

## 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 30.09.2024 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 30.09.2024 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 третото тримесечие на 2024 г., финансовите показатели имат следните стойности:

| Финансов показател                           | Стойност на изпълнение   | Изпълнение | Данни към 30.09.2024 г.                 |
|--|--|------------|---|
| Коефициент на покритие на разходите за лихва | Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 101% | √          | Покритие на разходите за лихва = 200.3% |

|                             |  |   |  |
|-----------------------------|--|---|--|
| Отношение<br>Пасиви/ Активи | Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 98% | √ | Към 30.09.2024г. Обща стойност на пасивите = 11 655 хил. лв. |
|                             |  |   | Към 30.09.2024г. Обща стойност на активите = 14 559 хил. лв. |
|                             |  |   | Отношение пасиви/ активи= 80.05%                             |

За третото тримесечие на 2024 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 30.09.2024 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 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 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. 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 проведено на 30.06.2023 г. заседание на Общото събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АД СИЦ 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 27 юни 2024 г. в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, по седалището на „Делта Кредит“ АД СИЦ Общото събрание на акционерите одобри предложението на Съвета на директорите да не бъде разпределян дивидент за дейността на дружеството през 2023 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.
- В началото на м. Август 2024 г. „Делта Кредит“ АД СИЦ подписа два договора за придобиване на обезпечени вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4.5 млн. лв. Очакваната доходност е над 6% годишно. Инвестицията е реализирана със собствени средства, следствие от продажба на вземания.

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.

Щестнадесето лихвено плащане и четвърто окончателно главнично плащане по първата 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.

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 платено на 23.05.2024 г.

Шеста погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена на 28.06.2024 г.

Седма погасителна вноска на главница и лихва по банковия кредит, усвоен на 07.12.2022 г., бе платена на 30.09.2024 г.

Осмо лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN BG2100011209, дължимо към 23.10.2024 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 третото 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 30.09.2024 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 30.09.2024 г. година, като сумите са в хиляди лева.

