



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2012 година

2012

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Консолидиран годишен доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	5
2.1. База за изготвяне	5
2.2. Сравнителни данни	10
2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	10
2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики	12
2.5. Отчитане по сегменти	24
2.6. Бизнескомбинации	26
3. Приходи и разходи	28
4. Данъци върху дохода	32
5. Пари и парични еквиваленти	34
6. Активи по платежни операции и други вземания	34
7. Предоставени кредити	35
8. Материални запаси	35
9. Машини и оборудване	36
10. Нематериални активи	37
11. Акционерен капитал	38
12. Лизинг	38
13. Пасиви по платежни операции и други задължения	39
14. Облигационни и други заеми	39
15. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	40
16. Оповестяване на свързани лица	40
17. Финансови инструменти	45
18. Ангажименти и условни задължения	55
19. Събития след края на отчетния период	55

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Деян Маринов Добрев

Александър Димитров Манолов

Безалел Ливне

Адрес

Хил Тауър, ет.8
Бул. Джеймс Баучер 76
1000 - София
България

Правни консултанти

АД Прокопиева, Рачева и Савчева
бул. Джеймс Баучер 76
София

АД Желев, Нешева и Петков
ул. Ген. Колев 14
Варна

АД Токушев и съдружници
ул. Аксаков 7А
София

Одитор

Грант Торнтон ООД
бул. Черни връх № 26
София

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от Грант Торнтон ООД.

Докладът за дейността предоставя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Описание на основната дейност

Групата на Интеркарт Файнанс АД обединява дружества, опериращи в сферата на финансовите услуги: издаване на кредитни карти, предоставяне на потребителски кредити на лица-картодържатели, извършване на различни платежни услуги, свързани с обслужването на кредитните карти, застрахователно посредничество. Тясната насоченост към финансовите услуги доведе до вземане на решение през 2011 г. за покупка на 100% от капитала на Giftcards International PTE. LTD, придобиване на 100% от капитала на Гифткарт АД и осъществяване на последващо преобразуване чрез вливане на Гифткарт ЕАД в Интеркарт Файнанс АД. Групата „Интеркарт Файнанс“ АД е част от „Интеркепитал Холдинг“ АД. Основните дейности на дружествата, съставляващи холдинга, са свързани с информационните технологии, финансовите услуги, недвижимите имоти и търговията.

В следната таблица са представени притежаваните от Интеркарт Файнанс АД инвестиции:

Дъщерни предприятия	2012		2011	
	% на участието	Инвестиция в хил.лв.	% на участието	Инвестиция в хил.лв.
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	100%	2 000
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	95%	190
Giftcards International PTE. LTD	100%	-	100%	-
Общо:		2 190		2 190

Дружеството-майка, **Интеркарт Файнанс АД**, е основано през юли 2007 г. и вписано в регистъра на БНБ, като небанкова финансова институция по чл. 3, ал. 1 от Закона за кредитните институции, с основна дейност издаване и обслужване на кредитни карти със собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания. На 3 юни 2010 г. дружеството получава лиценз от Българска Народна Банка за извършване на дейност като платежна институция.

Компанията е пълноправен член на международната картова организация MasterCard Worldwide от 2007 г., на VISA International от 2010 г., а през 2011 г. е сключен договор с JCB International Co. Ltd. за издаване и приемане на национални и международни платежни карти с логото на JCB.

В началото на 2011 г. Интеркарт Файнанс АД придобива 100 % от капитала на сингапурската компания GiftCards International Pte. Ltd., която е с предмет на дейност издаване на електронни пари (Stored Value Facility) по сингапурското законодателство. Целта на инвестицията е да се получи регламентиран достъп до пазари, попадащи в обхвата на лицензиите на Интеркарт Файнанс АД (Европейската Икономическа Общност).

През втората половина на 2011 г. е стартирала процедура по придобиване на компанията ГифтКарт АД от Интеркарт Файнанс АД. В резултат на това през ноември 2011 г. е сключен договор за преобразуване чрез вливане, по силата на който ГифтКарт АД се влива в Интеркарт Файнанс АД, което става негов универсален правоприемник. Сред активите, придобити от Интеркарт Файнанс АД в резултат на това придобиване, са интернет сайтовете www.giftcard.bg, www.giftcards.eu, както и няколко търговски марки, в това число GiftCard.

