

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 31.03.2024 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 31.03.2024 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 печалбата от обичайната дейност (преди данъци, преди разходи за лихви, преди извънредни приходи и разходи) се раздели на разходите 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 2024 г., финансовите показатели имат следните стойности:

Финансов показател	Стойност на изпълнение	Изпълнение	Данни към 31.03.2024 г.
Коефициент на покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101%	x	Покритие на разходите за лихва = 64.96%

Отношение Пасиви/ Активи	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98%	√	Към 31.03.2024г. Обща стойност на пасивите = 13 359 хил. лв.
			Към 31.03.2024г. Обща стойност на активите = 15 501 хил. лв.
			Отношение пасиви/ активи= 86.18%

За първото тримесечие на 2024 г. стойността на Отношението Пасиви/ Активи съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Делта Кредит“ АДСИЦ е в определените граници, като изчисленията са на база предоставена информация към 31.03.2024г. Към 31.03.2024 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ за второ поредно тримесечие не спазва задължението за минимална стойност на Коефициент на покритие на разходите за лихва. Емитентът е информиран от банката довереник с официално писмо да вземе необходимите мерки в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство, с които да приведе съотношението в съответствие с изискванията.

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“ 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 2019 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 за 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. Брутният 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 проведено на 30.06.2023 г. заседание на Общото събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ е взето решение дружеството да не разпределя дивидент за дейността си през 2022 г. поради отсъствие на законоустановените предпоставки за разпределение на дивидент по чл. 29, ал. 1 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация и при спазване на изискванията на чл.247а от Търговския закон и чл.71, ал.4 от дружествения устав. Също така е взето решение счетоводната печалба от дейността на дружеството през 2022 г. в размер на 21 601.75 лв. да бъде отнесена по сметка „Неразпределена печалба от минали години“ и с натрупаната по тази сметка сума от неразпределена печалба от минали години в размер на 115 469.43 лв. да бъде изцяло погасена натрупаната загуба по сметка „Непокритата загуба от минали години“ в размер на 46 819.83 лв., след което по сметка „Неразпределена печалба от минали години“ остава салдо 68 649.60 лв.

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.

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.

Петнадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 12.07.2023 г.

Втора погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена 15.06.2023 г

Пето лихвено плащане по втора емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, също е изплатена в срок.

Петнадесето лихвено плащане и второ главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156 бе извършено на 12.07.2023 г.

Трета погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, на 31.08.2023 г.

На 13.09.2023 г. бе придобит портфейл със 101 вземания по предоставени от Банка ДСК ЕАД овърдрафти, кредитни карти и потребителски кредити общо 57 хил. лв., за което дружеството плати цена от 12 хил. лв.

Шесто лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж 23.10.2023 г., е изплатено на 23.11.2023 г.

Четвърта погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, на 30.11.2023 г.

Пета погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., е платена в срок, на 29.02.2024 г.

Седмо лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN BG2100011209, дължимо към 23.04.2024 год., е отложено до 30 дни от падежа.

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, 2022, 2023 година, както и към края на първото тримесечие на 2024, 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), направи преглед на кредитния рейтинг на дружеството и с доклад от 23.12.2023 г. обяви, че кредитният рейтинг 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 31.03.2024 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 31.03.2024 г. година, като сумите са в хиляди лева.