### Анализ на активите и пасивите



| (в хил. лева)   |                 |               |                  |  |                 |               |                  |
|---|-----------------|---------------|------------------|--|-----------------|---------------|------------------|
| АКТИВИ  | Код на реда     | Текущ период  | Предходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ                            | Код на реда     | Текущ период  | Предходен период |
| а   | б               | 1             | 2                | а  | б               | 1             | 2                |
| <b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>   |                 |               |                  | <b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>   |                 |               |                  |
| <b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>                        |                 |               |                  | <b>I. Основен капитал</b>  |                 |               |                  |
| 1. Земи (терени)  | 1-0011          |               |                  | Записи и внесен капитал т.ч.:  | 1-0411          | 1 300         | 1 300            |
| 2. Страни и конструкции   | 1-0012          |               |                  | обикновени акции   | 1-0411-1        | 1 300         | 1 300            |
| 3. Машини и оборудване  | 1-0013          |               |                  | привилегирани акции  | 1-0411-2        |               |                  |
| 4. Съоръжения   | 1-0014          |               |                  | Изкупени собствени обикновени акции  | 1-0417          |               |                  |
| 5. Транспортни средства   | 1-0015          |               |                  | Изкупени собствени привилегирани акции                                     | 1-0417-1        |               |                  |
| 6. Стоански 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>1-0010</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0410</b>   | <b>1 300</b>  | <b>1 300</b>     |
| <b>II. Инвестиционни имоти</b>  | <b>1-0041</b>   |               |                  | <b>II. Резерви</b>   |                 |               |                  |
| <b>III. Биологични активи</b>   | <b>1-0016</b>   |               |                  | 1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа                           | 1-0421          | 704           | 704              |
| <b>IV. Нематериални активи</b>  |                 |               |                  | 2. Резерв от последващи оценки на 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              |
| <b>Общо за група IV:</b>  | <b>1-0020</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>Общо за група II:</b>   | <b>1-0420</b>   | <b>828</b>    | <b>828</b>       |
| <b>V. Търговска репутация</b>   |                 |               |                  | <b>III. Финансов резултат</b>  |                 |               |                  |
| 1. Положителна репутация  | 1-0051          |               |                  | 1. Натрупаща печалба (загуба) в т.ч.:                                      | 1-0451          | 90            | 69               |
| 2. Отрицателна репутация  | 1-0052          |               |                  | незапределена печалба  | 1-0452          | 90            | 69               |
| <b>Общо за група V:</b>   | <b>1-0050</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | непокрита загуба   | 1-0453          |               |                  |
| <b>VI. Финансови активи</b>   |                 |               |                  | еднократен ефект от промени в счетоводната политика                        | 1-0451-1        |               |                  |
| 1. Инвестиции в:  | 1-0031          | 0             | 0                | 2. Текуща печалба  | 1-0454          | 686           | 21               |
| дъщерни предприятия   | 1-0032          |               |                  | 3. Текуща загуба   | 1-0455          |               |                  |
| смесени предприятия   | 1-0033          |               |                  | <b>Общо за група III:</b>  | <b>1-0450</b>   | <b>776</b>    | <b>90</b>        |
| асоциирани предприятия  | 1-0034          |               |                  |  |                 |               |                  |
| други предприятия   | 1-0035          |               |                  | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>                                      | <b>1-0400</b>   | <b>2 904</b>  | <b>2 218</b>     |
| 2. Държани до настъпване на падеж                                       | 1-0042          | 0             | 0                | <b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>   | <b>1-0400-1</b> |               |                  |
| държавни ценни книжа  | 1-0042-1        |               |                  | <b>V. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>  |                 |               |                  |
| облигации, в т.ч.:  | 1-0042-2        |               |                  | <b>I. Търговски и други задължения</b>                                     |                 |               |                  |
| 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 ЗУПК  | 1-0512-1        |               |                  |
| <b>Общо за група VI:</b>  | <b>1-0040</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | 4. Задължения по получени търговски заеми                                  | 1-0514          |               |                  |
| <b>VII. Търговски и други вземания</b>                                  |                 |               |                  | 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          |               |                  | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0510</b>   | <b>10 526</b> | <b>10 526</b>    |
| 3. Вземания по финансов лизинг  | 1-0046-1        |               |                  | <b>II. Други нетекущи пасиви</b>   | <b>1-0510-1</b> |               |                  |
| 4. Други  | 1-0046          |               |                  | <b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>                                      | <b>1-0520</b>   |               |                  |
| <b>Общо за група VII:</b>   | <b>1-0040-1</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>IV. Пасиви по отсрочени данъци</b>                                      | <b>1-0516</b>   |               |                  |
| <b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>                                  | <b>1-0060</b>   |               |                  | <b>V. Финансирания</b>   | <b>1-0520-1</b> |               |                  |
| <b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>                                   | <b>1-0060-1</b> |               |                  | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):</b>                                 | <b>1-0500</b>   | <b>10 526</b> | <b>10 526</b>    |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>               | <b>1-0100</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>  |                 |               |                  |
| <b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>   |                 |               |                  | <b>I. Търговски и други задължения</b>                                     |                 |               |                  |
| <b>I. Материални запаси</b>   |                 |               |                  | 1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции | 1-0612          | 829           | 3 195            |
| 1. Материали  | 1-0071          |               |                  | 2. Текущ част от нетекущите задължения                                     | 1-0510-2        | 84            | 37               |
| 2. Продукция  | 1-0072          |               |                  | 3. Текущи задължения, в т.ч.:  | 1-0630          | 51            | 170              |
| 3. Стоки  | 1-0073          |               |                  | задължения към свързани предприятия  | 1-0611          |               |                  |
| 4. Незавършено производство   | 1-0076          |               |                  | задължения по получени търговски заеми                                     | 1-0614          |               |                  |
| 5. Биологични активи  | 1-0074          |               |                  | задължения към доставчици и клиенти  | 1-0613          | 47            | 165              |
| 6. Други  | 1-0077          |               |                  | получени аванси  | 1-0613-1        |               |                  |
| <b>Общо за група I:</b>   | <b>1-0070</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>         | задължения към персонала   | 1-0615          | 1             | 1                |
| <b>II. Търговски и други вземания</b>                                   |                 |               |                  | задължения към осигурителни предприятия                                    | 1-0616          | 2             | 2                |
| 1. Вземания от свързани предприятия                                     | 1-0081          |               |                  | данъчни задължения   | 1-0617          | 1             | 2                |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици                                     | 1-0082          | 352           | 353              | 4. Други   | 1-0618          | 13            | 11               |
| 3. Предоставени аванси  | 1-0086-1        |               |                  | 5. Провизии  | 1-0619          | 152           | 161              |
| 4. Вземания по предоставени търговски заеми                             | 1-0083          |               |                  | <b>Общо за група I:</b>  | <b>1-0610</b>   | <b>1 129</b>  | <b>3 574</b>     |
| 5. Съдебни и присъдени вземания   | 1-0084          | 774           | 1 343            | <b>II. Други текущи пасиви</b>   | <b>1-0610-1</b> |               |                  |
| 6. Данъци за възстановяване   | 1-0085          |               |                  | <b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>                                      | <b>1-0700</b>   |               |                  |
| 7. Вземания от персонала  | 1-0086-2        |               |                  | <b>IV. Финансирания</b>  | <b>1-0700-1</b> |               |                  |
| 8. Други  | 1-0086          | 756           | 804              | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>                                   | <b>1-0750</b>   | <b>1 129</b>  | <b>3 574</b>     |
| <b>Общо за група II:</b>  | <b>1-0080</b>   | <b>1 882</b>  | <b>2 500</b>     |  |                 |               |                  |
| <b>III. Финансови активи</b>  |                 |               |                  |  |                 |               |                  |
| 1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.:                       | 1-0093          | 12 638        | 13 781           |  |                 |               |                  |
| дългови ценни книжа   | 1-0093-1        |               |                  |  |                 |               |                  |
| държавни  | 1-0093-2        |               |                  |  |                 |               |                  |
| други   | 1-0093-3        | 12 638        | 13 781           |  |                 |               |                  |
| 2. Финансови активи, обявени за продажба                                | 1-0093-4        |               |                  |  |                 |               |                  |
| 3. Други  | 1-0095          |               |                  |  |                 |               |                  |
| <b>Общо за група III:</b>   | <b>1-0090</b>   | <b>12 638</b> | <b>13 781</b>    |  |                 |               |                  |
| <b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>                       |                 |               |                  |  |                 |               |                  |
| 1. Парични средства в брой  | 1-0151          | 10            | 1                |  |                 |               |                  |
| 2. Парични средства в безсрочни депозити                                | 1-0152          | 18            | 25               |  |                 |               |                  |
| 3. Блокирани парични средства   | 1-0155          | 11            | 11               |  |                 |               |                  |
| 4. Парични еквиваленти  | 1-0157          |               |                  |  |                 |               |                  |
| <b>Общо за група IV:</b>  | <b>1-0150</b>   | <b>39</b>     | <b>37</b>        |  |                 |               |                  |
| <b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>                                     | <b>1-0160</b>   |               |                  |  |                 |               |                  |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):</b>                              | <b>1-0200</b>   | <b>14 559</b> | <b>16 318</b>    |  |                 |               |                  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ (A + B):</b>   | <b>1-0300</b>   | <b>14 559</b> | <b>16 318</b>    | <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ</b>                     | <b>1-0800</b>   | <b>14 559</b> | <b>16 318</b>    |