С цел развитие на дейността и увеличаване на обхвата на пазарно присъствие, на 20 юли 2011 г. Интеркарт Файнанс АД внася Уведомление в Българската Народна Банка за извършване на платежни услуги на територията на всички държави-членки на ЕС, като правото на дружеството да извършва тези услуги в целия ЕС е потвърдено с писмо на БНБ от 04.08.2011 г.

След получаване на лиценз от БНБ за извършване на дейност като дружество за електронни пари, Интеркарт Файнанс АД внася Уведомление в Българската Народна Банка за извършване на дейност като дружество за електронни пари на територията на всички страни от Европейската Икономическа Общност.

Наред с това, с цел утвърждаване и развитие на местния пазар, през 2012 г. Интеркарт Файнанс АД провежда активна политика по регистрация на представители в регистъра на БНБ, като към 31.12.2012 г. броят на регистрираните представители на дружество за електронни пари са 41 и като представители на платежна институция са 96. Преобладаващата част от тях са търговци, франчайзери на Глобул и опериращи бензиностанции на ОМВ, където се разпространяват продукти на дружеството.

През 2012 г. ръководството на дружеството продължи развитието на бизнеса, във връзка с получения лиценз за дружество за електронни пари и специфичната законова рамка, регламентираща дейността на институцията. В тази връзка са разработени и въведени всички операционни правила и процедура, необходими за хармонизиране на дейността с регулаторната рамка. Спазват се стриктно и правилата за защитните мерки на клиентски средства съгласно регламентите на ЗПУПС.

С оглед осигуряване на автономност на дейността на дружеството и оптимизиране на оперативните разходи от 2011 г. е изградена директна връзка с MasterCard Worldwide, в резултат на което Интеркарт Файнанс АД преустанови използването на услуги по обработка на транзакция в системата на MasterCard от външни доставчици (FBME Card Services). През 2012 г. е изградена директна връзка и с JCB International, което позволява своевременното стартиране на предлагането на нови технологични продукти и услуги.

Осъществяваните контролни дейности в компанията, както и всички вътрешно-нормативни актове, се актуализират периодично, съобразно с всяка настъпила промяна във вътрешните за организацията структури и съгласно изискванията на българското законодателство. Във връзка с това, през 2012 г. Интеркарт Файнанс АД осъществява текущ и периодичен контрол на всички структурни звена в дружеството. В тази връзка се спазват стриктно контролните процедури на база утвърдени критерии и изисквания за честота на контрола и имплементиране и осъвременяване на процедурите по структури и йерархични нива, оценка на осъществения контрол и анализ на резултатите.

Интеркарт Файнанс АД следва целенасочена пазарна стратегия, ориентирана към развитие на мрежата от фирмени офиси и обогатяване на продуктовото си портфолио. През 2012 г. Интеркарт Файнанс АД регистрира собствени клонове на дружеството в Италия и Румъния, където основно се предлагат предплатени продукти и услуги, свързани с тяхното функциониране.

През 2012 г. Интеркарт Файнанс АД въведе на пазара на кредитни карти няколко нови продукта - карти VISA Classic и Infinite, предплатени карти iPAY и Vpay, както и електронно портмоне Globul iPay Wallet и ко-брандирана Globul iPay MasterCard.

Към момента Интеркарт Файнанс АД разполага с пет офиса за обслужване на клиенти – в София (бизнес център Хил Тауър и Мол Ъф София), във Варна (Мол Варна), Велико Търново (Сентрал Мол) и Пловдив (Мол Галерия Пловдив). Пример за изграждане на дългосрочни партньорства са ко-брандираните кредитни карти с моловете, в които се помещават офисите на дружеството. Ко-брандираните кредитни карти предоставят допълнителни отстъпки за клиентите, пазаруващи в търговските обекти, помещаващи се в съответния МОЛ. Ключови за дружеството дистрибуционни канали се явяват интернет сайтовете www.icard.com, www.icard.eu, www.icard.bg, www.icard.it, www.giftcards.eu, www.giftcard.bg, www.iPay.eu, www.ipay.bg, www.icardsignia.com, които предоставят богати възможности за клиентите му - управление на параметри по картата, разплащания и други

допълнителни финансови и информационни услуги. За потенциалните клиенти на Интеркарт Файнанс АД сайтовете предоставят възможност за попълване и подаване по електронен път на заявление за кандидатстване за кредитна карта с логото iCard/MasterCard.

