



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

**МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ
ЗА ДЕЙНОСТТА**

30 септември 2011 година

СЪДЪРЖАНИЕ

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК И ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА №2	1
ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА 01.01-30.09.2011Г.	3
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	5
ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.33, ал.1, т.3 от Наредба №2 на КФН.....	7
КОМПЛЕКТ ТРИМЕСЕЧНИ ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ СЪГЛАСНО МСС	8
ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	12

Ръководството на Интеркарт Файнанс АД (Дружеството, Емитента) представя своя междинен доклад за дейността и индивидуален тримесечен финансов отчет към 30 септември 2011г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисия за финансов надзор. Този тримесечен финансов отчет не е одитиран.

Докладът за дейността съдържа съществена информация и събития настъпили през отчетния период, както и обобщава състоянието и резултатите от дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.100б, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК И ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА №2

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 Г. (01.01.2011 Г. – 30.09.2011 Г.)

- През март 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД започва издаването на най-високия клас кредитни карти MasterCard - World Signia. iCARD MasterCard World Signia е предназначена за най-високия сегмент потребители, предоставяйки на картодържателите максимум клас услуги.
- На 5 март 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД извършва плащане на лихви и главница с падеж 05 март 2011 г. по облигационна емисия с ISIN код: BG2100002109, брой облигации 2 500, с номинал от 1 000 EUR, както следва:
 - Изплатена сума на лихвата: **125 000 EUR (244 478,75 лева)**.
 - Изплатена сума на главницата: **500 000 EUR (977 915,00 лева)**.
- На 21 юли 2011г. УС на БНБ приема решение за издаване на лиценз на „Интеркарт Файнанс“ АД за извършване на дейност като дружество за електронни пари.
- На 5 септември 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД извършва плащане на лихви по облигационна емисия на стойност 100 000 EUR (195 583 лева).

ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Плащането на лихви и главница по емитираният облигационен заем не са оказали негативно влияние върху ликвидността на „Интеркарт Файнанс“ АД. Намалването на лихвените разходи за оставащите месеци на 2011г. ще окаже благоприятен ефект върху финансовите резултати на Емитента.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД е изложена на разгледаните по-долу рискове. Рисковите фактори са посочени в последователност съобразно значимостта им за дейността на Емитента.

СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ

ПАЗАРНИ РИСКОВЕ

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи (кредитен риск), рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

Кредитен риск

Тези рискове са свързани с анализ на възможностите на картодържателите на кредитни карти iCard да погасяват точно и в срок своите кредитни задължения. С цел намаляване на потенциалните рискове от неизпълнение на задълженията на притежателите на iCard кредитни карти по използвани от тях кредитни лимити, „Интеркарт Файнанс“ АД използва различни генерични статистически скоринг модели за първоначална и последваща оценка на кредитоискателите. Те включват както модели при кандидатстване за кредит (Application PD models), така и поведенчески (Behaviour PD models), модели за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти. Използваните скоринг модели са съобразени с допустимото ниво на риск за таргетираните групи клиенти, преразглеждат се на всеки 6 месеца и при необходимост се ревизират.

Рискове по получаване на печалба

Пазарният риск се проявява по отношение на разходите на Дружеството и по-точно в случаите на изпреварващо нарастване на темповете на разходите спрямо темповете на приходите. Такива рискове могат да повлияят върху дейността на Дружеството при повишаване на цената за използване на външни услуги като реклама, правно обслужване, производство и доставка на кредитни карти.

Лихвен риск

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши.

По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени проценти, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Емитента в сравнение с другите конкуренти в сектора, които са се финансирани при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск за кредити с плаваща лихва съществува при повишение на пазарните нива, когато ресурса, използван от Емитента, ще се оскъпи.

До момента „Интеркарт Файнанс“ АД ползва външно дългосрочно финансиране набрано чрез облигационна емисия с купон 10%. В допълнение Дружеството използва и финансиране под формата на заеман ресурс, предоставен от мажоритарният му акционер (дружеството-майка) – „Интеркепитал Холдинг“ АД при фиксирана лихва в размер на 6,5% (шест цяло и пет процента) на годишна база.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е риск, свързан с възможностите на Дружеството да обслужват задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията.

