

## ДОКЛАД

На ТИ БИ АЙ Банк ЕАД

в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на „Делта Кредит“ АД СИЦ  
ISIN код на емисията: **BG2100011209**;

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на Ти Би Ай Банк ЕАД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, съгласно решение на Съвета на директорите на емитента от 13.10.2020 г. и Решение на Съвета на директорите от 20.10.2020 г. за издаване на 7-годишна корпоративна облигация, пласирана на 23.10.2020.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Неодитирани, неокончателни финансови отчети към 31.12.2021 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 31.12.2021 г. за изпълнение на задълженията на емитента по условията на емисията, включително за усвояването и използването на средствата, плащанията, състоянието на обезпечението и спазването на финансови показатели.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

### Финансови коефициенти

Съгласно условията по облигационния заем на „Делта Кредит“ АД СИЦ, ISIN BG2100011209, емитентът се задължава за срока на облигационната емисия да спазва следните финансови показатели:

Финансови показатели		
Коефициент	Описание	Стойност за изпълнение
Коефициент на покритие на разходите за лихва	Коефициент, който се изчислява като от печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви.	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101%
Отношение Пасиви/Активи	Изчисляване на съотношението пасиви към активи	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98%

На база представения от „Делта Кредит“ АД СИЦ междинен неконсолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2021 г., финансовите показатели имат следните стойности:

Финансов показател	Стойност на изпълнение	Изпълнение	Данни към 31.12.2021 г.
Коефициент на покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101%	√	Покритие на разходите за лихва = <b>159%</b>
Отношение Пасиви/ Активи	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98%	√	Към 31.12.2021 г. Обща стойност на пасивите = 8 577 хил. лв.
			Към 31.12.2021 г. Обща стойност на активите = 10 932 хил. лв.
			Отношение пасиви/ активи= 78%

За четвъртото тримесечие на 2021 г. стойностите за двата финансови показателя съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Делта Кредит“ АД СИЦ, като задълженията за спазване от страна на емитента са изпълнени съгласно определените такива, като изчисленията са на база предоставена информация към 31.12.2021 г.

Допълнителна информация за спазване задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на облигационния заем:

- Във всеки момент от срока на емисията облигации емитентът да поддържа застрахователно покритие по Застрахователната полица, обезпечаваща Емисията корпоративни облигации в пълния и размер;
- При възникване на промяна в състоянието на Застраховката при поискване от страна на банката, да сключи допълнителна Застраховка (включително добавък), допълваща размера на Застрахователната сума до минималната стойност на Застрахователната сума, съгласно настоящия Договор, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК;
- На 25.01.2022 г. Комисията за Финансов Надзор със свое Решение № 67-Е е потвърдила проспекта на „Делта Кредит“ АД СИЦ за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 5 050 000 лева, разпределени в 5 050 броя облигации, с единична номинална и емисионна стойност 1000 лева всяка, регистрирани в „Централен Депозитар“ АД. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, корпоративни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми ценни книжа, с падеж 7 години (84 месеца) от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Облигациите са издадени на 23.10.2020 г. и падежират на 23.10.2027 г.;
- Във връзка с подадено заявление по чл. 20, ал. 1 от Част III Правила за допускане до търговия, Съветът на директорите на БФБ АД на основание чл. 33, ал. 8 от същите, допуска до търговия на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE, емисия облигации с ISIN код BG2100011209, издадена от „Делта Кредит“ АД СИЦ. На емисията е присвоен борсов код DLCB. Датата на въвеждане за търговия е 08.02.2022 г. (вторник).
- Във връзка с приетия през месец март 2021 г. нов Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДЦС), който отмени съществуващия Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), действащите ДСИЦ следва да приведат дейността си в съответствие с новия ЗДСИЦДЦС в срок от една година

от влизането му в сила, а именно 16.03.2021 г. В тази връзка, към датата на изготвяне на настоящия доклад „Делта Кредит“ АД СИЦ е внесло за одобрение от КФН изменение на Устава на дружеството съгласно разпоредбите на новия ЗДСИЦДС. След одобрение на Устава от КФН, ще бъде свикано извънредно ОСА, на което Устава да бъде приет от акционерите на дружеството.

- Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Делта Кредит АД СИЦ се проведе на 29.09.2020 г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите печалбата за 2019 г. да бъде разпределена по следния начин:
  1. 627.21 лв. да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството;
  2. 6 500.15 лв. да бъде разпределена под формата на дивиденди з акционерите, представляващи брутно 0.005 лв. за акция;

Съобразно решението на Общо събрание на акционерите, дружеството изплати на акционерите полагащия се дивидент от финансовата 2020 г.

- Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Делта Кредит АД СИЦ се проведе на 30.06.2021 г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорит печалбата за 2020 г. да бъде разпределена по следния начин:
  1. 408.29 лв. да бъдат заделени във Фонд „Резервен“ на дружеството;
  2. 5 200.04 лв. да бъде разпределена под формата на дивиденди з акционерите, представляващи брутно 0.004 лв. за акция;

Съобразно решението на Общо събрание на акционерите, дружеството изплати на акционерите полагащия се дивидент от финансовата 2020 г.

На 23 Април 2021 г. дружеството изпълни първо лихвено плащане от 94 428.08 лева по емисията корпоративни облигации.

Второ лихвено плащане на втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209 е с падеж 23.10.2021 г. и с размер 94 946.92 лева. Дружеството отложи второто лихвено плащане с 30 дни поради изненадващо неспазен ангажимент на клиент за погаситлна вноска по задължение, придобито от дружеството. Плащането е извършено на 22.11.2021 г.

Датата на следващото лихвено плащане е 23.04.2022.

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на емисията. В резултат на това, през 2021 година не са извършени такива плащания.

## Стопанска дейност на „Делта Кредит“ АД СИЦ

Основен предмет на дейност на Юделта Кредит“ АД СИЦ е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаването на ценни книжа, във вземания/ секюритизация на вземания/ покупко-продажби на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/ или секюритизация на вземания, както в случай, че за някоя от гореизброените дейности се изисква лицензия, то таква ще бъде извършена след получаването и.

## Кредитен рейтинг на „Делта Кредит“ АД СИЦ

„БАКР- АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР), при последния преглед на кредитния рейтинг на дружеството, публикуван на 23.12.2020 г. определи следните нива на присъдените на „Делта Кредит“ АДСИЦ рейтинги:

- Запазва дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-;
- Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3

и „стабилна“ перспектива по тях;

- Запазва дългосрочен кредитен рейтинг по национална скала: A (BG)
- Краткосрочен кредитен рейтинг по национална скала: A-1 (BG)

и „стабилна“ перспектива по тях.

През отчетния период няма присъждане или промяна на кредитния рейтинг на дружеството.

## Финансово състояние на „Делта Кредит“ АДСИЦ

*Забележка:* Всички финансови данни към 31.12.2021 г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани отчети на дружеството, представени на Довереника. Във всички посочени финансови данни в доклада текущ период е периода към 31.12.2021 година, като сумите са в хиляди лева.

