно вземания по начислени лихви по договори за цесия в размер на 47 хил.лв и др.

8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните компоненти:

2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
------------------	------------------

53

Парични средства по разплащателни сметки	139	196
Блокирани парични средства	11	11
	150	207

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. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	1 300	1 300
Акции, издадени и напълно платени	1 300	1 300

Списъкът на акционерите на Дружеството притежаващи над 5% от капитала на дружеството, е представен както следва:

	2017 Брой акции	2017 %	2016 Брой акции	2016 %
СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД	238 879	18.38	-	-
ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД	222 256	17.10	222 256	17.10
EUROINS ROMANIA S.A	86 306	6.64	84 806	6.52
ЗД ЕВРОИНС АД	129 745	9.98	389 063	29.93
КАМАЛИЯ ТРЕЙДИНГ	-	-	116 401	8.96
ИНТЕРНЕСЪНЪЛ АССЕТ БАНК АД	67 100	5.16	5 400	0.42
УПФ ТОПЛИНА	-	-	190 000	14.62
УПФ ТОПЛИНА	89 700	6.90	-	-
<i>Други акционери, притежаващи под 5% от капитала</i>	<i>466 014</i>	<i>35.84</i>	<i>292074</i>	<i>22.45</i>
	1 300 000	100	1 300 000	100

9.2. Резерви

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

С решение от 29.06.2010 г. на Общото събрание на Дружеството 34 хил. лв. от печалбата за 2009 г. са отделени като резерв.

С решение от 29.06.2011 г. на Общото събрание на Дружеството 20 хил. лв. от печалбата за 2010 г. са отделени като резерв, като при изплащане към акционерите на дивидента за 2010 г., от резерва са освободени 88 хил.лв..

С решение от 25.06.2012г. на Общото събрание на Дружеството 33 хил.лв. от печалбата за 2011г. са отделени като резерв.

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

С решение от 23.06.2014г. 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 2014 г. е разпределена като резерв.

Към 31.12.2015 г. другите резерви възлизат на 107 хил.лв.

С решение от 20.06.2016г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 1 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2015 г. е разпределена като резерв.

С решение от 28.06.2017г. на Общото събрание на акционерите на дружеството, 5 хил.лв. от печалбата на дружеството за 2016 г. е разпределена като резерв.

Към 31.12.2017 г. другите резерви възлизат на 113 хил.лв

10. Търговски задължения

10.1. Дългосрочни задължения

2017	2016
'000 лв.	'000 лв.

Облигационен заем	3 000	3 000
	<u>3 000</u>	<u>3 000</u>

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.

10.2. Краткосрочни задължения

Към 31.12.2017 г. дружеството дължи възнаграждение в размер на 46 хиляди лева на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД, за предоставените на дружеството услуги, 6 хиляди лева към съдебни изпълнители за дължими суми по образуване от Делта Кредит АДСИЦ изпълнителни дела срещу длъжници.

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Обслужващо дружество	46	35
Съдебно изпълнение	6	6
Други	4	14
	<u>56</u>	<u>55</u>

11. Други задължения

Другите задължения включват средствата от гаранционните депозити на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер на 11 151 лв., останалата сума е задължение по договори за правна защита и съдействие (ДГПЗС) и присъдени юрисконсултски възнаграждения. Към датата на отчета няма неизплатени изискуеми задължения към юрисконсулта.

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
--	------------------	------------------

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2017г.

Гаранционен фонд добро управление (СД)	11	11
Неизплатени суми по ДПЗС и юрисконсултски възнаграждения	148	150
	<u>159</u>	<u>161</u>

12. Приходи от секюритизация

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Приходи от договори за цесия	262	359
Приходи от главници по съдебни и присъдени вземания	45	27
	<u>307</u>	<u>386</u>

13. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги могат да бъдат представени в следната аналитичност:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Независим финансов одит и оценки и кредитен рейтинг	(12)	(10)
Разходи за такси към Комисия за финансов надзор	(2)	(7)
Разходи за такси към Централен Депозитар АД	(4)	(3)
Разходи за такси към БФБ АД	(5)	(5)
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД	(126)	(146)
Разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	(50)	(74)
Възнаграждения на банка-депозитар и банка -довереник	(10)	(9)
Други разходи за външни услуги	(12)	(16)
	<u>(220)</u>	<u>(270)</u>

14. Разходи за персонала

Разходите за персонала включват разходи за възнаграждения на Директора за връзки с инвеститорите и юрисконсулти.