Интеркарт Кредит ЕАД е финансова институция, вписана в регистъра на Българската народна банка (БНБ) по чл. 3 от Закона за кредитните институции, с основен предмет на дейност отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

През 2012 г. икономиката продължи да се възстановява от последиците от спукването на балона с цените на недвижимите имоти и рецесията от 2009 г., но за съжаление скоростта на възстановяване се оказа по-бавна, отколкото се предвиждаше преди няколко години. Всъщност след дъното на рецесията от 2009 г. икономическият растеж, отчетен за периода до третото тримесечие на 2012 г., достигна средна стойност от малко над 1% на годишна база.

Това се случи на фона на продължаващ спад на заетостта, който първоначално беше концентриран върху секторите, ориентирани към вътрешното търсене, които в най-голяма степен показваха признаци за прегряване в годините на бум. За съжаление през последната година забавянето на износа оказа допълнителен негативен натиск върху пазара на труда и това не позволи да се стигне до пречупване на продължаващата вече близо четири години неблагоприятна тенденция по отношение на заетостта.

Успоредно с това домакинствата, които отлагаха покупки за продължителен период от време започват бавно, но сигурно да увеличават потребителските си разходи. Така индивидуалното потребление отчете положителен ръст на тримесечна база в пет от последните шест последователни тримесечия. След като редуцираха общо финансовите си пасиви до 26% от БВП в средата на 2012 г., спрямо все още ниското за стандартите на развиваща се икономика пиково ниво от 31%, достигнато през третото тримесечие на 2009 г., българските домакинствата ще започнат да се чувстват по-сигурни да взимат нови кредити. За това допълнително помогна и фактът, че лошите кредити за домакинствата вече достигнаха най-високата си точка и започнаха, макар и бавно да отшумяват, а в същото време процесът на стабилизиране на цените на жилищата вече изглежда е достигнал напреднала фаза. Така размерът им намалява от рекордните 10,01 млрд. лв. към 30 септември 2012 г. на 9,6 млрд. лв. към 31 декември 2012 г. Година по-рано, или към 31 декември 2011 г., размерът е 9,09 млрд. лв., а делът им 21,9%, спрямо сегашните 22,42%.

В края на декември 2012 г. броят на кредитите на сектор домакинства и нетърговски организации, обслужващи домакинствата (НТООД) нараства с 2.9% на годишна база, като те достигат 2.603 млн. броя при 1% годишен ръст в края на третото тримесечие на 2012 година. Най-висок ръст в броя на кредитите се наблюдава при тези за суми до 1000 лв. Най-големият обем отпуснати средства по кредити за годината е между 50 хил. лв. и 100 хил. лв. (71 млн. лв.).

През 2012 г. Интеркарт Кредит ЕАД продължи политиката си за поддържане на добро качество на кредитния портфейл чрез внимателна рестриктивна и консервативна политика при отпускането на нови кредити, което е главна причина за относително ниския ръст на портфейла от вземания. Дружеството продължава да функционира при по-рестриктивни, ясно дефинирани правила за идентифициране и управление на отделните видове рискове, съпътстващи дейността му. Провежданата относително консервативна кредитна политика има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните фактори върху качеството на кредитния портфейл, управляван от Интеркарт Кредит ЕАД, включително и на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда.

Интеркарт Иншурънс Брокер АД е учредено през март 2009 година и е вписано в регистъра по чл. 30, ал.1, т.9 от ЗКФН съгласно решение №324 -ЗБ от 02 април 2009 г. на Комисията за финансов надзор.

Основната дейност на дружеството е застрахователно посредничество при сключване и изпълнение на застрахователни договори, презастрахователно посредничество по възлагане от застраховател, информационна, консултантска дейност, мениджмънт и маркетинг в областта на застраховането и всяка друга дейност, позволена от закона. Предлаганите от брокера услуги разширяват кръга на финансовите услуги, предоставяни в офисите на Интеркарт Файнанс АД.

През 2012 г. дружеството продължава развитието си в условията на продължаваща стагнация и спад на застрахователния пазар. В тази пазарна среда Интеркарт Иншурънс Брокер АД продължи активните си усилия за увеличаване на продажбите на всяка една единица от съществуващата мрежа, както и за откриване на нови канали и точки на продажби.