„Интеркарт Файнанс“ АД управлява своите активи и пасиви по оптимален начин, гарантиращ редовно и без забава изпълнение на ежедневните му задължения. Минимизиране на ликвидния риск се постига и чрез поддържане на буферни парични средства по банкови сметки и депозити, чрез които могат да бъдат изпълнени нововъзникнали задължения за плащане по усвояване на кредитни лимити от картодържатели на кредитни карти с логото iCard.

Валутни рискове

Валутният риск е риска Дружеството да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работят.

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД и се осъществява основно в евро и лева. Към момента валутен риск спрямо еврото фактически не съществува за дружеството, поради действащия в Република България валутен борд и фиксиран курс на лева спрямо еврото.

Валутен риск би могъл да произтече, ако в бъдеще се инициира предоставяне на заеми и осигуряване на външно финансиране във валута, различна от лев и евро.

Оперативни рискове

Това е рискът от допускане на оперативни грешки и пропуски в дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД, които биха могли да доведат до загуби. Този риск се контролира и ограничава чрез прилагането на детайлни процедури при обработката на документи за всеки сключен договор и отпускане на лимити по кредитни карти, разработени нива на субординация за одобрение на отпускането на заеми и други счетоводни процедури и процедури за управление на кредитния портфейл.

ОБЩИ (СИСТЕМНИ) РИСКОВЕ

Системният риск произтича от общите условия, в които оперират икономическите субекти и по тази причина оказва влияние върху всеки бизнес, институция и финансов инструмент.

Неблагоприятни промени в данъчните закони

Последните правителства провеждат последователна данъчна политика в посока намаление на преките данъци, увеличение на косвените данъци и подобрене на данъчната събираемост. Като цяло, няма информация за предстоящи промени в данъчните ставки на преките данъци, които могат да окажат пряко влияние върху резултатите на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на държавата длъжник и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. През декември 2010 г. рейтинговата агенция Standard & Poor's потвърди дългосрочния и краткосрочния рейтинг за кредити в чуждестранна и местна валута на България ВВВ/А-3.

Риск от забавен икономически растеж

Според плановете на финансовото министерство България ще излезе от кризата през 2011 година с икономически растеж от 3%, когато ще успее и да смъкне бюджетния си дефицит под максимално допустимата от ЕС граница от 3 на сто от brutния вътрешен продукт. Прогнозите за ръст на БВП и на бюджетния дефицит са в пряка зависимост от ръста на износа, малките вътрешни инвестиции, усвояването на средства от европейските фондове и запазване на нивото на безработицата под 11%. Реално последиците от една такава макрорамка биха довели до намаляване ръста на необслужваните кредити и положителен ефект върху резултатите на Дружеството.

Валутен риск

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната. Положително влияние върху валутния риск оказва въведението през 1997г. валутен борд, при който българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 евро за 1.95583 лева.

Инфлационен риск

Рискът от увеличаване на инфлацията е свързан с намаляване на покупателната способност на икономическите субекти, опериращи в България и евентуална обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Политически риск

Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Поради съществуващия в момента консенсус между парламентарно представените политически сили относно основният приоритет пред България за бързо развитие на икономиката и достигане на ниво, близко до икономиките на останалите страни-членки на ЕС, в момента не може да се очаква рязка смяна на посоката на политическо управление на страната, която да повлияе негативно на развитието на Дружеството.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА 01.01-31.03.2011Г.

Информацията в тази секция се представя съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

- 1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – няма промяна в състава на лицата упражняващи контрол върху дружеството.
- 1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист – няма промяна в състава на съвета на директорите и начита на представяне на „Интеркарт Файнанс“ АД през периода на третото тримесечие на 2011г. Дружеството няма назначен прокурист през отчетния период.
- 1.3. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството – ръководството на „Интеркарт Файнанс“ АД не е вземало решение за преобразуване на Дружеството или за извършване на структурни промени в него.
- 1.4. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството – не е откривано производство по ликвидация на Емитента.

