

## ДОКЛАД

На ТИ БИ АЙ Банк ЕАД

в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ  
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 30.09.2022 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 30.09.2022 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“ АДСИЦ, 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“ АДСИЦ междинен неконсолидиран финансов отчет за третото тримесечие на 2022 г., финансовите показатели имат следните стойности:

| Финансов показател                           | Стойност на изпълнение   | Изпълнение | Данни към 30.09.2022 г.                                       |
|--|--|------------|---|
| Коефициент на покритие на разходите за лихва | Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101% | √          | Покритие на разходите за лихва = 96%                          |
| Отношение Пасиви/ Активи                     | Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98% | √          | Към 31.09.2022 г. Обща стойност на пасивите = 8 339хил. лв.   |
|  |  |            | Към 31.09.2022 г. Обща стойност на активите = 10 505 хил. лв. |
|  |  |            | Отношение пасиви/ активи= 79%                                 |

За третото тримесечие на 2022 г. стойността за единия финансов показател отношение на пасив/активи съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Делта Кредит“ АДСИЦ, като задължението за спазване от страна на емитента е изпълнено съгласно определените такива, като изчисленията са на база предоставена информация към 30.09.2022 г. Към датата на последния публикуван финансов отчет на дружеството приключващ на 30.09.2022 г., който отчет е неодитиран и междинен, „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не изпълнява поетия ангажимент за поддържане на показателя „Коефициент на покритие на разходите за лихви“. Причина за констатираното неизпълнение е отчетената от дружеството загуба в края на трето тримесечие на 2021 г. в размер на 9 хил. лв. Реализираната загуба е вследствие на установената цикличност на входящите парични потоци на дружеството, породени от структурата на инвестициите в корпоративни вземания, във връзка с която Емитентът генерира по-високи приходи и съответно постига положителен резултат от дейността си, през второ и четвърто тримесечие на годината. С цел недопускане на неизпълнение на финансовите показатели в следващи периоди до издължаване на настоящата емисия облигации, Емитентът ще извърши анализ на падежните дати на съществуващите вземания, като за в бъдеще при реинвестиране на средства в нови вземания ще се стреми до колкото е възможно да нормализира приходите и паричния си поток така, че същите да бъдат разпределени по-равномерно през четирите тримесечия в годишен период. Това ще спомогне както за безпроблемно изпълнение на финансовите показатели през всеки отчетен период, така и за наличие на парични средства на падежа на всяко едно лихвено плащане

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“ АДСИЦ 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“ АДСИЦ. На емисията е присвоен борсов код DLСВ. 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“ АДСИЦ е внесло за одобрение от КФН изменение на Устава на дружеството съгласно разпоредбите на новия ЗДСИЦДЦС. 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 АДСИЦ 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 АДСИЦ се проведе на 30.06.2021 г. Общото събрание прие предложението на Съвета на директорите 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 Извънредното Общо събрание на акционерите на Делта Кредит АДСИЦ, проведено на 21.03.2022, след получени изрични одобрения от Комисията за Финансов Надзор, Общото събрание прие Нов Устав на Делта кредит АДСИЦ, освободи от състава на Съвета на Директорите Галя Александрова Георгиева и избра Ирина Иванова Зашева за нов член на Съвета на директорите, като преизбра Тодорка Стоянова Георгиева и Стоянка Дончева Петкова в състава на Съвета на директорите, определи мандат на Съвета на директорите до 31.03.2027 г.
- На Редовно годишно общо събрание на акционерите, проведено на 27.06.2022 г., е взето решение за разпределение на печалбата от дейността на дружеството през 2021 г. Общото събрание на акционерите одобри предложението на Съвета на директорите да бъде разпределен дивидент в размер на 49 400 лв., представляващи 90.4986% от финансовия

резултат за 2021 г., като разпределеният дивидент е по-висок от минимално предвидените за разпределяне 90% от финансовия резултат съгласно закона. Брутния дивидент, разпределян за една акция, е в размер на 0.03800. Нетният дивидент, разпределян за една акция е 0.03310 лева. Останалата печалба от дейността на дружеството през 2021 г. в размер на 5 186.45 лв. ще се разпредели във Фонд „Резервен“.

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.

Третото лихвено плащане на втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209 е извършено на 23.04.2022 в срок.

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

Четвъртото лихвено плащане по втора емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209 е извършено през месец октомври 2022 в срок.

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на на втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209. В резултат на това, през 2021 година както и през третототримесечие на 2022, не са извършени такива плащания.