Резултатите от дейността на Интеркарт Иншурънс Брокер АД са постигнати чрез:

1. Продажби чрез офисите:

Продажбите, реализирани чрез съвместни офиси за финансови услуги на Интеркарт Иншурънс Брокер АД и Интеркарт Файнанс АД, съставляват 31% от премийния приход, реализиран от брокера, като преобладаващият дял от сключените застраховки са Гражданска отговорност, Каско на автомобили и Помощ при пътуване. През годината са предприети действия за развитие на вътрешната мрежа за продажби и постигане на положителни резултати от функционирането ѝ. Въведени са изисквания за минимален месечен премиен приход, който покрива разхода за заплатата и за постигане на таргети по месеци и тримесечия.

2. Чрез присъединяване на структури от други брокери:

– През 2012 г. е разкрит втори офис в гр. Велико Търново като резултат от присъединяване на местен брокер;

– Функционирането на офис „Владислав” в гр. Варна е приведено в съответствие с финансовата политика на холдинга. Продължиха усилията за подпомагане на продажбите чрез привличане на консултанти и клиенти за директен бизнес.

3. Продажби от външна мрежа:

– Продължава процеса по изграждане на мрежа от мобилни консултанти към съвместните офиси на Интеркарт Иншурънс Брокер АД и Интеркарт Файнанс АД – 5 към офис МОЛ Варна, 2 към офис МОЛ Велико Търново и 3 към офис МОЛ Пловдив;

Сключени са девет нови договора с юридически лица, чийто бизнес създава възможност за партниране и предлагане на услугите на брокера на техни клиенти.

Giftcards International PTE. LTD е учредено на 14 декември 2010 г. съгласно законодателството на Сингапур, с уставен капитал в размер на 1 S\$. Капиталът на дружеството е придобит от Интеркарт Файнанс АД на 2 февруари 2011 г. Основната дейност на дружеството е издаване и държане на инструменти за съхраняване на стойност (Stored Value Facilities или SVF) съгласно сингапурското законодателство.

Световната икономика демонстрира признаци на възстановяване от тежката финансова и икономическа криза. Подобряващата се икономическа конюнктура и възстановяващото се потребителско доверие във финансовите продукти имат положително въздействие върху дейността на дружеството и перспективите за развитието му.

През 2012 г. дейността на Giftcards International PTE. LTD. е насочена основно към популяризиране и маркетизиране на продукт под бранда GiftCard на световния пазар. Основните характеристики на продукта на компанията и бизнес модела ѝ са както следва:

1. GiftCard е картов инструмент за съхраняване на стойност, който може да бъде използван за закупуване на стоки или услуги до размера на съхранената върху него стойност.
2. Картовият инструмент носи логото на Международна Картова Организация и е издаден от Интеркарт Файнанс АД по силата на договор за услуги между двете дружества.
3. Giftcards International PTE. LTD. държи средствата, получени от клиенти и съхранени върху издадените картови инструменти, съгласно изискванията на сингапурското законодателство.

Източникът на приходи за компанията са таксите, събирани от клиенти, закупуващи и използващи GiftCard. Дистрибуционните канали на компанията са два – поръчки от интернет сайта www.giftcards.sg, както и директни контакти с корпоративни партньори. На 1 октомври 2011 г.

Giftcards International PTE. LTD. сключва споразумение за партньорска програма с компанията Global Destination S.A. за издаване на GiftCard с някои допълнителни специфични функционалности на клиенти на партньора. Програмата е успешно реализирана и генерира основната част от приходите на компанията за отчетния период.

Групата Интеркарт Файнанс АД е част от **Интеркепитал Холдинг АД**. Основните дейности на дружествата, съставляващи холдинга са свързани с информационните технологии, финансовите услуги, недвижимите имоти и търговията.