- 1.5. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – за Емитента или негово дъщерно дружество не е откривано производство по несъстоятелност.
- 1.6. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК – не са извършвани разпореждания с активи на стойност по-голяма от стойността по чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК.
- 1.7. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.
- 1.8. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – през отчетния период акционерите в дружеството не са вземали решение за промяна на одиторите.
- 1.9. Обявяване на печалбата на дружеството – за третото тримесечие на 2011г. Емитентът реализира загуба от 601 хил.лв. на индивидуална база.
- 1.10. Съществени загуби и причини за тях – отчетената загуба през отчетния период е в резултат на намаляване на приходите от картоиздаване, в резултат на негативното влияние на общите системни рискове върху дейността на Емитента. Забавеният икономически растеж и свитото потребление са основни фактори за отчетеният негативен резултат за третото тримесечие на 2011г.
- 1.11. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството – не е настъпвало непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, в следствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството.
- 1.12. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад – одиторите на Емитента не са модифицирали свой доклад отнасящ се за Дружеството.
- 1.13. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – през отчетния период общото събрание на акционерите на емитента не е вземало решение за изплащане на дивидент.
- 1.14. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – не е възниквало задължение, което е съществено за Дружеството.
- 1.15. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж – не е възниквало вземане, което да е съществено за Дружеството.
- 1.16. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане – Дружеството няма ликвидни проблеми, като коефициентите му за ликвидност на база индивидуален отчет за второ и трето тримесечие на 2011г. и към 31.12. 2010 г. са показани в следната таблица:

коефициенти	30.9.2011	30.6.2011	2010
Коефициент на обща ликвидност	1,78	1,14	4,65
Коефициент на бърза ликвидност	0,54	0,45	0,92
Коефициент на незабавна ликвидност	0,10	0,11	0,92

- 1.17. Увеличение или намаление на акционерния капитал – акционерният капитал на дружеството не е променян през отчетния период.
- 1.18. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството – не са извършвани преговори по придобиване на Дружеството.

- 1.19. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството – не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на Дружеството.
- 1.20. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение – не е отправяно търгово предложение.
- 1.21. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години – няма прекратени или съществено намалени взаимоотношения с клиенти на дружеството, които да формират повече от 10 на сто от приходите на емитента за последните три години.
- 1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – през отчетния период Емитентът представя за първи път в страната най-високият клас кредитни картни на Master Card – World Signia.
- 1.25. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) – Емитентът не е поемал такива големи поръчки.
- 1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности - няма.
- 1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството – не са преустановявани продажбите на продукт на Емитента, формиращ значителна част от неговите приходи.
- 1.28. Покупка на патент – не е извършвана покупка на патент.
- 1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) – в рамките на отчетния период „Интеркарт Файнанс“ АД получава лиценза за извършване на дейност като дружество за електронни пари, съгласно решение N 74/21.07.2011 на УС на БНБ.
- 1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството – не е образувано или прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до емитента с цена на иска поне 10 на сто от собствения му капитал.
- 1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество – Емитентът или негово дъщерно дружество не са извършвали залог на дялови участия в търговски дружества.
- 1.32. Изготвена прогноза от Емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично – Емитентът не изготвя и не разкрива публично прогноза за своите и на групата си финансови резултати.
- 1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента – „Интеркарт Файнанс“ АД не е поръчвало изготвяне на кредитен рейтинг на компанията.
- 1.34. Няма други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информацията в тази секция се представя съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.6 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

За периода на третото тримесечие на 2011г. няма настъпили промени в счетоводната политика на „Интеркарт Файнанс“ АД.

Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента

„Интеркарт Файнанс“ АД е придобило целия капитал, в размер на 1 Сингапурски долар на дружество GiftCard International Pte. Ltd., учредено и съществуващо съгласно законодателството на Сингапур под номер 201026433G.

Информация за резултатите от организационни промени

През отчетния период няма имплементирани организационни промени, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие.

Дружеството не представя прогнози на очакваните резултатите за текущата финансова година, включително за резултатите от текущото тримесечие.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента

„Интеркарт Файнанс“ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Информация за отпуснати от емитента или негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица

През отчетния период на текущата финансова година „Интеркарт Файнанс“ АД има отпуснат заем за 796 хил.лв. на дъщерното си дружество „Интеркарт Кредит“ ЕАД.

Информация за сключените големи сделки със свързани лица

През отчетния период на текущата финансова година „Интеркарт Файнанс“ АД има сключени сделки за 849 хил.лв. с дъщерното си дружество „Интеркарт Кредит“ ЕАД по предоставянето на кредити по издадените от дружеството кредитни карти.

Деян Маринов Добрев,
Изпълнителен директор
„Интеркарт Файнанс“ АД
гр. София
28 октомври 2011г.



ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.33, ал.1, т.3 от Наредба №2 на КФН

Долуподписаният **Деян Маринов Добрев** Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Интеркарт Файнанс АД емитент на ценни книжа - корпоративни облигации с ISIN код : 2100002109, в качеството си на представляващ Дружеството

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Интеркарт Файнанс“ АД.
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития настъпили през третото тримесечие на 2011г. и с натрупване от началото на финансовата година и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година.

Декларатор: _____

Деян Маринов Добрев,
Изпълнителен директор
„Интеркарт Файнанс“ АД
гр. София
28 октомври 2011г



НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

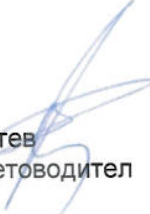
За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	09.2011	2010
Приходи от такси и комисионни		2 096	2 955
Разходи за такси и комисионни		(795)	(703)
Нетен доход от такси и комисионни	1.1	1 301	2 252
Приходи от лихви		453	996
Разходи за лихви		(349)	(772)
Нетен доход от лихви	1.2	104	224
Други доходи, нето	1.3	19	(151)
Резултат от операции с финансови активи на разположение за продажба	1.4	208	119
Приходи/разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	1.4	(482)	59
Обезценки и провизии	1.9	150	100
Разходи за персонала	1.5	(1 035)	(1 288)
Разходи за външни услуги	1.6	(520)	(337)
Разходи за амортизация	8,9	(101)	(89)
Други разходи	1.7	(137)	(114)
Разходи за материали и консумативи	1.8	(75)	(36)
Курсови разлики, нето	1.1	(100)	185
Загуба (печалба) преди данъци		(668)	924
Приходи (разходи) за данъци за периода	2	67	(88)
Загуба (печалба) за периода	2	(601)	836
Друг всеобхватен доход		-	-
Сума на всеобхватния доход		(601)	836


Деян Добрев
Изпълнителен директор




Георги Митев
Главен счетоводител

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Бележки	09.2011	2010
АКТИВИ			
Парични средства и краткосрочни депозити	3	625	4 580
Предоставени кредити	4	306	667
Финансови активи, държани за търгуване	1.4	2 780	494
Търговски и други вземания	5	1 986	1 529
Вземания от свързани лица	15.1	7 300	5 146
Материални запаси	6	509	452
Инвестиции в дъщерни дружества	7	1 834	1 834
Машини и оборудване	8	240	275
Нематериални активи	9	654	478
Отсрочени данъчни активи, нето	10	409	342
ОБЩО АКТИВИ		16 643	15 797
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Задължения по финансов лизинг		-	-
Търговски и други задължения	12	4 344	2 138
Задължения към свързани лица	15.1	852	1 224
Облигационни и други заеми	13	5 103	5 490
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	14	5	5
ОБЩО ПАСИВИ		10 304	8 857
Собствен капитал			
Основен капитал		10 000	10 000
Натрупана загуба		(3 661)	(3 060)
Общо собствен капитал	11	6 339	6 940
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		16 643	15 797

Деян Добрев
Изпълнителен директор



Георги Митев
Главен счетоводител

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

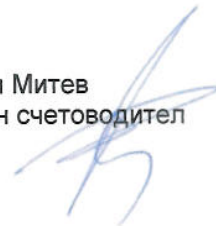
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Основен капитал (Бележка 11)	Натрупана загуба	Общо
На 1 януари 2010	10 000	(3 896)	6 104
Общ всеобхватен доход за годината	-	836	836
На 31 декември 2010	10 000	(3 060)	6 940
На 1 януари 2011	10 000	(3 060)	6 940
Общ всеобхватен доход за годината	-	(601)	(601)
На 30 септември 2011	10 000	(3 661)	6 339