## Анализ на активите и пасивите

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>				<b>I. Основен капитал</b>			
1. Земи (терени)	1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	1 300	1 300
2. Страни и конструкции	1-0012			обикновени акции	1-0411-1	1 300	1 300
3. Машини и оборудване	1-0013			привилегирани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегирани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0410</i>	<i>1 300</i>	<i>1 300</i>
8. Други	1-0017			<b>II. Резерви</b>			
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0010</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421	704	704
<b>II. Инвестиционни имоти</b>	<b>1-0041</b>			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
<b>III. Биологични активи</b>	<b>1-0016</b>			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	120	119
<b>IV. Нематериални активи</b>				общи резерви	1-0424		
1. Права върху собственост	1-0021			специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022			други резерви	1-0426	120	119
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0420</i>	<i>824</i>	<i>823</i>
4. Други	1-0024			<b>III. Финансов резултат</b>			
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0020</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	47	53
<b>V. Търговска репутация</b>				неразпределена печалба	1-0452	94	100
1. Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453	-47	-47
2. Отрицателна репутация	1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
<i>Общо за група V:</i>	<i>1-0050</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	2. Текуща печалба	1-0454	184	
<b>VI. Финансови активи</b>				3. Текуща загуба	1-0455		
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0	<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0450</i>	<i>231</i>	<i>53</i>
дъщерни предприятия	1-0032						
смесени предприятия	1-0033			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>1-0400</b>	<b>2 355</b>	<b>2 176</b>
асоциирани предприятия	1-0034						
други предприятия	1-0035			<b>Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	<b>1-0400-1</b>		
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	<b>В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
държавни ценни книжа	1-0042-1			<b>I. Търговски и други задължения</b>			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
общински облигации	1-0042-3			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институти	1-0512		
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
3. Други	1-0042-5			4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
<i>Общо за група VI:</i>	<i>1-0040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	7 850	8 050
<b>VII. Търговски и други вземания</b>				6. Други	1-0517		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0510</i>	<i>7 850</i>	<i>8 050</i>
2. Вземания по търговски заеми	1-0045						
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
4. Други	1-0046			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
<i>Общо за група VII:</i>	<i>1-0040-1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516		
<b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0060</b>			V. Финансирания	1-0520-1		
<b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>	<b>1-0060-1</b>			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0500</b>	<b>7 850</b>	<b>8 050</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>	<b>1-0100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>I. Търговски и други задължения</b>			
<b>I. Материални запаси</b>				1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институти	1-0612		
1. Материали	1-0071			2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	200	
2. Продукция	1-0072			3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	357	101
3. Стоки	1-0073			задължения към свързани предприятия	1-0611		
4. Незавършено производство	1-0076			задължения по получени търговски заеми	1-0614	38	31
5. Биологични активи	1-0074			задължения към доставчици и клиенти	1-0613	317	67
6. Други	1-0077			получени аванси	1-0613-1		
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0070</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	задължения към персонала	1-0615	1	1
<b>II. Търговски и други вземания</b>				задължения към осигурителни предприятия	1-0616	1	2
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081			данъчни задължения	1-0617		
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	109	100	4. Други	1-0618	11	11
3. Предоставени аванси	1-0086-1			5. Провизии	1-0619	159	138
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0610</i>	<i>727</i>	<i>250</i>
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084	946	851	<b>II. Други текущи пасиви</b>	<b>1-0610-1</b>		
6. Данъци за възстановяване	1-0085						
7. Вземания от персонала	1-0086-2			<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0700</b>		
8. Други	1-0086	231	235	<b>IV. Финансирания</b>	<b>1-0700-1</b>		
<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0080</i>	<i>1 286</i>	<i>1 186</i>	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>	<b>1-0750</b>	<b>727</b>	<b>250</b>
<b>III. Финансови активи</b>							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч.	1-0093	9 622	9 275				
дългови ценни книжа	1-0093-1						
деривативи	1-0093-2						
други	1-0093-3	9 622	9 275				
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0090</i>	<i>9 622</i>	<i>9 275</i>				
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>							
1. Парични средства в брой	1-0151	2	4				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	11					
3. Блокирани парични средства	1-0155	11	11				
4. Парични еквиваленти	1-0157						
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0150</i>	<i>24</i>	<i>15</i>				
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0160</b>						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0200</b>	<b>10 932</b>	<b>10 476</b>				
<b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>	<b>1-0300</b>	<b>10 932</b>	<b>10 476</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):</b>	<b>1-0800</b>	<b>10 932</b>	<b>10 476</b>

Към 31.12.2021 г. капиталът на „Делта Кредит“ АД СИЦ възлиза на 1 300 000 лева, разпределен в същия брой акции с номинал 1 лев всяка. През отчетния период дружеството не е увеличавало акционерния си капитал и също така не е извършвало обратно изкупуване на акции. Акциите на „Делта Кредит“ АД СИЦ са регистрирани на БФБ, отрасъл – „Финансови и застрахователни дейности“, подотрасъл „Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти“. ISIN код на емисията: BG1100088068.

