

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 31.03.2023 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 31.03.2023 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 първото тримесечие на 2023 г., финансовите показатели имат следните стойности:

Финансов показател	Стойност на изпълнение	Изпълнение	Данни към 31.03.2023 г.
Коефициент на покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101%	√	Покритие на разходите за лихва = 101%
Отношение Пасиви/ Активи	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98%	√	Към 31.03.2023г. Обща стойност на пасивите = 19 273 хил. лв.
			Към 31.03.2023г. Обща стойност на активите = 21 472 хил. лв.
			Отношение пасиви/ активи= 90%

За първото тримесечие на 2023 г. стойностите за двата финансови показателя съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Делта Кредит“ АДСИЦ са в определените граници, като задълженията за спазване от страна на емитента са изпълнени съгласно определените такива, като изчисленията са на база предоставена информация към 31.03.2023 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“ 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 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.

Първа погасителна вноска на главница и лихва по банков кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, до 28.02.2023 г.

Пето лихвено плащане по втора емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж след крайната дата на отчетния период, но преди датата на изготвяне на настоящия доклад, също е изплатена в срок.

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209. В резултат на това, през 2021 и 2022 година както и през първото тримесечие на 2023, 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 такива 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 17.02.2023 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 31.03.2023 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 31.03.2023 г. година, като сумите са в хиляди лева.

Анализ на активите и пасивите

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Претходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Претходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Мотиви, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
1. Земи (свободни)	1-0011			Записан и вносен 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			Излъчени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства	1-0015			Излъчени собствени привилегирани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Нонесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018						
8. Други	1-0017						
Общо за група I:	1-0010	0	0	II. Резерви			
	1-0041			1. Премийни резерви, при смятане на ценни книжа	1-0421	704	704
	1-0016			2. Резерв от последни оценки на активите и пасивите	1-0422		
II. Инвестиционни активи				3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	124	124
III. Биологични активи				общи резерви	1-0424		
IV. Нематериални активи				специализирани резерви	1-0425		
1. Права върху собственост	1-0021			други резерви	1-0426		
2. Пространни патенти	1-0022						
3. Проклади от дъщерна дейност	1-0023			Общо за група II:	1-0420	828	828
4. Други	1-0024						
Общо за група II:	1-0020	0	0	III. Финансови резултат			
				1. Натрупана печалба (убягъби) в т.ч.:	1-0451	69	69
V. Търговска репутация				незаписана печалба	1-0452	116	116
1. Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453	-47	-47
2. Отрицателна репутация	1-0052			включително сферата от пазари в счетоводната политика	1-0454	2	
Общо за група III:	1-0050	0	0	2. Текущи печалба	1-0455	0	0
				3. Текущи загуба	1-0450	71	69
				Общо за група III:			
VI. Финансови активи							
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	2 199	2 197
дългови инструменти	1-0032						
смесени дълговития	1-0033			B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
реалийни дълговития	1-0034						
други дълговития	1-0035			В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
2. Дължения до институции на пазар	1-0042	0	0	I. Търговски и други дължения			
държавни ценни книжа	1-0042-1			1. Дължения към свързани лица/фирми	1-0511		
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			2. Дължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	7 873	8 600
облигации	1-0042-3			3. Дължения по ЗУИК	1-0512-1		
други облигации	1-0042-4			4. Дължения по получени търговски заеми	1-0514		
други инвестиционни дължения до институции на пазар	1-0042-5			5. Дължения по облигационни заеми	1-0515	5 050	5 050
3. Други	1-0040	0	0	6. Други	1-0517		
Общо за група IV:	1-0040-1	11 787	12 633	Общо за група I:	1-0510	12 873	13 656
				II. Други нетекучи пасиви	1-0510-1		
VII. Търговски и други вземания				III. Проклади за бъдещи периоди	1-0520		
1. Вземания от свързани лица/фирми	1-0044			IV. Пасиви по открити данци	1-0516		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			V. Финансирания	1-0520-1		
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):	1-0500	12 873	13 656
4. Други	1-0046	11 787	12 633				
Общо за група V:	1-0040-1	11 787	12 633	Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
				I. Търговски и други дължения			
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060			1. Дължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	3 202	3 181
IX. Активи по открити данци	1-0060-1			2. Търговски дължения по получени търговски заеми	1-0610-2	2 913	2 996
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	11 787	12 633	3. Търговски дължения, в т.ч.:	1-0630	113	107
				дължения към свързани лица/фирми	1-0611		
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				дължения по получени търговски заеми	1-0614		
I. Материални запаси				дължения към доставчици и клиенти	1-0613	96	96
1. Материали	1-0071			получени акцизи	1-0613-1		
2. Проклади	1-0072			дължения към персонала	1-0615	11	3
3. Страни	1-0073			дължения към осигурителни институции	1-0616	4	2
4. Незавършено производство	1-0076			запазени дължения	1-0617	2	2
5. Биологични активи	1-0074			4. Други	1-0618	11	11
6. Други	1-0077			5. Проклади	1-0619	161	164
Общо за група I:	1-0070	0	0	Общо за група I:	1-0610	6 400	6 455
II. Търговски и други вземания				II. Други текущи пасиви	1-0610-1		
1. Вземания от свързани лица/фирми	1-0081			III. Проклади за бъдещи периоди	1-0700		
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	487	483	IV. Финансирания	1-0700-1		
3. Прокладени аванси	1-0086-1						
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0750	6 400	6 455
5. Съдебни и публични вземания	1-0084	1 274	1 220				
6. Данъци за възстановяване	1-0085						
7. Вземания от персонала	1-0086-2						
8. Други	1-0086	676	568				
Общо за група II:	1-0080	2 437	2 277				
III. Финансови активи							
1. Финансови активи, дължими за търговски в т.ч.:	1-0093	7 229	7 380				
дългови ценни книжа	1-0093-1						
дълговития	1-0093-2						
други	1-0093-3	7 229	7 380				
2. Финансови активи, оброчни за печалба	1-0094-4						
3. Други	1-0094						
Общо за група III:	1-0090	7 229	7 380				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	1	1				
2. Парични средства в безплатни депозити	1-0153	7	6				
3. Банковични парични средства	1-0155	11	11				
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	1-0150	19	18				
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):	1-0200	9 685	9 675				
				СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	1-0800	21 472	22 308
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300	21 472	22 308				