Деян Добрев
Изпълнителен директор



Георги Митев
Главен счетоводител



НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 1 януари 2011 – 30 юни 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	09.2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	1 909	6 596
Плащания на доставчици и други кредитори	(2 504)	(2 050)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 041)	(1 260)
Банкови такси и комисионни	(65)	(66)
Предоставени заеми на картодържатели	(1 443)	(1 623)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	2 085	2 165
Получени суми по обслужване на платежни сметки	38 894	48 757
Плащания по обслужване на платежни сметки	(34 764)	(37 723)
Плащания за данъци	-	(12)
Постъпления от лихви	31	75
Общо парични потоци от оперативна дейност	3 102	14 859
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за инвестиции	-	-
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	-	(18)
Плащания за дълготрайни нематериални активи	-	(263)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	-
Покупка на финансови активи	(4 806)	(3 024)
Постъпления от продажби на финансови активи	2 098	2 658
Получени дивиденди	133	37
Предоставени заеми към свързани лица	(2 626)	(4 115)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	298	6 774
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	1	80
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	(4 902)	2 129
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	1 310	17 318
Плащания по получени заеми	(2 939)	(29 702)
Плащания по задължения за финансов лизинг	-	(38)
Платени лихви по заеми	(484)	(571)
Общо парични потоци от финансова дейност	(2 113)	(12 993)
Нетно изменение на паричните средства	(3 913)	3 995
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода:	4 580	460
Курсови разлики на валутни позиции, нетно	(42)	125
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	625	4 580

Деян Добрев
Изпълнителен директор



Георги Митев
Главен счетоводител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Приходи и разходи

1.1. Нетен доход от такси и комисионни

	9.2011	2010
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси по платежни операции	1 879	2 698
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	6	-
Други приходи от такси	211	257
Общо приходи такси и комисионни:	2 096	2 955
Разходи за такси и комисионни		
Банкови такси и комисионни	(68)	(83)
Такси картови оператори	(727)	(620)
Общо разходи за такси и комисионни:	(795)	(703)
Нетен доход от такси и комисионни:	1 301	2 252

1.2. Нетен доход от лихви

	9.2011	2010
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	332	81
Лихви по банкови сметки и депозити	20	99
Лихви по предоставени кредити	101	816
Общо приходи от лихви :	453	996
Разходи за лихви		
Разходи за лихви към свързани лица	(24)	(336)
Разходи за лихви по лизингови договори	-	(1)
Разходи за лихви по облигационен заем	(320)	(414)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(5)	(21)
Общо разходи за лихви:	(349)	(772)
Нетен доход от лихви:	104	224

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1.3. Други доходи, нето

	9.2011	2010
Други доходи, нетно		
Приходи от продажба на стоки, нето	-	-
Приходи от услуги	19	1
Приходи от продажби на вземания	328	5 625
Отчетна стойност на продадени вземания	(328)	(5 777)
Приходи от продажби на вземания, нето	-	(152)
Общо други доходи :	19	(151)

1.4. Финансови активи на разположение за продажба

	9.2011	2010
Финансови активи, държани за търгуване		
Акции, бонове и други инструменти	2 728	486
Форуърдни договори	52	8
Общо:	2 780	494

	9.2011	2010
Резултат операции с финансови активи, държани за търгуване		
Продажба на акции, облигации и други инструменти	62	82
Получени дивиденди	146	37
Общо:	208	119

	9.2011	2010
Резултат от преоценки на финансови активи на разположение за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други подобни		
Разходи за преоценка	(744)	(242)
Приходи от преоценка	513	293
Преоценка на форуърдни договори:		
Разходи за преоценка	(306)	(5)
Приходи от преоценка	55	13
Общо:	(482)	59

1.5. Разходи за персонала

	9.2011	2010
Разходи за възнаграждения	(908)	(1 091)
Разходи за социално осигуряване	(127)	(143)
Обучение на персонала	-	(8)
Материали за персонала	-	(1)
Начисления за неизползвани отпуски	-	(45)
Общо:	(1 035)	(1 288)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1.6. Разходи за външни услуги

	9.2011	2010
Наеми	(247)	(44)
Услуги на подизпълнители	(68)	(100)
Правни и консултантски услуги	(48)	(30)
Телекомуникационни услуги	(40)	(30)
Застраховки	(36)	(48)
Управленски и административни услуги	(29)	(18)
Одиторски услуги	(18)	(5)
Транспортни и куриерски услуги	(16)	(12)
Реклама	(7)	(44)
Ремонт на активи	(7)	(3)
Други	(3)	(3)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(1)	-
Общо:	(520)	(337)

1.7. Други разходи

	9.2011	2010
Данъци и такси	(72)	(38)
Разходи за командировки	(29)	(18)
Други	(17)	(8)
Представителни разходи	(12)	(4)
Дарения	(5)	(3)
Разходи, несвързани с дейността	(2)	(2)
Разходи за обезценки на материални запаси	-	(40)
Глоби и неустойки	-	(1)
Общо:	(137)	(114)

