



**ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД**

**ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ДЕЙНОСТТА**

**31 март 2011 година**

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА</b> .....	<b>1</b>
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 01.07-31.12.2010Г.....	3
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	5
<b>ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.33, ал.1, т.3 от Наредба №2 на КФН</b> .....	<b>7</b>
<b>КОМПЛЕКТ ТРИМЕСЕЧНИ ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ СЪГЛАСНО МСС</b> .....	<b>8</b>
<b>ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ</b> .....	<b>13</b>

Ръководството на Интеркарт Файнанс АД (Дружеството, Емитента) представя своя междинен доклад за дейността и индивидуален тримесечен финансов отчет към 31 март 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.100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК И ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА №2

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2011 Г. (01.01.2011 Г. – 31.03.2011 Г.)

- През март 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД започва издаването на най-високият 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)**.

### ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО 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 финансирали 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 BВВ/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 въвеждания през 1997г. валутен борд, при който българския 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 представяване; назначаване или освобождаване на прокурист – няма промяна в състава на съвета на директорите и начита на представяне на „Интеркарт Файнанс“ АД през периода на първото 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 прието 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 първото тримесечие на 2011г. Емитентът реализира загуба от 220 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 първото 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 първото тримесечие на 2011г. и към 31.12. 2010 г. са показани в следната таблица:

коефициенти	31.3.2011	2010
Коефициент на обща ликвидност	1,99	4,65
Коефициент на бърза ликвидност	0,89	0,92
Коефициент на незабавна ликвидност	0,39	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 карти на Master Card – World Signia.
- 1.25. Големи поръчки (възлизащи 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 не е имало получаване, временно преустановяване на ползване, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) на „Интеркарт Файнанс“ АД.
- 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 първото тримесечие на 2011г. няма настъпили промени в счетоводната политика на „Интеркарт Файнанс“ АД.

*Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента*

През първото тримесечие на 2011г. няма настъпили промени в икономическата група на Емитента.

### 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 отчитат 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 357 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 278 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

02 май 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 първото 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  
02 май 2011г



НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

	Бележки	03.2011	2010
Приходи от такси и комисионни		814	2 955
Разходи за такси и комисионни		(349)	(703)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	1.1	<b>465</b>	<b>2 252</b>
Приходи от лихви		146	996
Разходи за лихви		(142)	(772)
<b>Нетен доход от лихви</b>	1.2	<b>4</b>	<b>224</b>
Други доходи, нето	1.3	19	(151)
Резултат от продажба на финансови активи на разположение за продажба	1.4	69	119
Приходи/разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	1.4	(119)	59
Обезценки и провизии	1.9	(171)	100
Разходи за персонала	1.5	(350)	(1 288)
Разходи за външни услуги	1.6	(143)	(337)
Разходи за амортизация	8,9	(33)	(89)
Други разходи	1.7	(37)	(114)
Разходи за материали и консумативи	1.8	(27)	(36)
Курсови разлики, нето	1.10	79	185
<b>Загуба (печалба) преди данъци</b>		<b>(244)</b>	<b>924</b>
Приходи (разходи) за данъци за периода	2	24	(88)
<b>Загуба (печалба) за периода</b>	2	<b>(220)</b>	<b>836</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
<b>Сума на всеобхватния доход</b>		<b>(220)</b>	<b>836</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 март 2011 г.

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

	Бележки	03.2011	2010
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и краткосрочни депозити	3	2 190	4 580
Предоставени кредити	4	402	667
Финансови активи, държани за търгуване	1.4	2 860	494
Търговски и други вземания	5	2 261	1 529
Вземания от свързани лица	15.1	5 234	5 146
Материални запаси	6	442	452
Инвестиции в дъщерни дружества	7	1 834	1 834
Машини и съоръжения	8	268	275
Нематериални активи	9	462	478
Отсрочени данъчни активи, нето	10	366	342
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>16 319</b>	<b>15 797</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
Търговски и други задължения	12	2 754	2 138
Задължения към свързани лица	15.2	788	1 224
Облигационни и други заеми	13	6 052	5 490
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	14	5	5
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>9 599</b>	<b>8 857</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал		10 000	10 000
Натрупана загуба		(3 280)	(3 060)
<b>Общо собствен капитал</b>	11	<b>6 720</b>	<b>6 940</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>16 319</b>	<b>15 797</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

	Основен капитал (Бележка 11)	Натрупана загуба	Общо
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 896)</b>	<b>6 104</b>
Общ всеобхватен доход за годината	-	836	836
<b>На 31 декември 2010</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 060)</b>	<b>6 940</b>
<b>На 1 януари 2011</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 060)</b>	<b>6 940</b>
Общ всеобхватен доход за годината	-	(220)	(220)
<b>На 31 март 2011</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 280)</b>	<b>6 720</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

A blue ink signature of Georgi Mitev, written in a cursive style.