Дружеството регистрира леко увеличение на балансовото число от 10 476 до 10 932 хил.лв. основно поради сериозно увеличение на текущите пасиви, които почти се утроиха- от 250 хил. лв. на 727 хил. лв., докато в същото време нетекущите леко спаднаха. Дружеството не отчита никакви нетекущи активи и това състояние остава непроменено в сравнение с миналия отчетен период. Текущите активи от своя страна бележат ръст до 10 932 хил. лв., главно подпомогнати от увеличение на финансовите активи (от 9 275 хил. лв. до 9 622 хил. лв.). Забелязва се леко увеличение на парични средства от безсрочни банкови депозити. В същото време леко се увеличават съдебните и присъдени взиманията - от 851 хил. лв. на 946 хил. лв. Задълженията по облигационни заеми в нетекущи пасиви спадат до 7 850 хил. лв. спрямо 8 050 хил. лв. за предходния период. Забелязва се сериозно увеличение в задълженията към доставчици и клиенти в текущите пасиви, които скачат драстично- от 67 хил. лв. на 317 хил. лв. Текущата част от нетекущите задължения също се покачва съществено спрямо предходния период- от 0 до 200 хил. лв.

## Анализ на отчета за приходи и разходи

РАЗХОДИ	Код на реда б	Текущ период 1	Предходен период 2	ПРИХОДИ	Код на реда б	Текущ период 1	Предходен период 2
<b>A. Разходи за дейността</b>				<b>A. Приходи от дейността</b>			
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>				<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>			
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	219	200	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	54	53	4. Други	2-1556		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	9	9				
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010			<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030						
8. Други, в т.ч.: обезценка на активи провизии	2-1170 2-1171 2-1172			<b>II. Приходи от финансиране</b>	<b>2-1620</b>		
<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1100</b>	<b>282</b>	<b>264</b>	в т.ч. от правителството	2-1621		
				<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>II. Финансови разходи</b>				1. Приходи от лихви	2-1710	399	201
1. Разходи за лихви	2-1210	313	147	2. Приходи от дивиденди	2-1721		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	374	230
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230			4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		
4. Други	2-1240	4	5	5. Други	2-1745		
<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1200</b>	<b>317</b>	<b>152</b>	<b>Общо за група III:</b>	<b>2-1700</b>	<b>773</b>	<b>431</b>
<b>B. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>2-1300</b>	<b>599</b>	<b>416</b>	<b>B. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>2-1600</b>	<b>773</b>	<b>431</b>
<b>V. Печалба от дейността</b>	<b>2-1310</b>	<b>174</b>	<b>15</b>	<b>V. Загуба от дейността</b>	<b>2-1810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</b>	<b>2-1250-1</b>			<b>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</b>	<b>2-1810-1</b>		
<b>IV. Извънредни разходи</b>	<b>2-1250</b>			<b>V. Извънредни приходи</b>	<b>2-1750</b>	<b>10</b>	<b>9</b>
<b>Г. Общо разходи (Б+ III +IV)</b>	<b>2-1350</b>	<b>599</b>	<b>416</b>	<b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>	<b>2-1800</b>	<b>783</b>	<b>440</b>
<b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1400</b>	<b>184</b>	<b>24</b>	<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Разходи за данъци</b>	<b>2-1450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451						
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452						
3. Други	2-1453						
<b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	<b>2-0454</b>	<b>184</b>	<b>24</b>	<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	<b>2-0455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	<b>2-0454-2</b>	<b>184</b>	<b>24</b>	<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	<b>2-0455-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Всичко (Г+ V + E):</b>	<b>2-1500</b>	<b>783</b>	<b>440</b>	<b>Всичко (Г + E):</b>	<b>2-1900</b>	<b>783</b>	<b>440</b>

Към 31.12.2021 г. „Делта Кредит“ АД СИЦ е реализира печалба преди данъци в размер на 184 хил. лв. спрямо 24 хил. лв. към предходния период. По принцип приходите на дружеството включват нетни приходи от продажби на продукция, стоки и услуги, както и финансови приходи- от лихви, дивиденди и операции с финансови активи и инструменти. Финансовите приходи са отбелязали сериозно увеличение, главно приходите от лихви, които са се покачили почти двойно- от 201 хил. лв. предходния период до 399 хил. лв през последното тримесечие на 2021. Приходите от операции с финансови инструменти също отбелязват сериозен ръст- от 230 хил лв. на 374 хил. лв. От друга страна, разходите за дейността се покачат значително- от 416 хил. лв. на 599 хил. лв, главно подпомогнати от разходите за

лихви, които се увеличават двойно- от 147 хил. лв. на 313 хил. лв. Въпреки това, нетната печалба за периода скача рязко до 184 хил. лв. поради по-голямото увеличение на приходите спрямо разходите.