1.8. Разходи за материали и консумативи

	9.2011	2010
Рекламни материали	(35)	(10)
Разходи за материали	-	(8)
Канцеларски и офис консумативи	(24)	(11)
Горива и смазочни материали	(3)	(5)
Други	(5)	-
Малоценни предмети	(7)	(1)
Поддръжка на активи	(1)	(1)
Общо:	(75)	(36)

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1.9. Обезценки и провизии

	9.2011	2010
Обезценки на финансови активи:		
Разходи за обезценки на вземания	(336)	(5 282)
Обратно проявление на обезценки	486	5 777
Разходи за обезценки на търговски вземания	-	(39)
Разходи за обезценки на инвестиции в дъщерни дружества	-	(356)
Общо:	150	100
		<i>хил.лв</i>
Движение в натрупаната обезценка:		
На 1 януари 2010		933
Призната през 2010		5 677
Възстановена обезценка през 2010		(5 777)
На 31 декември 2010		833
На 1 януари 2011		833
Призната през 2011		336
Възстановена обезценка през 2011		(486)
Нетно изменение през 2011		(150)
На 30 септември 2011		683

1.10. Курсови разлики, нето

	9.2011	2010
Курсови разлики от операции във валута, нето		
Положителни разлики от операции във валута	593	553
Отрицателни разлики от операции във валута	(693)	(368)
Курсови разлики от операции във валута, нето	(100)	185

2. Данъци

	9.2011	2010
Текущ данъчен разход	-	-
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	67	-
Разход по отсрочени данъци от временни разлики	-	(88)
Приход/разход за данък , отчетен в отчета за всеобхватния доход	67	(88)

3. Парични средства и краткосрочни депозити

	9.2011	2010
Парични средства и краткосрочни депозити		
Парични средства в брой	65	102
Парични средства в банкови сметки	558	2 438
Краткосрочни депозити	2	2 040
Общо:	625	4 580

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

4. Предоставени кредити

	9.2011	2010
Предоставени кредити		
Вземания по предоставени заеми	541	1 105
Обезценки	(235)	(438)
Вземания по предоставени заеми, нето	306	667
Общо:	306	667

5. Търговски и други вземания

	9.2011	2010
Търговски и други вземания :		
Предоставени депозити и гаранции	1 436	1 028
Вземания по платежни операции	24	247
Предплатени суми за бъдещи периоди	214	47
Вземания от клиенти	36	42
Вземания по лихви	12	23
Доставчици по аванси	66	20
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	12	-
Вземания по съдебни спорове	197	134
Обезценка	(92)	(39)
Вземания по съдебни спорове, нето	105	95
Други вземания	81	27
Общо:	1 986	1 529

6. Материални запаси

	9.2011	2010
Материални запаси		
Рекламни материали	509	452
Общо:	509	452

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

7. Инвестиции в дъщерни дружества

				2010
Дъщерни предприятия	% на участието	Инвестиция в хил.лв	Обезценка	Балансова стойност
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(166)	1 834
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	(190)	-
Общо:		2 190	(356)	1 834

				9.2011
Дъщерни предприятия	% на участието	Инвестиция в хил.лв	Обезценка	Балансова стойност
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(166)	1 834
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	(190)	-
Giftcard International PTE LTD	100%	-	-	-
Общо:		2 190	(356)	1 834

8. Машини и оборудване

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2010	7	34	109	271	421
Придобити	12	12	-	6	30
На 31 декември 2010	19	46	109	277	451
На 1 януари 2011	19	46	109	277	451
Придобити	-	14	-	2	16
На 30 септември 2011	19	60	109	279	467
Амортизация:					
На 1 януари 2010	2	20	22	69	113
Начислена амортизация за годината	2	10	11	40	63
На 31 декември 2010	4	30	33	109	176
На 1 януари 2011	4	30	33	109	176
Начислена амортизация за годината	3	9	8	31	51
На 30 септември 2011	7	39	41	140	227
Балансова стойност:					
На 1 януари 2010	5	14	87	202	308
На 31 декември 2010	15	16	76	168	275
На 1 януари 2011	15	16	76	168	275
На 30 септември 2011	12	21	68	139	240