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

	Бележки	3.2011	2010
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти и други дебитори		704	6 596
Плащания на доставчици и други кредитори		(995)	(2 050)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(356)	(1 260)
Банкови такси и комисионни		(19)	(66)
Предоставени заеми на картодържатели		(349)	(1 623)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели		475	2 165
Получени суми по обслужване на платежни сметки		16 520	48 757
Плащания по обслужване на платежни сметки		(15 172)	(37 723)
Плащания за данъци		-	(12)
Постъпления от лихви		28	75
<b>Общо парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>836</b>	<b>14 859</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
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		(3 871)	(3 024)
Постъпления от продажби на финансови активи		1 444	2 658
Получени дивиденди		9	37
Предоставени заеми към свързани лица		(372)	(4 115)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица		-	6 774
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити		-	80
<b>Общо парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(2 790)</b>	<b>2 129</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Получени заеми		2 031	17 318
Плащания по получени заеми		(2 176)	(29 702)
Плащания по задължения за финансов лизинг		-	(38)
Платени лихви по заеми		(245)	(571)
<b>Общо парични потоци от финансова дейност</b>		<b>(390)</b>	<b>(12 993)</b>
Нетно изменение на паричните средства		(2 344)	3 995
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода:		4 580	460
Курсови разлики на валутни позиции, нетно		(46)	125
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 март</b>		<b>2 190</b>	<b>4 580</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 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

	3.2011	2010
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Приходи от такси по платежни операции	752	2 698
Други приходи от такси	62	257
<b>Общо приходи такси и комисионни:</b>	<b>814</b>	<b>2 955</b>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Банкови такси и комисионни	(20)	(83)
Такси картови оператори	(329)	(620)
<b>Общо разходи за такси и комисионни:</b>	<b>(349)</b>	<b>(703)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисионни:</b>	<b>465</b>	<b>2 252</b>

## 1.2. Нетен доход от лихви

	3.2011	2010
<b>Приходи от лихви</b>		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	99	81
Лихви по предоставени кредити	39	816
Лихви по банкови сметки и депозити	8	99
<b>Общо приходи от лихви :</b>	<b>146</b>	<b>996</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Разходи за лихви по лизингови договори	-	(1)
Разходи за лихви по облигационен заем	(126)	(414)
Разходи за лихви към свързани лица	(15)	(336)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(1)	(21)
<b>Общо разходи за лихви:</b>	<b>(142)</b>	<b>(772)</b>
<b>Нетен доход от лихви:</b>	<b>4</b>	<b>224</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

## 1.3. Други доходи, нето

	3.2011	2010
Приходи от услуги	19	1
Приходи от продажби на вземания	-	5 625
Отчетна стойност на продадени вземания	-	(5 777)
Приходи от продажби на вземания, нето	-	(152)
<b>Общо други доходи :</b>	<b>19</b>	<b>(151)</b>

## 1.4. Финансови активи на разположение за продажба

	3.2011	2010
<b>Финансови активи, държани за търгуване</b>		
Акции, бонове и други инструменти	2 850	486
Форуърдни договори	10	8
<b>Общо:</b>	<b>2 860</b>	<b>494</b>

	3.2011	2010
<b>Резултат от продажба на финансови активи, държани за търгуване</b>		
Продажба на акции, облигации и други инструменти	60	82
Получени дивиденди	9	37
<b>Общо:</b>	<b>69</b>	<b>119</b>

	3.2011	2010
<b>Резултат от преоценки на финансови активи на разположение за търгуване</b>		
Преценка на акции, облигации и други подобни		
Разходи за преценка	(134)	(242)
Приходи от преценка	13	293
Преценка на форуърдни договори:		
Разходи за преценка	(1)	(5)
Приходи от преценка	3	13
<b>Общо:</b>	<b>(119)</b>	<b>59</b>

## 1.5. Разходи за персонала

	3.2011	2010
Разходи за възнаграждения	(307)	(1 091)
Разходи за социално осигуряване	(43)	(143)
Обучение на персонала	-	(8)
Материали за персонала	-	(1)
Начисления за неизползвани отпуски	-	(45)
<b>Общо:</b>	<b>(350)</b>	<b>(1 288)</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