### Стопанска дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ

Основен предмет на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ 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“ АДСИЦ

„БАКР- АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР), при последния преглед на кредитния рейтинг на дружеството, публикуван на 23.12.2021 г. определи следните нива на присъдените на „Делта Кредит“ АДСИЦ рейтинги:

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

и „стабилна“ перспектива по тях;

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

и „стабилна“ перспектива по тях.

През отчетния период към 30.09.2022 г. няма присъждане или промяна на кредитния рейтинг на дружеството.

### Финансово състояние на „Делта Кредит“ АДСИЦ

*Забележка:* Всички финансови данни към 30.09.2022 г. в този доклад са от неокончателни, неаудитирани отчети на дружеството, представени на Довереника. Във всички посочени финансови данни в доклада текущ период е периода към 30.09.2022 г. година, като сумите са в хиляди лева.

### Анализ на активите и пасивите





bank

| АКТИВИ  | Код на реда     | Текущ период  | Предходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТЕВНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ                            | Код на реда     | Текущ период  | Предходен период | (в хиляди лева) |   |
|---|-----------------|---------------|------------------|--|-----------------|---------------|------------------|-----------------|---|
|   |                 |               |                  |  |                 |               |                  | а               | б |
| <b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>   | <b>а</b>        | <b>1</b>      | <b>2</b>         | <b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>   | <b>а</b>        | <b>1</b>      | <b>2</b>         |                 |   |
| <b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>                        |                 |               |                  | <b>I. Основен капитал</b>  |                 |               |                  |                 |   |
| 1. Земи (гетени)  | 1-0011          |               |                  | Записан и внесен капитал т.ч.:   | 1-0411          | 1 300         | 1 300            |                 |   |
| 2. Страни и конст. грънции  | 1-0012          |               |                  | обикновени акции   | 1-0411-1        | 1 300         | 1 300            |                 |   |
| 3. Машини и оборудване  | 1-0013          |               |                  | привилегирвани акции   | 1-0411-2        |               |                  |                 |   |
| 4. Съоръжения   | 1-0014          |               |                  | Изпуснени собствени обикновени акции                                       | 1-0417          |               |                  |                 |   |
| 5. Транспортни средства   | 1-0015          |               |                  | Изпуснени собствени привилегирвани 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          |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| 8. Други  | 1-0017          |               |                  | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0410</b>   | <b>1 300</b>  | <b>1 300</b>     |                 |   |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0010</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>II. Резерви</b>   |                 |               |                  |                 |   |
| <b>II. Инвестиционни имоти</b>  | <b>1-0041</b>   |               |                  | 1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа                             | 1-0421          | 704           | 704              |                 |   |
| <b>III. Биологични активи</b>   | <b>1-0016</b>   |               |                  | 2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите                      | 1-0422          |               |                  |                 |   |
| <b>IV. Нематериални активи</b>  |                 |               |                  | 3. Целеви резерви, в т.ч.:   | 1-0423          | 124           | 119              |                 |   |
| 1. Първа върху собственост  | 1-0021          |               |                  | общи резерви   | 1-0424          |               |                  |                 |   |
| 2. Прочути продукти   | 1-0022          |               |                  | специализирани резерви   | 1-0425          |               |                  |                 |   |
| 3. Продукти от развойна дейност   | 1-0023          |               |                  | прочути резерви  | 1-0426          | 124           | 119              |                 |   |
| 4. Други  | 1-0024          |               |                  | <b>Общо за група II:</b>   | <b>1-0420</b>   | <b>828</b>    | <b>823</b>       |                 |   |
| <b>Общо за група IV:</b>  | <b>1-0020</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>III. Финансов резултат</b>  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>V. Търговска репутация</b>   |                 |               |                  | 1. Негрупава печалба (загуба) в т.ч.:                                      | 1-0451          | 47            | 102              |                 |   |
| 1. Покожителна репутация  | 1-0051          |               |                  | неизпределена печалба  | 1-0452          | 94            | 149              |                 |   |
| 2. Други пателна репутация  | 1-0052          |               |                  | непокрита загуба   | 1-0453          | -47           | -47              |                 |   |
|   |                 |               |                  | еднозначен ефект от промени в счетоводната политика                        | 1-0451-1        |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група V:</b>   | <b>1-0050</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | 2. Текущи печалба  | 1-0454          | 0             | 0                |                 |   |
| <b>VI. Финансови активи</b>   |                 |               |                  | 3. Текущи загуба   | 1-0455          | -9            | -9               |                 |   |
| 1. Инвестиции в:  | 1-0031          | 0             | 0                | <b>Общо за група III:</b>  | <b>1-0450</b>   | <b>38</b>     | <b>102</b>       |                 |   |
| дъщерни предприятия   | 1-0032          |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| смесени предприятия   | 1-0033          |               |                  | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>                                      | <b>1-0400</b>   | <b>2 166</b>  | <b>2 225</b>     |                 |   |
| асоциирани предприятия  | 1-0034          |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| други предприятия   | 1-0035          |               |                  | <b>B. МАЛЦИНСТЕВНО УЧАСТИЕ</b>   | <b>1-0400-1</b> |               |                  |                 |   |
| 2. Държани до встъпване на пазар  | 1-0042          | 0             | 0                | <b>V. 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          |               |                  |                 |   |
| облигации облигации   | 1-0042-3        |               |                  | 2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции  | 1-0512          |               |                  |                 |   |
| други инвестиции, държани до настъпване на пазар                        | 1-0042-4        |               |                  | 3. Задължения по ЗУНК  | 1-0512-1        |               |                  |                 |   |
| 3. Други  | 1-0042-5        |               |                  | 4. Задължения по получени търговски заеми                                  | 1-0514          |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група VI:</b>  | <b>1-0040</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | 5. Задължения по облигационни заеми  | 1-0515          | 7 750         | 7 850            |                 |   |
| <b>VII. Търговски и други вземания</b>                                  |                 |               |                  | 6. Други   | 1-0517          |               |                  |                 |   |