Към 30.09.2024 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 третото тримесечие дружеството отчита спад на балансовото число от 16 318 до 14 559 хил. лв. към края на третото 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 829 хил. лв. към края на третото 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 30.09.2024 г. Текущите активи от своя страна отчитат намаление - от 16 318 хил. лв. до 14 559 хил. лв. поради спад на финансовите активи, държани за търгуване. В същото време намаляват съдебните и присъдени взиманията - от 1 343 хил. лв. на 774 хил. лв.. Забелязва се намаление на паричните средства в безсрочни депозити – от 25 хил. лв. на 18 хил. лв. към 30.09.2024 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  | б               | 1            | 2                | а   | б               | 1            | 2                |
| <b>А. Разходи за дейността</b>   |                 |              |                  | <b>А. Приходи от дейността</b>                                      |                 |              |                  |
| <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          | 164          | 131              | 2. Стоки  | 2-1552          |              |                  |
| 3. Разходи за амортизации  | 2-1160          |              |                  | 3. Услуги   | 2-1560          |              |                  |
| 4. Разходи за възнаграждения   | 2-1140          | 90           | 95               | 4. Други  | 2-1556          |              |                  |
| 5. Разходи за осигуровки   | 2-1150          | 12           | 13               |   |                 |              |                  |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)              | 2-1010          |              |                  |   |                 |              |                  |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство       | 2-1030          |              |                  |   |                 |              |                  |
| 8. Други, в т.ч.:<br>обезценка на активи                               | 2-1170          | 4            | 5                | <i>II. Приходи от финансираня</i>                                   | 2-1620          |              |                  |
| провизии   | 2-1172          |              |                  | в т.ч. от правителството  | 2-1621          |              |                  |
|  |                 |              |                  |   |                 |              |                  |
| <b>Общо за група I:</b>  | <b>2-1100</b>   | <b>270</b>   | <b>244</b>       | <i>III. Финансови приходи</i>                                       |                 |              |                  |
|  |                 |              |                  | 1. Приходи от лихви   | 2-1710          | 680          | 916              |
|  |                 |              |                  | 2. Приходи от дивиденди   | 2-1721          |              |                  |
| <i>II. Финансови разходи</i>   |                 |              |                  | 3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 2-1730          | 927          | 188              |
| 1. Разходи за лихви  | 2-1210          | 665          | 828              | 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          |              |                  |   |                 |              |                  |
| 4. Други   | 2-1240          | 5            | 3                | <b>Общо за група III:</b>   | <b>2-1700</b>   | <b>1 607</b> | <b>1 104</b>     |
|  |                 |              |                  |   |                 |              |                  |
| <b>Общо разходи за дейността (I + II)</b>                              | <b>2-1300</b>   | <b>940</b>   | <b>1 075</b>     | <b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>                 | <b>2-1600</b>   | <b>1 607</b> | <b>1 104</b>     |
|  |                 |              |                  |   |                 |              |                  |
| <b>В. Печалба от дейността</b>   | <b>2-1310</b>   | <b>667</b>   | <b>29</b>        | <b>В. Загуба от дейността</b>                                       | <b>2-1810</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         |
| <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>   | 19           | 9                |
| <b>Г. Общо разходи (Б+ III +IV)</b>                                    | <b>2-1350</b>   | <b>940</b>   | <b>1 075</b>     | <b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>                                 | <b>2-1800</b>   | <b>1 626</b> | <b>1 113</b>     |
| <b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>                              | <b>2-1400</b>   | <b>686</b>   | <b>38</b>        | <b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>                            | <b>2-1850</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         |
| <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          |              |                  |   |                 |              |                  |
| <b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>                       | <b>2-0454</b>   | <b>686</b>   | <b>38</b>        | <b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>                     | <b>2-0455</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>         |
| <b>в т.ч. за малцинствено участие</b>                                  | <b>2-0454-1</b> |              |                  | <b>в т.ч. за малцинствено участие</b>                               | <b>2-0455-1</b> |              |                  |
| <b>Ж. Нетна печалба за периода</b>                                     | <b>2-0454-2</b> | <b>686</b>   | <b>38</b>        | <b>Ж. Нетна загуба за периода</b>                                   | <b>2-0455-2</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>         |
| <b>Всичко (Г + V + Е):</b>   | <b>2-1500</b>   | <b>1 626</b> | <b>1 113</b>     | <b>Всичко (Г + Е):</b>  | <b>2-1900</b>   | <b>1 626</b> | <b>1 113</b>     |

