

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 31.12.2022 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 31.12.2022 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 31.12.2022 г.
Коефициент на покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101%	√	Покритие на разходите за лихва = 114%
Отношение Пасиви/ Активи	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98%	√	Към 31.12.2022г. Обща стойност на пасивите = 20 110хил. лв.
			Към 31.12.2022г. Обща стойност на активите = 22 333 хил. лв.
			Отношение пасиви/ активи= 90%

За четвъртото тримесечие на 2022 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 31.12.2022 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, обезпечаваша 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 ЗДСИЦДС 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 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 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“.
- Дивиденди за финансовата 2021 г. са изплатени през инвестиционни посредници през месец декември 2022, един акционер следва да получи дивидента си по реда на Наредба №8 на КФН
- На 1 декември 2022 г. ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ подписа договор за придобиване на необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица с общ номинален размер 20.1 милиона лева. Очакваната доходност е над 8% годишно. Инвестицията е реализирана чрез външно финансиране под формата на банков кредит и собствени средства. Банковият кредит е в размер 6 милиона евро, лихвен процент – ESTR + надбавка 5 % и срок на погасяване 36 месеца, с тримесечни плащания по главницата и лихви.

Самоучастието на ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ е до 15% от размера на инвестицията, като средствата са осигурени чрез реинвестиране на погасителни плащания по вземания в размер на 2.43 милиона лева, първоначално финансирани със средства от втора облигационна емисия ISIN BG2100011209.

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.

Четиринадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 20.01.2023 г.

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 23.12.2022 г. определи че кредитният рейтинг на „Делта Кредит“ АДСИЦ остава без промяна:

- 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.

Финансово състояние на „Делта Кредит“ АДСИЦ

Забележка: Всички финансови данни към 31.12.2022 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 31.12.2022 г. 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	(в хил. лева)		
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ					A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване					I. Основен капитал					
1. Земи (терени)	1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	1 300	1 300			
2. Сгради 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			Общо за група I:		1-0410	1 300	1 300		
8. Други	1-0017			II. Резерви						
Общо за група I:					1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа					
	1-0010	0	0		1-0421	704	704			
II. Инвестиционни имоти					2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите					
	1-0041				1-0422					
III. Биологични активи					3. Целеви резерви, в т.ч.:					
	1-0016				1-0423	124	119			
IV. Нематериални активи					общи резерви					
1. Права върху собственост	1-0021				1-0424					
2. Програмни продукти	1-0022				1-0425					
3. Продукти от развойна дейност	1-0023				1-0426	124	119			
4. Други	1-0024				Общо за група II:		1-0420	828	823	
Общо за група IV:					III. Финансов резултат					
	1-0020	0	0		1-0451	47	102			
V. Търговска репутация					1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:					
1. Положителна репутация	1-0051				1-0452	94	149			
2. Отрицателна репутация	1-0052				1-0453	-47	-47			
Общо за група V:					незакрита загуба					
	1-0050	0	0		1-0451-1					
VI. Финансови активи					еднократен ефект от промени в счетоводната политика					
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0		2. Текуща печалба	1-0454	48			
дъщерни предприятия	1-0032				3. Текуща загуба	1-0455	0			
смесени предприятия	1-0033			Общо за група III:						
асоциирани предприятия	1-0034				1-0450	95	102			
други предприятия	1-0035			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):						
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0		1-0400	2 223	2 225			
държавни ценни книжа	1-0042-1			Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ						
облигации, в т.ч.:	1-0042-2				1-0400-1					
общи облигации	1-0042-3			В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ						
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			1. Търговски и други задължения						
3. Други	1-0042-5	12 633			1-0511					
Общо за група VI:						1-0512	11 735			
	1-0040	12 633	0		1-0512-1					
VII. Търговски и други вземания						1-0514				
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044				1-0515	7 650	7 850			
2. Вземания по търговски заеми	1-0045				1-0517					
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1				Общо за група I:		1-0510	19 385	7 850	
4. Други	1-0046				II. Други нетекущи пасиви					
Общо за група VII:						1-0510-1				
	1-0040-1	0	0		III. Приходи за бъдещи периоди					
VIII. Разходи за бъдещи периоди						1-0520				
IX. Активи по отсрочени данъци						IV. Пасиви по отсрочени данъци				
	1-0060				1-0516					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):						V. Финансирания				
	1-0100	12 633	0		1-0520-1					
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):					
I. Материални запаси						1-0500				
1. Материали	1-0071			Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ						
2. Продукция	1-0072			1. Търговски и други задължения						
3. Стоки	1-0073				1-0612					
4. Незавършено производство	1-0076				1-0510-2	300	200			
5. Биологични активи	1-0074				1-0630	250	358			
6. Други	1-0077				2. Текущи задължения, в т.ч.:					
Общо за група I:						задължения към свързани предприятия				
	1-0070	0	0		1-0614	148	40			
II. Търговски и други вземания						1-0613	95	316		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081				получени аванси					
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	487	112		1-0615	2	1			
3. Предоставени аванси	1-0086-1				задължения към персонала					
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083				1-0616	2	1			
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084	1 235	968		данъчни задължения					
6. Данъци за възстановяване	1-0085				1-0617	3				
7. Вземания от персонала	1-0086-2				1-0618	12	11			
8. Други	1-0086	551	228		1-0619	163	159			
Общо за група II:						Общо за група I:				
	1-0080	2 273	1 308		1-0610	725	728			
III. Финансови активи					II. Други текущи пасиви					
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.	1-0093	7 409	9 471		1-0610-1					
дългови ценни книжа	1-0093-1			III. Приходи за бъдещи периоди						
деривативи	1-0093-2				1-0700					
други	1-0093-3	7 409	9 471	IV. Финансирания						
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4				1-0700-1					
3. Други	1-0095			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):						
Общо за група III:						1-0750	725	728		
	1-0090	7 409	9 471	IV. Парични средства и парични еквиваленти						
IV. Парични средства и парични еквиваленти						1. Парични средства в брой				
1. Парични средства в брой	1-0151	1	2		1-0153					
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	6	11		1-0155					
3. Блокирани парични средства	1-0155	11	11		1-0157					
4. Парични еквиваленти	1-0157				Общо за група IV:					
Общо за група IV:						1-0150	18	24		
V. Разходи за бъдещи периоди						1-0160				
	1-0160			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):						1-0200	9 700	10 803		
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):						1-0300	22 333	10 803		
					СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):					
						1-0800	22 333	10 803		