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

9. Нематериални активи

	Права и лицензи	Програмни продукти	Подобрения върху наети активи	Общо
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2010	101	-	84	185
Придобити	212	52	97	361
На 31 декември 2010	313	52	181	546
На 1 януари 2011	313	52	181	546
Придобити	223	2	1	226
На 30 септември 2011	536	54	182	772
Амортизация:				
На 1 януари 2010	16	-	26	42
Начислена амортизация за годината	12	-	14	26
На 31 декември 2010	28	-	40	68
На 1 януари 2011	28	-	40	68
Начислена амортизация за годината	27	-	23	50
На 30 септември 2011	55	-	63	118
Балансова стойност:				
На 1 януари 2010	85	-	58	143
На 31 декември 2010	285	52	141	478
На 1 януари 2011	285	52	141	478
На 30 септември 2011	481	54	119	654

10. Отсрочени данъчни активи, нето

Отсрочени данъчни активи	9.2011		2010	
	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.
Салдо в началото на периода	3 413	342	4 295	430
Салдо в края на периода:				
Компенсирани отпуски на персонала	55	5	55	5
Доходи на персонала при пенсиониране	5	1	5	1
Други начисления на доходи за персонала	8	1	8	1
Данъчна загуба за 2007г.	1	-	1	-
Данъчна загуба за 2008г.	2 949	295	2 949	295
Фин. резултат за текущия период	668	67	-	-
Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия	356	36	356	36
Преоценка на материални запаси	39	4	39	4
Салдо в края на периода:	4 081	409	3 413	342

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

11. Собствен капитал

Акционер	9.2011	9.2011	2010	2010
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	9 900	99%	9 900	99%
Физическо лице	100	1%	100	1%
Общо	10 000	100%	10 000	100%

12. Търговски и други задължения

	9.2011	2010
Търговски и други задължения		
Задължения към персонала	126	137
Задължения към доставчици	134	123
Задължения към социално осигуряване	30	30
Задължения към бюджета	9	12
Задължения към бюджета по косвени данъци	18	14
Задължения за лихви	26	166
Задължения по получени аванси	16	25
Получени гаранционни депозити	1 436	1 176
Задължения по платежни операции	2 507	427
Други задължения	42	28
Общо:	4 344	2 138

13. Облигационни и други заеми

	9.2011	2010
Задължения по банков овърдрафт	1 210	622
Задължения по облигационен заем	3 891	4 868
Други	2	-
Общо:	5 103	5 490

14. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	9.2011	2010
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	5	5
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	5	5

15. Свързани лица

15.1. Вземания от свързани лица

	9.2011	2010
Вземания от свързани лица		
Предоставени заеми	5 139	3 749
Вземания от лихви	41	18
Вземания по платежни операции	39	220
Търговски вземания	2 081	1 159
Общо вземания от свързани лица:	7 300	5 146

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 30 септември 2011 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

15.2. Задължения към свързани лица

	9.2011	2010
Задължения към свързани лица		
Получени заеми	-	556
Търговски задължения към свързани лица	18	100
Гаранции за добро управление	10	8
Лихви по получени заеми	-	11
Задължения по платежни операции	339	17
Получени гаранционни депозити	485	532
Общо задължения към свързани лица	852	1 224

15.3. Сделки и разчети със свързани лица

Вид на сделката

	9.2011		2010	
	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Извършени покупки	-	12	-	67
Предоставени услуги	229	-	75	-
Продажби	-	-	18	-
Разчети по платежни операции	8	29	-	12
Получени депозити	-	485	-	532
Получен заем	-	-	-	556
Разход за лихви	-	-	-	11
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД	237	526	93	1 178
Задължения по депозити	-	3	-	33
Разчети по платежни операции	27	-	-	-
Предоставени услуги	120	-	17	-
Продажби	328	-	494	-
Извършени покупки	-	3	-	-
Предоставен заем	595	-	-	-
Лихви	6	-	-	-
Дружества под общо контрол	1 076	6	511	33
Продажба	1 404	-	555	-
Вземания по платежни операции	4	310	220	-
Разчети по платежни операции	-	-	-	5
Предоставен заем	4 544	-	3 749	-
Приход за лихви	35	-	18	-
Дъщерни дружества	5 987	310	4 542	5
Предоставени гаранции за добро управление	-	10	-	8
Ключов управленски персонал	-	10	-	8
Общо	7 300	852	5 146	1 224