Към 31.03.2023 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 отчита спад на балансовото число - от 22 308 до 21 472 хил.лв. Това тримесечие текущите пасиви отчитат незначителен спад поради намаление на текущата част от нетекущите задължения (главница) - от 2 996 хил.л. лв. към края на 2022 г. до 2 913 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2023 г. Нетекущите пасиви отчитат спад от 783 хил. лв. поради намаление на задълженията по получени заеми от банки. Дружеството отчита спад на нетекущите активи с 846 хил. лв. в сравнение с края на 2022 г., които представляват вземания към юридически лица, придобити с договори за прехвърляне на вземания след 01.12.2022 г. и средносрочни погасителни планове. Текущите активи от своя страна отчитат незначително нарастване - от 9 675 хил.лв. до 9 685 хил. лв. В същото време леко се увеличават и съдебните и присъдени вземанията - от 1 226 хил. лв. на 1 274 хил. лв.. Забелязва се лек ръст на паричните средства в безсрочни депозити – от 6 хил. лв. на 7 хил. лв.

Анализ на отчета за приходи и разходи

				(в хил.лева)			
РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
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	78	59	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	32	25	4. Други	2-1556		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	5	4				
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010			Общо за група I:	2-1610	0	0
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			II. Приходи от финансираня	2-1620		
8. Други, в т.ч.: обезценка на активи провизии	2-1170 2-1171 2-1172	1		в т.ч. от правителството	2-1621		
Общо за група I:	2-1100	116	88	III. Финансови приходи			
II. Финансови разходи				1. Приходи от лихви	2-1710	318	112
1. Разходи за лихви	2-1210	266	75	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	63	72
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230			4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		
4. Други	2-1240	1	1	5. Други	2-1745		
Общо за група II:	2-1200	267	76	Общо за група III:	2-1700	381	184
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	383	164	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	381	184
В. Печалба от дейността	2-1310	0	20	В. Загуба от дейността	2-1810	2	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>	4	3
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	2-1350	383	164	Г. Общо приходи (Б+ IV + V)	2-1800	385	187
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	2	23	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	2	23	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	2	23	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0
Всичко (Г+ V + Е):	2-1500	385	187	Всичко (Г + Е):	2-1900	385	187

Към 31.03.2023 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ е реализира печалба преди данъци в размер на 2 хил. лв. спрямо печалба в размер на 23 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 покачват от 112 хил. лв. на 318 хил. лв. Приходите от операции с финансови инструменти отбелязват спад - от 72 хил. лв. на 63 хил. лв. Разходите за дейността също се покачат - от 88 хил. лв. на 116 хил. лв, главно подпомогнати от ръст в разходите за външни услуги с 32% и значително увеличение на разходите за възнаграждения с 28%. Печалбата след облагане с данъци за периода се намалява с 21 хил. лв. до 2 хил. лв в сравнение с 23 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2022 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 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%.

През първото тримесечие на 2023 г. не са изразходвани средства от втора корпоративна емисия облигации.

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 не спазен 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.

Пето лихвено плащане по втора емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209 , с падеж след крайната дата на отчетния период, но преди датата на изготвяне на настоящия доклад, също е изплатена в срок.

4.2. Плащания по главница

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на емисията. В резултат на това, през 2021 и 2022 година както и през първото тримесечие на 2023, 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 31.03.2023 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