Към 31.12.2022 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. Акциите 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 значителен ръст на балансовото число- от 10 803 до 22 333 хил.лв. Това тримесечие текущите пасиви отчитат незначителен спад поради намаление на задълженията към доставчици и клиенти от 316 хил.л лв. към края на 2021 г. до 95 хил. лв. към края на четвъртото тримесечие на 2022 г. Нетекущите пасиви отчитат значителен ръст с 11 535 хил лв. поради ръст на задълженията по получени заеми от банки. Дружеството отчита нарастване на нетекущите активи с 12 633 хил. лв. в сравнение с края на 2021 г., които представляват придобити през декември 2022 г. необезпечени вземания с длъжници физически и юридически лица, с договорен срок на погасяване до 30.11.2025 г. Очакваната доходност е над 8% годишно. Текущите активи от своя страна отчитат намаление - от 10 803 хил.лв. на 9 700 хил. лв., а финансовите активи спадат - от 9 471 хил. лв. до 7 409 хил. лв) поради намаление на балансовата стойност на портфейла корпоративни вземания от 9 471 хил. лв. към края на 2021 г. до 7 409 хил. лв. към края на четвъртото тримесечие на 2022 г.. В същото време леко се увеличават съдебните и присъдени взиманията - от 968 хил. лв. на 1 235 хил. лв.. Забелязва се лек спад на паричните средства в безсрочни депозити – от 11 хил лв. на 6 хил. лв. Текущата част от нетекущите задължения (главница) отчита ръст спрямо предходния период – от 200 хил. лв. към края на 2021 г. на 300 хил. лв. към края на 2022 г.

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)
								а
A. Разходи за дейността				A. Приходи от дейността				
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>				
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551			
2. Разходи за външни услуги	2-1130	291	219	2. Стоки	2-1552			
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560			
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	113	54	4. Други	2-1556			
5. Разходи за осигуровки	2-1150	16	9	Общо за група I:	2-1610	0	0	
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010							
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			II. Приходи от финансиране	2-1620			
8. Други, в т.ч.:	2-1170	5		в т.ч. от правителството	2-1621			
обезценка на активи	2-1171							
провизии	2-1172			III. Финансови приходи				
Общо за група I:	2-1100	425	282	1. Приходи от лихви	2-1710	532	399	
				2. Приходи от дивиденди	2-1721			
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	281	374	
1. Разходи за лихви	2-1210	355	313	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740			
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			5. Други	2-1745			
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230			Общо за група III:	2-1700	813	773	
4. Други	2-1240	3	4					
Общо за група II:	2-1200	358	317					
B. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	783	599	B. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	813	773	
V. Печалба от дейността	2-1310	30	174	V. Загуба от дейността	2-1810	0	0	
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1810-1</i>			
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>	18	10	
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	2-1350	783	599	Г. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	831	783	
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	48	184	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0	0	
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	<i>0</i>	<i>0</i>					
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							
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	48	184	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	0	0	
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1			
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	48	184	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0	
Всичко (Г + V + E):	2-1500	831	783	Всичко (Г + E):	2-1900	831	783	

Към 31.12.2022 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ е реализира печалба преди данъци в размер на 48 хил. лв. спрямо печалба в размер на 184 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 увеличение. Приходите от лихви се покачат от 399 хил. лв. на 532 хил. лв. Приходите от операции с финансови инструменти отбелязват спад - от 374 хил. лв. на 281 хил. лв. Разходите за дейността също се покачат - от 282 хил. лв. на 425 хил. лв, главно подпомогнати от ръст в разходите за външни услуги с 32% и значително увеличение на разходите за възнаграждения с 109%. Печалбата след облагане с данъци за периода се намалява с 74% до 48 хил. лв в сравнение с 184 хил. лв. към края на 2021 г.. поради по-голямото увеличение на разходите спрямо приходите.

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%. 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.

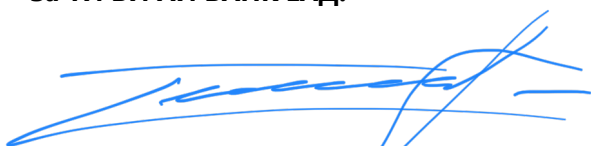
Първата вноска на застрахователната премия е изплатена от застрахователя в пълния и размер на 01.12.2020 г. Втората вноска е изплатена на 26.10.2021 г. Третата вноска е изплатена на 19.10.2022 г.

През отчетния период към 31.12.2022 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

Пълномощник на Изпълнителните Директори