| 1. Вземания от свързани предприятия                                     | 1-0044          |               |                  | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0510</b>   | <b>7 750</b>  | <b>7 850</b>     |                 |   |
| 2. Вземания по търговски заеми  | 1-0045          |               |                  | <b>II. Други нетекучи пасиви</b>   | <b>1-0510-1</b> |               |                  |                 |   |
| 3. Вземания по финансов лизинг  | 1-0046-1        |               |                  | <b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>                                      | <b>1-0520</b>   |               |                  |                 |   |
| 4. Други  | 1-0046          |               |                  | <b>IV. Пасиви по отсрочени данъци</b>                                      | <b>1-0516</b>   |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група VII:</b>   | <b>1-0040-1</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>V. Финансования</b>   | <b>1-0520-1</b> |               |                  |                 |   |
| <b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>                                  | <b>1-0060</b>   |               |                  | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>                                 | <b>1-0500</b>   | <b>7 750</b>  | <b>7 850</b>     |                 |   |
| <b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>                                   | <b>1-0060-1</b> |               |                  | <b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</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>I. Търговски и други задължения</b>                                     |                 |               |                  |                 |   |
| <b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>   |                 |               |                  | 1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции | 1-0612          |               |                  |                 |   |
| <b>I. Материални запаси</b>   |                 |               |                  | 2. Текущи част от нетекучите задължения                                    | 1-0510-2        | 200           | 200              |                 |   |
| 1. Материали  | 1-0071          |               |                  | 3. Текущи задължения, в т.ч.:  | 1-0630          | 163           | 358              |                 |   |
| 2. Пролуция   | 1-0072          |               |                  | задължения към свързани предприятия  | 1-0611          |               |                  |                 |   |
| 3. Стоки  | 1-0073          |               |                  | задължения по получени търговски заеми                                     | 1-0614          | 115           | 40               |                 |   |
| 4. Незавършено производство   | 1-0076          |               |                  | задължения към доставчици и клиенти  | 1-0613          | 44            | 316              |                 |   |
| 5. Биологични активи  | 1-0074          |               |                  | получени аванси  | 1-0613-1        |               |                  |                 |   |
| 6. Други  | 1-0077          |               |                  | задължения към персонала   | 1-0615          |               | 1                |                 |   |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0070</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | задължения към осигурителни предприятия                                    | 1-0616          | 5             | 1                |                 |   |
| <b>II. Търговски и други вземания</b>                                   |                 |               |                  | лаични задължения  | 1-0617          | 1             | 1                |                 |   |
| 1. Вземания от свързани предприятия                                     | 1-0081          |               |                  | 4. Други   | 1-0618          | 61            | 11               |                 |   |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици                                     | 1-0082          | 111           | 112              | 5. Провизии  | 1-0619          | 165           | 159              |                 |   |
| 3. Предоставени аванси  | 1-0086-1        |               |                  | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0610</b>   | <b>589</b>    | <b>728</b>       |                 |   |
| 4. Вземания по предоставени търговски заеми                             | 1-0083          |               |                  | <b>II. Други текущи пасиви</b>   | <b>1-0610-1</b> |               |                  |                 |   |
| 5. Съдебни и присъдени вземания   | 1-0084          | 1 226         | 968              | <b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>                                      | <b>1-0700</b>   |               |                  |                 |   |
| 6. Данъци за възстановяване   | 1-0085          |               |                  | <b>IV. Финансования</b>  | <b>1-0700-1</b> |               |                  |                 |   |
| 7. Вземания от персонала  | 1-0086-2        |               |                  | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>                                   | <b>1-0750</b>   | <b>589</b>    | <b>728</b>       |                 |   |
| 8. Други  | 1-0086          | 513           | 228              |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група II:</b>  | <b>1-0080</b>   | <b>1 850</b>  | <b>1 308</b>     |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>III. Финансови активи</b>  |                 |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| 1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.:                       | 1-0093          | 8 640         | 9 471            |  |                 |               |                  |                 |   |
| дългови ценни книжа   | 1-0093-1        |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| държавни  | 1-0093-2        |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| други   | 1-0093-3        | 8 640         | 9 471            |  |                 |               |                  |                 |   |
| 2. Финансови активи, обявени за продажба                                | 1-0093-4        |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| 3. Други  | 1-0095          |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група III:</b>   | <b>1-0090</b>   | <b>8 640</b>  | <b>9 471</b>     |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>IV. Пагични средства и пагични еквиваленти</b>                       |                 |               |                  |  |                 |               |                  |                 |   |
| 1. Пагични средства в брой  | 1-0151          | 1             | 2                |  |                 |               |                  |                 |   |
| 2. Пагични средства в безплатни депозити                                | 1-0153          | 7             | 11               |  |                 |               |                  |                 |   |
| 3. Блокирани пагични средства   | 1-0155          | 11            | 11               |  |                 |               |                  |                 |   |
| 4. Пагични еквиваленти  | 1-0157          | 15            | 24               |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>Общо за група IV:</b>  | <b>1-0150</b>   | <b>15</b>     | <b>24</b>        |  |                 |               |                  |                 |   |
| <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>10 505</b> | <b>10 803</b>    |  |                 |               |                  |                 |   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ (A + B):</b>   | <b>1-0300</b>   | <b>10 505</b> | <b>10 803</b>    | <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТЕВНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B+Г):</b>            | <b>1-0800</b>   | <b>10 505</b> | <b>10 803</b>    |                 |   |