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(19)	(19)
Разходи за осигуровки	(4)	(5)
	<u>(23)</u>	<u>(24)</u>

15. Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди представляват банковите такси по откритите от Дружеството сметки.

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за лихви по облигационен заем	(150)	(150)
Банкови такси и комисиони	(2)	(2)
	<u>(152)</u>	<u>(152)</u>

16. Доходи на акция

Доходът на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван като знаменател за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	2017	2016
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в хил.лева)	43	43
Среднопретеглен брой акции	1 300 000	1 300 000
Доход на акция (лева за акция)	0.03	0.03

Съгласно чл.10 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел Дружеството следва да изплати дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за годината, определена по реда на чл. 10, ал. 3 от същия закон и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

17. 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 .

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2017г.

17.1. Сделки със собственици

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Начислени дивиденди	39	15
	<u>39</u>	<u>15</u>

На 20.06.2016 г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 14 700.00 лв. от печалбата за 2015 г. (в общ размер на 16 329.05 лв.), да бъдат разпределени като дивидент. Дивидентът е изплатен през м.октомври.

На 28.06.2017 г. се проведе общо събрание на акционерите, на което се взе решение 39 050.00 лв. от печалбата за 2016 г. (в общ размер на 43 381 лв.), да бъдат разпределени като дивидент. Дивидентът е изплатен през м.декември.

17.2. Сделки с индиректно свързани лица

През 2017г „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД няма сделки с индиректно свързани лица.

17.3. Сделки с ключов управленски персонал

При смяната на състава на Съвета на Директорите на Дружеството, следствие на решение на Извънредно общо събрание, проведено на 31.01.2012 г., новите членове са депозирали молби, с които се отказват от получаване на възнаграждение.

18. Условни активи и условни пасиви

С цел представяне на подробна и пълна информация за очакванията за събираемост по съдебен път, както и за получени и предоставени обезпечения, Дружеството отчита задбалансово следните активи и пасиви:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Условни вземания	3 074	2 696
	<u>3 074</u>	<u>2 696</u>

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 са направени задбалансови осчетоводявания.

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

19. Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

19.1. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът придобитите от Дружеството портфейли 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.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Имоти, машини, съоръжения	-	-
Финансови активи, държани за търгуване	4 761	3 877
Търговски и други вземания	511	1 334
Пари и парични средства	150	207
	<u>5 422</u>	<u>5 418</u>

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 и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

19.2. 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.

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31.дек.17							
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без магу- ритет	Общо
АКТИВИ							
Парични средства	150	-	-	-	-	-	150
Финансови активи	-	-	-	-	-	4 761	4 761
Вземания от клиенти и други търговски вземания	48	12	-	451	-	-	511
ОБЩО АКТИВИ	198	12	-	451	-	4 761	5 422
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	3 000	-	-	3 000
Задължения към доставчици	56	-	-	-	-	-	56
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	159	-	-	159
ОБЩО ПАСИВИ	56	-	-	3 159	-	-	3 215
Нетна разлика	142	12	-	(2 708)	-	4 761	2 207

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2017г.

31.дек.16							
<i>В хиляди лева</i>	До 1	1-3	3-12	1-5	Над 5	Без	Общо
	месец	месеца	месеца	години	години	мату-	
						ритет	
АКТИВИ							
Парични средства	207	-	-	-	-	-	207
Предоставени аванси	-	-	880	-	-	-	880
Финансови активи	-	-	-	-	-	3 877	3 877
Вземания от клиенти и други търговски вземания	39	15	-	400	-	-	454
ОБЩО АКТИВИ	246	15	880	400	-	3 877	5 418
ПАСИВИ							
Задължения по облигационен заем	-	-	-	3 000	-	-	3 000
Задължения към доставчици	55	-	-	-	-	-	55
Данъчни задължения и други задължения	-	-	-	161	-	-	161
ОБЩО ПАСИВИ	55	-	-	3 161	-	-	3 216
Нетна разлика	191	15	880	(2 761)	-	3 877	2 202

19.3. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснения	2017	2016
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи, държани за търгуване	5	4 761	3 877
Търговски и други вземания	6,7	511	1 334
Пари и парични еквиваленти	8	150	207
		5 422	5 418

Финансови пасиви	Пояснения		
Задължения	10.2,11	215	216
		<u>215</u>	<u>216</u>

20. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури спазване на нормативните изисквания;
- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

21. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

22. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.03.2018 г.