Анализ на активите и пасивите

				(в хиляди лева)			
АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
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						
8. Други	1-0017						
Общо за група I:	1-0010	0	0	Общо за група I:	1-0410	1 300	1 300
II. Инвестиционни имоти	1-0041			II. Резерви			
III. Биологични активи	1-0016			1. Премийни резерви при смятане на пени книжа	1-0421	704	704
IV. Нематериални активи				2. Резерв от последващи оценки по активите и пасивите	1-0422		
1. Права върху собственост	1-0021			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	124	124
2. Програмни продукти	1-0022			общи резерви	1-0424		
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			специализирани резерви	1-0425		
4. Други	1-0024			други резерви	1-0426	124	124
Общо за група IV:	1-0020	0	0	Общо за група II:	1-0420	828	828
V. Търговска репутация				III. Финансов резултат			
1. Положителна репутация	1-0051			1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	90	69
2. Отрицателна репутация	1-0052			неразпределена печалба	1-0452	90	69
Общо за група V:	1-0050	0	0	непокрита загуба	1-0453		
VI. Финансови активи				еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0	2. Текущи печалба	1-0454		21
дългери предприятия	1-0032			3. Текущи загуба	1-0455	-76	
смесени предприятия	1-0033			Общо за група III:	1-0450	14	90
асоциирани предприятия	1-0034						
други предприятия	1-0035			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	2 142	2 218
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
държавни ценни книжа	1-0042-1			V. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			I. Търговски и други задължения			
общински облигации	1-0042-3			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	5 476	5 476
3. Други	1-0042-5			3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
Общо за група VI:	1-0040	0	0	4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
VII. Търговски и други вземания				5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	5 050	5 050
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			6. Други	1-0517		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			Общо за група I:	1-0510	10 526	10 526
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
4. Други	1-0046			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
Общо за група VII:	1-0040-1	0	0	IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060			V. Финансирания	1-0520-1		
IX. Активи по отсрочени данъци	1-0060-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):	1-0500	10 526	10 526
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	0	0	Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				I. Търговски и други задължения			
I. Материални запаси				1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	2 406	3 195
1. Материали	1-0071			2. Текущи част от нетекущите задължения	1-0510-2	84	37
2. Продукция	1-0072			3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	174	170
3. Стоки	1-0073			задължения към свързани предприятия	1-0611	80	83
4. Незавършено производство	1-0076			задължения по получени търговски заеми	1-0614		
5. Биологични активи	1-0074			задължения към доставчици и клиенти	1-0613	87	82
6. Други	1-0077			получени аванси	1-0613-1		
Общо за група I:	1-0070	0	0	задължения към персонала	1-0615	1	1
II. Търговски и други вземания				задължения към осигурителни предприятия	1-0616	4	2
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081			данъчни задължения	1-0617	2	2
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	363	353	4. Други	1-0618	12	11
3. Предоставени аванси	1-0086-1			5. Прозивни	1-0619	157	161
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			Общо за група I:	1-0610	2 833	3 574
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084	1 329	1 343	II. Други текущи пасиви	1-0610-1		
6. Данъци за възстановяване	1-0085			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0700		
7. Вземания от персонала	1-0086-2			IV. Финансирания	1-0700-1		
8. Други	1-0086	817	804	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0750	2 833	3 574
Общо за група II:	1-0080	2 509	2 500				
III. Финансови активи							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.	1-0093	12 969	13 781				
дългови ценни книжа	1-0093-1						
деривативи	1-0093-2						
други	1-0093-3	12 969	13 781				
2. Финансови активи, обвезени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
Общо за група III:	1-0090	12 969	13 781				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	1	1				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	11	25				
3. Блокирани парични средства	1-0155	11	11				
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	1-0150	23	37				
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):	1-0200	15 501	16 318				
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300	15 501	16 318	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	1-0800	15 501	16 318

Към 31.03.2024 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.

Към края на първото тримесечие дружеството отчита спад на балансовото число от 16 318 до 15 501 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2024 г.. Текущите пасиви отчитат спад поради намаление на задълженията по получени заеми към банки и небанково институции - от 3 195 хил. лв. към края на 2023 г. до 2 406 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2024 г. Нетекущите пасиви остават непроменени в сравнение с края на 2023 г. в размер на 10 526 хил. лв. Дружеството няма нетекущи активи към 31.03.2024 г. Текущите активи от своя страна отчитат намаление - от 16 318 хил. лв. до 15 501 хил. лв. поради спад на финансовите активи, държани за търгуване. В същото време незначително намаляват съдебните и присъдени взиманията - от 1 343 хил. лв. на 1 329 хил. лв.. Забелязва се намаление на паричните средства в безсрочни депозити – от 25 хил. лв. на 11 хил. лв. към 31.03.2024 г.