Към 30.09.2022 г. капиталът на „Делта Кредит“ АДСИЦ 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. Акции на „Делта Кредит“ АДСИЦ са регистрирани на БФБ, отрасъл – „Финансови и застрахователни дейности“, подотрасъл „Фондове за инвестиране и подобни финансови субекти“. ISIN код на емисията: BG1100088068.

Дружеството отчита незначително намаление на балансовото число- от 10 803 до 10 505 хил.лв. Това тримесечие текущите пасиви отчитат спад поради намаление на задълженията към доставчици и клиенти от 316 хил.л лв. към края на 2021 г. до 44 хил. лв. към края на третото тримесечие на 2022 г. Нетекущите пасиви намаляват с 100 хил лв. поради спад на задълженията по облигационни заеми - първо главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 на 12.06.2022 г. Дружеството не отчита никакви нетекущи активи и това състояние остава непроменено в сравнение с миналия отчетен период. Текущите активи от своя страна също остават почти непроменени- от 10 803 хил.лв. на 10 505 хил. лв., а финансовите активи леко спадат- от 9 471 хил. лв. до 8 640 хил. лв) поради намаление на балансовата стойност на портфейла корпоративни вземания от 8 148 хил. лв. към края на 2021 г. до 7 337 хил. лв. към края на третото тримесечие на 2022 г.. В същото време леко се увеличават съдебните и присъдени взиманията - от 968 хил. лв. на 1 226 хил. лв.. Забелязва се лек спад на паричните средства в безсрочни депозити – от 11 хил лв. на 3 хил. лв. Текущата част от нетекущите задължения остава непроменена спрямо предходния период - 200 хил. лв.