## Изразходване на средствата от облигационния заем

Съгласно Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно записване от 20.10.2020 г., набраните средства за облигационния заем са използвани съгласно целите, заложение в облигационната емисия, а именно: за покупка на вземания от физически и юридически лица; осигуряване на оборотни средства. В изпълнение на целите по втората корпоративна емисия облигации, през четвъртото тримесечие на 2020 г. Делта Кредит АДСИЦ подписа договори за придобиване на необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 7 428 хиляди лева, с очаквана доходност 16.8%. От тях 2 028 хил. лв. са вече издължени. Няма нови договори през първото тримесечие на 2021 г. в изпълнение на целите на втора корпоративна емисия облигации, през второто тримесечие на 2021 г. Делта Кредит АДСИЦ направи сделки за покупко-продажба на вземания, като подписа договор за продажба на необезпечено редовно вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 157 хил. лв. на цена, надвишаваща експертната оценка на вземането и подписа договор за придобиване на необезпечено редовно и обслужвано вземане с длъжник юридическо лице с общ номинален размер 1 164 хил. лв., с очаквана доходност от 13%. През четвъртото тримесечие на 2021 г. Делта Кредит АДСИЦ подписа договори за придобиване на 6 необезпечени редовни и обслужвани вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4 606 хил. лв., с очаквана доходност от 15.37%, както и 1 необезпечено просрочено и необслужвано вземане с длъжник юридическо лице с номинален размер 132 хил. лв., с очаквана доходност 52%.

## Плащания по облигационния заем

### 4.1. Извършени лихвени плащания

На 23 Април 2021 г. дружеството изпълни първо лихвено плащане от 94 428.08 лева по емисията корпоративни облигации.

Второ лихвено плащане на втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209 е с падеж 23.10.2021 г. и с размер 94 946.92 лева. Дружеството отложи второто лихвено плащане с 30 дни поради изненадващо неспазен ангажимент на клиент за погасителна вноска по задължение, придобито от дружеството. Плащането е извършено на 22.11.2021 г.

Датата на следващото лихвено плащане е 23.04.2022

### 4.2. Плащания по главница

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на емисията. В резултат на това, през 2021 година не са извършени такива плащания.

## Състояние на обезпечението на облигационната емисия

За обезпечаване на вземането по главницата на облигационния заем, на 30.11.2020 г. емитентът е сключил застрахователен договор „Облигационен заем“ при „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, за обезпечаване на което и да е и всяко лихвено и/ или главнично плащане, с действие на полица №129 00100000059 до датата на пълно погасяване на облигационния заем.

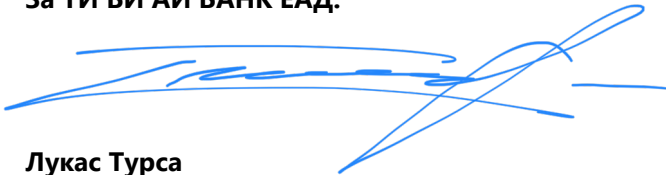
Първата вноска на застрахователната премия е изплатена от застрахователя в пълния и размер на 01.12.2020 г. Втората вноска е изплатена на 26.10.2021 г.

През отчетния период няма постъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

ТИ БИ АЙ Банк ЕАД в качеството си на довереник на облигационерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ декларира:

- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е извършила анализ на финансовото състояние на „Делта Кредит“ АДСИЦ. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на облигационната емисия.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от „Делта Кредит“ АДСИЦ.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не контролира пряко или непряко „Делта Кредит“ АДСИЦ.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е контролирана пряко или непряко от „Делта Кредит“ АДСИЦ.
- Не е налице конфликт на интереса на банката и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

За ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД:



**Лукас Турса**  
Старши вицепрезидент „Финансиране“