Анализ на отчета за приходи и разходи

(в хил.лева)							
РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Разходи по икономическа елементи				I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	53	78	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	28	32	4. Други	2-1556		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	4	5	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 финансираня	2-1620		
8. Други, в т.ч.: обезценка на активи	2-1170	1	1	в т.ч. от правителството	2-1621		
провизии	2-1172						
Общо за група I:	2-1100	86	116	III. Финансови приходи			
				1. Приходи от лихви	2-1710	223	318
				2. Приходи от дивиденди	2-1721		
				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	16	63
				4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		
				5. Други	2-1745		
				Общо за група III:	2-1700	239	381
II. Финансови разходи							
1. Разходи за лихви	2-1210	234	266				
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220						
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230						
4. Други	2-1240	1	1				
Общо за група II:	2-1200	235	267				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	321	383	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	239	381
В. Печалба от дейността	2-1310	0	0	В. Загуба от дейността	2-1810	82	2
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1250-1			IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1810-1		
IV. Извънредни разходи	2-1250			V. Извънредни приходи	2-1750	6	4
Г. Общо разходи (Б+ III+IV)	2-1350	321	383	Г. Общо приходи (Б+ IV+V)	2-1800	245	385
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	0	0	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	76	0
V. Разходи за данъци	2-1450	0	0				
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	0	0	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	76	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	0	0	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	76	0
Всичко (Г+ V + E):	2-1500	321	385	Всичко (Г + E):	2-1900	321	385

Към 31.03.2024 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ реализира загуба преди данъци в размер на 76 хил. лв. спрямо печалба в размер на 2 хил. лв. към 31.03.2023 г. 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 отчитат спад от 381 хил. лв. към 31.03.2023 г. на 239 хил. лв. към 31.03.2024 г.. Приходите от лихви намаляват от 318 хил. лв. към 31.03.2023 г. на 223 хил. лв. към 31.03.2024 г. Приходите от операции с финансови инструменти също отбелязват спад - от 63 хил. лв. на 16 хил. лв. Разходите за дейността отчитат намаление към 31.03.2024 г. - от 116 хил. лв. на 86 хил. лв., главно подпомогнати от спад на разходите за външни услуги с 32% спрямо първото тримесечие на 2023 г. Финансовите разходи също отчитат спад от 267 хил. лв. към 31.03.2023 г. до 235 хил. лв. към 31.03.2024 г. поради намаляване на разходите за лихви по кредит и разходите за финансови услуги. Загубата след облагане с данъци за периода е в размер на 76 хил. лв. в сравнение с печалба в

размер на 2 хил. лв. към 31.03.2023 г.. поради намаление на финансовите приходи на дружеството към 31.03.2024 г.

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, заложи 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%.

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

На 13.09.2023 г. е придобит портфейл със 101 вземания по предоставени от Банка ДСК ЕАД овърдрафти, кредитни карти и потребителски кредити общо 57 хил. лв., за което дружеството е платило цена от 12 хил. лв.

Шесто лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж 23.10.2023 г., е изплатено на 23.11.2023 г.

Четвърта погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена в срок, на 30.11.2023 г.

Шестнадесето лихвено плащане и четвърто окончателно главнично плащане по първа облигационна емисия с ISIN BG2100017156, с падеж 12.12.2023 г., бе извършено на 29.12.2023 г. С това плащане облигацията е изцяло погасена.

Пета погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., е платена в срок, на 29.02.2024 г.

Седмо лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN BG2100011209, дължимо към 23.04.2024 год., е отложено до 30 дни от падежа.

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 също е изплатена в срок.

Шесто лихвено плащане по втората емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100011209, с падеж 23.10.2023 г., е изплатено на 23.11.2023 г.

Седмо лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN BG2100011209, дължимо към 23.04.2024 год., е отложено до 30 дни от падежа

4.2. Плащания по главница

Емитентът не се задължава да извършва плащания по главницата преди падежа на емисията. В резултат на това, през 2021, 2022, 2023 година, както и към края първото тримесечие на 2024 г. 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. Четвъртата вноска е платена на 27.10.2023 г.

През отчетния период към 31.03.2024 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:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Luca Turca', written over a horizontal line.

Лукас Турса
Пълномощник на Изпълнителните Директори