Към 30.09.2024 г. „Делта Кредит“ АД СИЦ реализира нетна печалба за периода в размер на 686 хил. лв. спрямо печалба в размер на 38 хил. лв. към 30.09.2023 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 ръст от 1 104 хил. лв. към 30.09.2023 г. на 1 607 хил. лв. към 30.09.2024 г.. Приходите от лихви намаляват от 916 хил. лв. към 30.09.2023 г. на 680 хил. лв. към 30.09.2024 г. Приходите от операции с финансови инструменти отбелязват значителен ръст - от 188 хил. лв. на 927 хил. лв.

Разходите за дейността отчитат лек ръст към 30.09.2024 г. - от 244 хил. лв. на 270 хил. лв., главно подпомогнати от ръст на разходите за външни услуги с 25% спрямо третото тримесечие на 2023 г. Финансовите разходи отчитат спад от 831 хил. лв. към 30.09.2023 г. до 670 хил. лв. към 30.09.2024 г. поради намаляване на разходите за лихви по кредит и разходите за финансови услуги.



Печалбата след облагане с данъци за периода е в размер на 686 хил. лв. в сравнение с печалба в размер на 38 хил. лв. към 30.09.2023 г., поради факта че на 21 юни 2024 г. ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ подписа договор за продажба на портфейли с необезпечени вземания с длъжници юридически и физически лица, с общ номинален размер 28.3 милиона лева при цена, надвишаваща балансовата стойност при спазване на изискванията на Закона за ДСИЦДС. Дружеството реализира доходност от 23% спрямо справедливата стойност на продадените вземания, като същевременно успя да се освободи от вземания със затруднено и преустановено обслужване от страна на длъжниците, следствие на което подобри качеството на останалите в дружеството вземания. Продажбата на вземания, води до положителен ефект за дружеството, както по отношение на приходите, така и по отношение на освобождаване на ресурс за инвестиране в нови атрактивни и лихвоносни вземания.

## 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%.

В началото на м. август 2024 г. ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ подписа 2 договора за придобиване на обезпечени вземания с длъжници юридически лица с общ номинален размер 4.5 милиона лева. Очакваната доходност е над 6% годишно. Инвестицията е реализирана със собствени средства, следствие от продажба на вземания.

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 платено на 23.05.2024 г.

През третото тримесечие на 2024 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 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 платено на 23.05.2024 г.

Осмо лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN BG2100011209, дължимо към 23.10.2024 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 третото 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 30.09.2024 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 анализираща 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