Резултат за текущия период

Приходите на Икономическата група Интеркарт Файнанс АД за 2012 г. възлизат на 12 499 хил.лв. и имат следните източници:

<i>хил.лева</i>	2012	2011
Приходи от други такси и комисионни	6 972	1 907
Приходи от лихви	4 019	4 085
Приходи от платежни инструменти	720	317
Приходи от застрахователно посредничество	167	236
Приходи от нефинансови дейности	621	(214)
Общо	12 499	6 331

Избрани показатели за дейността

<i>хил.лева</i>	2012	2011
Финансови показатели		
Нетни оперативни приходи	12 499	6 331
Финансов резултат преди данъци	913	(632)
Финансов резултат след данъци	808	(574)
Общо активи	33 030	32 449
Общо пасиви	25 900	26 127
Собствен капитал	7 130	6 322

	2012	2011
Коефициенти за дейността		
Дълг/Активи	0.78	0.81
Собствен капитал/Активи	0.22	0.19
Задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	3.63	4.13

Структура на акционерния капитал

През отчетната 2012 г., в структурата на капитала на Интеркарт Файнанс АД не са настъпили промени:

	2012		2011	
	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала
Акционер				
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 855	98.55%
Физически лица	145	1.45%	145	1.45%
Общо	10 000	100.00%	10 000	100.00%

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Бъдещето развитие на Групата през 2013 г. е свързано със запазване на финансова стабилност в условията на икономическа криза, както и на:

- Стабилизиране на макроикономическата обстановка, в която Групата функционира към момента.
- Осъществяване на бъдещи проекти като: имплементирането на картови продукти с логото iCard/JCB, разширяване на продуктовото разнообразие и пазарно присъствие на съществуващите брандове, предплатени карти, платежни платформи и др.
- Развитието на плащанията през интернет
Растящият брой домакинства с персонални компютри и интернет връзка позволява по-лесен достъп до сайтове за електронна търговия. От друга страна фактор за развитието на плащанията през интернет е и наблюдавания бум при интернет сайтовете, предлагащи покупката на стоки и услуги по интернет и заплащането им с платежна карта.
- Предлагане на конкурентни финансови условия по предлаганите платежни услуги.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г. Интеркарт Файнанс АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите е със следния състав:

1. Деян Маринов Добрев
2. Александър Димитров Манолев
3. Безалел Ливне

Изпълнителен Директор на Дружеството е Деян Маринов Добрев.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2012 г., Дружеството – майка Интеркарт Файнанс АД не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

Членовете на Съвета на директорите и участието им в капитала и управлението на други дружества

Базалел Ливне – Председател на Съвета на директорите на Интеркарт Файнанс АД

Данни за значителни участия в управлението, дейността и/или собствеността на други дружества:

- V.L.C. Ltd., Израел - собственик на 100% от капитала.

Александър Димитров Манолев – член на Съвета на директорите на Интеркарт Файнанс АД

- Едноличен собственик на ЕС ДИ ЕС ПРО ЕООД
- Александър Манолев - РАЛЕКС - Д – гр. София Управител на клон
- Притежава 50% от дяловете на РОК-2005 ООД
- Едноличен собственик на ЕТ Александър Манолев - РАЛЕКС - Д

Деян Маринов Добрев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Интеркарт Файнанс АД

Данни за значителни участия в управлението, дейността и/или собствеността на други дружества:

- Притежава 50% от дяловете на Демарж ООД
- Председател на Съвета на директорите на Интеркарт Кредит ЕАД.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Деян Маринов Добрев
Изпълнителен директор
ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД
гр. София
24 април 2013 г.



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на
Интеркарт Файнанс АД
гр. София, бул. Джеймс Баучер 76 А, Хилл Тауър, ет.8

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на дружество Интеркарт Файнанс АД и неговите дъщерни дружества (Групата) към 31 декември 2012 г. включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността

на системата за вътрешен контрол на Групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Интеркарт Файнанс АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 2.1 „База за изготвяне“ към консолидирания финансов отчет, в което е оповестено, че към 31 декември 2012 г. Групата реализира печалба 808 хил. лв. Към същата дата натрупаната загуба е в размер на 2 862 хил. лв. Тези обстоятелства, показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Консолидиран годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме консолидирания годишен доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на Интеркарт Файнанс АД, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в консолидирания годишен доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността се носи от ръководството.