## 1.6. Разходи за външни услуги

	3.2011	2010
Реклама	(2)	(44)
Услуги на подизпълнители	(29)	(100)
Наеми	(69)	(44)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	-	-
Правни и консултантски услуги	-	(30)
Управленски и административни услуги	(8)	(18)
Транспортни и куриерски услуги	(4)	(12)
Телекомуникационни услуги	(7)	(30)
Одиторски услуги	(14)	(5)
Застраховки	(10)	(48)
Ремонт на активи	-	(3)
Други	-	(3)
<b>Общо:</b>	<b>(143)</b>	<b>(337)</b>

## 1.7. Други разходи

	3.2011	2010
<b>Други разходи:</b>		
Данъци и такси	(28)	(38)
Разходи за командировки	(3)	(18)
Разходи за обезценки на материални запаси	-	(40)
Представителни разходи	(1)	(4)
Глоби и неустойки	-	(1)
Разходи, несвързани с дейността	-	(2)
Дарения	-	(3)
Други	(5)	(8)
<b>Общо:</b>	<b>(37)</b>	<b>(114)</b>

## 1.8. Разходи за материали и консумативи

	3.2011	2010
Рекламни материали	(15)	(10)
Разходи за материали	-	(8)
Канцеларски и офис консумативи	(5)	(11)
Горива и смазочни материали	(1)	(5)
Ел.енергия и вода	-	-
Малоценни предмети	(5)	(1)
Поддръжка на активи	(1)	(1)
<b>Общо:</b>	<b>(27)</b>	<b>(36)</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

## 1.9. Обезценки и провизии

	3.2011	2010
<b>Обезценки на финансови активи:</b>		
Разходи за обезценки на вземания	(171)	(5 282)
Обратно проявление на обезценки		5 777
Разходи за обезценки на търговски вземания	-	(39)
Разходи за обезценки на инвестиции в дъщерни дружества	-	(356)
<b>Общо:</b>	<b>(171)</b>	<b>100</b>

хил.лв

## Движение в натрупаната обезценка:

На 1 януари 2010		933
Призната през 2010		5 677
Възстановена обезценка през 2010		(5 777)
<b>На 31 декември 2010</b>		<b>833</b>
<b>На 1 януари 2011</b>		<b>833</b>
Призната през 2011		171
Възстановена обезценка през 2011		-
Нетно изменение през 2011		171
<b>На 31 март 2011</b>		<b>1 004</b>

## 1.10. Курсови разлики, нето

	3.2011	2010
<b>Курсови разлики от операции във валута, нето</b>		
Положителни разлики от операции във валута	191	553
Отрицателни разлики от операции във валута	(112)	(368)
		185
<b>Курсови разлики от операции във валута, нето</b>	<b>79</b>	

## 2. Данъци

	3.2011	2010
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	24	-
Разход по отсрочени данъци от временни разлики	-	(88)
<b>Приход/разход за данък , отчетен в отчета за всеобхватния доход</b>	<b>24</b>	<b>(88)</b>

## 3. Парични средства и краткосрочни депозити

	3.2011	2010
<b>Парични средства и краткосрочни депозити</b>		
Парични средства в брой	75	102
Парични средства в банкови сметки	1 528	2 438
Краткосрочни депозити	587	2 040
<b>Общо:</b>	<b>2 190</b>	<b>4 580</b>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

**4. Предоставени кредити**

	3.2011	2010
<b>Предоставени кредити</b>		
Вземания по предоставени заеми	619	1 105
Обезценки	(217)	(438)
Вземания по предоставени заеми, нето	402	667
<b>Общо:</b>	<b>402</b>	<b>667</b>

**5. Търговски и други вземания**

	3.2011	2010
<b>Търговски и други вземания :</b>		
Предоставени депозити и гаранции	1 418	1 028
Вземания по платежни операции	400	247
Предплатени суми за бъдещи периоди	228	47
Вземания от клиенти	20	42
Вземания по лихви	2	23
Доставчици по аванси	20	20
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	-	-
Вземания по съдебни спорове	525	134
Обезценка	(432)	(39)
Вземания по съдебни спорове, нето	93	95
Други вземания	80	27
<b>Общо:</b>	<b>2 261</b>	<b>1 529</b>

**6. Материални запаси**

	2011	2010
<b>Материални запаси</b>		
Рекламни материали	442	452
<b>Общо:</b>	<b>442</b>	<b>452</b>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

**7. Инвестиции в дъщерни дружества**

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

				<b>2011</b>
<b>Дъщерни предприятия</b>	<b>% на участието</b>	<b>Инвестиция в хил.лв</b>	<b>Обезценка</b>	<b>Балансова стойност</b>
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(166)	1 834
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	(190)	-
<b>Общо:</b>		<b>2 190</b>	<b>(356)</b>	<b>1 834</b>