## Анализ на отчета за приходи и разходи

| РАЗХОДИ   | Код на реда     | Текущ период | Предходен период | ПРИХОДИ   | Код на реда     | Текущ период | Предходен период | (в хил. лева) |
|---|-----------------|--------------|------------------|---|-----------------|--------------|------------------|---------------|
|   |                 |              |                  |   |                 |              |                  | 1             |
| <b>А. Разходи за дейността</b>  |                 |              |                  | <b>А. 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          | 157          | 147              | 2. Стоки  | 2-1552          |              |                  |               |
| 3. Разходи за амортизации   | 2-1160          |              |                  | 3. Услуги   | 2-1560          |              |                  |               |
| 4. Разходи за възнаграждения  | 2-1140          | 76           | 43               | 4. Други  | 2-1556          |              |                  |               |
| 5. Разходи за осигуровки  | 2-1150          | 12           | 7                | <b>Общо за група I:</b>   | <b>2-1610</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         |               |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)               | 2-1010          |              |                  |   |                 |              |                  |               |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство        | 2-1030          |              |                  | <b>II. Приходи от финансиране</b>                                   | <b>2-1620</b>   |              |                  |               |
| 8. Други, в т.ч.:<br>обезценка на активи                                | 2-1170          | 3            |                  | в т.ч. от правителството  | 2-1621          |              |                  |               |
| провизии  | 2-1172          |              |                  |   |                 |              |                  |               |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>2-1100</b>   | <b>248</b>   | <b>197</b>       | <b>III. Финансови приходи</b>                                       |                 |              |                  |               |
|   |                 |              |                  | 1. Приходи от лихви   | 2-1710          | 343          | 298              |               |
| <b>II. Финансови разходи</b>  |                 |              |                  | 2. Приходи от дивиденди   | 2-1721          |              |                  |               |
| 1. Разходи за лихви   | 2-1210          | 227          | 236              | 3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 2-1730          | 113          | 92               |               |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти     | 2-1220          |              |                  | 4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове                | 2-1740          |              |                  |               |
| 3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове                    | 2-1230          |              |                  | 5. Други  | 2-1745          |              |                  |               |
| 4. Други  | 2-1240          | 2            | 3                | <b>Общо за група III:</b>   | <b>2-1700</b>   | <b>456</b>   | <b>390</b>       |               |
| <b>Общо за група II:</b>  | <b>2-1200</b>   | <b>229</b>   | <b>239</b>       |   |                 |              |                  |               |
| <b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>                            | <b>2-1300</b>   | <b>477</b>   | <b>436</b>       | <b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>                 | <b>2-1600</b>   | <b>456</b>   | <b>390</b>       |               |
| <b>В. Печалба от дейността</b>  | <b>2-1310</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>В. Загуба от дейността</b>                                       | <b>2-1810</b>   | <b>21</b>    | <b>46</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>12</b>    | <b>7</b>         |               |
| <b>Г. Общо приходи (Б+ III + IV)</b>                                    | <b>2-1350</b>   | <b>477</b>   | <b>436</b>       | <b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>                                 | <b>2-1800</b>   | <b>468</b>   | <b>397</b>       |               |
| <b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>                               | <b>2-1400</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         | <b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>                            | <b>2-1850</b>   | <b>9</b>     | <b>39</b>        |               |
| <b>К. 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>0</b>     | <b>0</b>         | <b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>                     | <b>2-0455</b>   | <b>9</b>     | <b>39</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>0</b>     | <b>0</b>         | <b>Ж. Нетна загуба за периода</b>                                   | <b>2-0455-2</b> | <b>9</b>     | <b>39</b>        |               |
| <b>Всичко (Г + V + Е):</b>  | <b>2-1500</b>   | <b>477</b>   | <b>436</b>       | <b>Всичко (Г + Е):</b>  | <b>2-1900</b>   | <b>477</b>   | <b>436</b>       |               |

Към 30.09.2022 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ е реализира загуба преди данъци в размер на 9 хил. лв. спрямо загуба в размер на 39 хил. лв. към предходния период. По принцип приходите на дружеството включват нетни приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги, както и финансови приходи - от лихви, дивиденди и операции с финансови активи и инструменти. Финансовите приходи са отбелязали увеличение. Приходите от лихви се покачат от 298 хил. лв. на 343 хил. лв. Приходите от операции с финансови инструменти също отбелязват ръст - от 92 хил. лв. на 113 хил. лв. Разходите за дейността също се покачат - от 197 хил. лв. на 248 хил. лв, главно подпомогнати от ръст в разходите за външни услуги с 6.8% и значително увеличение на разходите за възнаграждения с 77%. Загубата след облагане с данъци за периода се намалява с 76.9% до 9 хил. лв в сравнение с 39 хил. лв. към края на септември 2021 г.. 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 вземание 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%. Няма нови договори през първото тримесечие на 2022. През второто тримесечие на 2022 г. Делта Кредит АДСИЦ придоби редовно обслужвано вземане от юридическо лице с номинален размер 326 хил. лв., с очаквана доходност 5%.

## 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.

На 23.04.2022 г. Дружеството изпълни трето лихвено плащане от 94 428,08 лв.

Четвърто лихвено плащане по втората облигационна емисия с ISIN BG2100011209 е извършено през месец октомври 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 както и през третото тримесечие на 2022, 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 към 30.09.2022 г. 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**  
**Ръководител „Финансиране“**  
**пълномощник**