**8. Машини и оборудване**

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>					
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	-	10	-	-	10
На 31 март 2011	19	56	109	277	461
<b>Амортизация:</b>					
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	1	3	3	10	17
На 31 март 2011	5	33	36	119	193
<b>Балансова стойност:</b>					
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 31 март 2011	14	23	73	158	268

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

**9. Нематериални активи**

	Права	Програмни продукти	Подобрения върху наети активи	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>				
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				-
На 31 март 2011	313	52	181	546
<b>Амортизация:</b>				
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	8	-	8	16
На 31 март 2011	36	-	48	84
<b>Балансова стойност:</b>				
На 1 януари 2010	85	-	58	143
На 31 декември 2010	285	52	141	478
На 1 януари 2011	285	52	141	478
На 31 март 2011	277	52	133	462

**10. Отсрочени данъчни активи, нето**

Отсрочени данъчни активи	03.2011		2010	
	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.
<b>Салдо в края на периода:</b>				
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	244	24		
Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия	356	36	356	36
Преоценка на материални запаси	39	4	39	4
<b>Салдо в края на периода:</b>	<b>3 657</b>	<b>366</b>	<b>3 413</b>	<b>342</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

## 11. Собствен капитал

Акционер	3.2011	3.2011	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%
<b>Общо</b>	<b>10 000</b>	<b>100%</b>	<b>10 000</b>	<b>100%</b>

## 12. Търговски и други задължения

	3.2011	2010
<b>Търговски и други задължения</b>		
Задължения към персонала	128	137
Задължения към доставчици	27	123
Задължения към социално осигуряване	30	30
Задължения към бюджета	8	12
Задължения към бюджета по косвени данъци	1	14
Задължения за лихви	40	166
Задължения по получени аванси	23	25
Получени гаранционни депозити	1 646	1 176
Задължения по платежни операции	829	427
Други задължения	22	28
<b>Общо:</b>	<b>2 754</b>	<b>2 138</b>

## 13. Облигационни и други заеми

	3.2011	2010
Задължения по банков овърдрафт	2 165	622
Задължения по облигационен заем	3 886	4 868
Други	1	-
<b>Общо:</b>	<b>6 052</b>	<b>5 490</b>

## 14. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	3.2011	2010
<b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране</b>		
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	5	5
<b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## 15. Свързани лица

## 15.1. Вземания от свързани лица

	03.2011	2010
<b>Вземания от свързани лица</b>		
Търговски вземания	996	1 159
Предоставени заеми	4 121	3 749
Вземания от лихви	117	18
Вземания по платежни операции	-	220
<b>Общо вземания от свързани лица:</b>	<b>5 234</b>	<b>5 146</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2011 – 31 март 2011 г.

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

## 15.2. Задължения към свързани лица

	03.2011	2010
<b>Задължения към свързани лица</b>		
Получени гаранционни депозити	385	532
Задължения по платежни операции	228	17
Търговски задължения към свързани лица	103	100
Получени заеми	60	556
Гаранции за добро управление	10	8
Лихви по получени заеми	2	11
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>788</b>	<b>1 224</b>

## 15.3. Сделки и разчети със свързани лица

Вид на сделката	3.2011		2010	
	Вземане хил.лв.	Задължение хил.лв.	Вземане хил.лв.	Задължение хил.лв.
Извършени покупки	-	57	-	67
Предоставени услуги	146	-	75	-
Продажби	-	-	18	-
Разчети по платежни операции	-	21	-	12
Получени депозити	-	385	-	532
Получен заем	-	60	-	556
Плащания по заем	-	-	-	-
Разход за лихви	-	2	-	11
<b>Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД</b>	<b>146</b>	<b>525</b>	<b>93</b>	<b>1 178</b>
Задължения по депозити	-	44	-	33
Предоставени услуги	17	-	17	-
Продажби	-	-	494	-
Предоставен заем	15	-	-	-
По платенжни операции	-	67	-	-
<b>Дружества под общо контрол</b>	<b>32</b>	<b>111</b>	<b>511</b>	<b>33</b>
Продажба	833	-	555	-
Вземания по платежни операции	-	142	220	5
Предоставен заем	4 106	-	3 749	-
Приход за лихви	117	-	18	-
<b>Дъщерни дружества</b>	<b>5 056</b>	<b>142</b>	<b>4 542</b>	<b>5</b>
Предоставени гаранции за добро управление	-	10	-	8
<b>Ключов управленски персонал</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
<b>Общо</b>	<b>5 234</b>	<b>788</b>	<b>5 146</b>	<b>1 224</b>