Grant Thornton ООД
Специализирано одиторско предприятие

30 април 2013 г.
гр. София

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	Бележки	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		7 859	2 460
Разходи за такси и комисионни		(4 101)	(1 356)
Нетен доход от такси и комисионни	3.1	3 758	1 104
Приходи от лихви		4 019	4 085
Разходи за лихви		(970)	(1 327)
Нетен доход от лихви	3.2	3 049	2 758
Други доходи, нето	3.3	88	89
Резултат от операции с финансови активи, държани за търгуване	3.4	432	403
Печалба/ (загуба) от преоценка на финансови активи, държани за търгуване, нето	3.4	101	(706)
Обезценки на финансови активи	3.5	(2 348)	(1 301)
Разходи за външни услуги	3.6	(2 000)	(915)
Разходи за персонала	3.7	(1 644)	(1 879)
Разходи за материали и консумативи	3.8	(358)	(132)
Разходи за амортизация	9,10	(181)	(141)
Други разходи	3.9	(333)	(234)
Резултат от операции във валута, нето	3.10	349	322
Печалба / (загуба) преди данъци		913	(632)
(Разходи) / приходи от данъци върху дохода за годината	4	(105)	58
Печалба / (загуба) за годината		808	(574)
Общо всеобхватен доход за годината, в т.ч. отнасящ се към:		808	(574)
Собственици на предприятието-майка		811	(569)
Неконтролиращо участие		(3)	(5)

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 24 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 55 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 април 2013 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2012 г.

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

	Бележки	2012	2011
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	5	2 418	2 664
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	5 255	4 560
Активи по платежни операции и други вземания	6	2 109	1 585
Предоставени кредити	7	18 956	20 336
Вземания от свързани лица	16.1	1 387	1 473
Материални запаси	8	713	533
Машини и оборудване	9	365	245
Нематериални активи	10	1 489	638
Отсрочени данъчни активи	4	338	415
ОБЩО АКТИВИ		33 030	32 449
ПАСИВИ			
Пасиви по платежни операции и други задължения	13	13 857	9 191
Задължения към свързани лица	16.2	10 080	12 114
Облигационни и други заеми	14	1 954	4 814
Задължения за данък върху доходите	4	1	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	8	8
ОБЩО ПАСИВИ		25 900	26 127
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11	10 000	10 000
Натрупана загуба		(2 862)	(3 673)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		7 138	6 327
Неконтролиращо участие		(8)	(5)
Общо собствен капитал		7 130	6 322
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		33 030	32 449

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 24 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 55 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 април 2013 г.:



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Акционерен капитал принадлежащ на Групата	Неконтролиращо участие	Общо собствени капитал
Салдо на 1 януари 2011	10 000	(3 104)	6 896	-	6 896
Общ всеобхватен доход за годината	-	(569)	(569)	(5)	(574)
Салдо на 1 януари 2012	10 000	(3 673)	6 327	(5)	6 322
Общ всеобхватен доход за годината	-	811	811	(3)	808
Салдо на 31 декември 2012	10 000	(2 862)	7 138	(8)	7 130


 Деян Добрев
 Изпълнителен директор




 Георги Митев
 Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 24 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 55 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 април 2013 г.:



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	Бележки	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени суми по обслужване на платежни сметки		103 899	34 886
Плащания по обслужване на платежни сметки		(95 131)	(28 884)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели		31 902	32 075
Предоставени заеми на картодържатели		(28 436)	(28 502)
Постъпления от клиенти и други дебитори		2 166	3 556
Плащания на доставчици и други кредитори		(5 786)	(3 785)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(2 076)	(1 867)
Банкови такси и комисионни		(91)	(102)
Плащания за данъци		(131)	(87)
Постъпления от лихви		23	34
Нетен паричен поток от оперативна дейност		6 339	7 324
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на машини и оборудване		(170)	(28)
Плащания за придобиване на нематериални активи		(204)	(268)
Покупка на финансови активи		(4 502)	(6 453)
Постъпления от продажби на финансови активи		3 811	2 227
Получени дивиденди		446	221
Предоставени заеми към свързани лица		(3 912)	(1 341)
Постъпления по предоставени заеми на свързани лица		567	402
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити		245	2
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(3 719)	(5 238)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		4 537	1 779
Плащания по получени заеми		(6 120)	(4 517)
Платени лихви по получени заеми		(1 259)	(1 364)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2 842)	(4 102)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти			
		(222)	(2 016)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	5	2 664	4 601
(Загуба)/Печалба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(24)	57
Парични средства в резултат от вливане		-	22
Пари и парични еквиваленти в края на годината	5	2 418	2 664

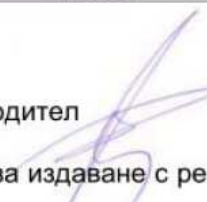
Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител



Консолидираният финансов отчет е изготвен на 24 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2012 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 55 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 април 2013 г.:



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД и неговите дъщерни дружества („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 27 април 2013 г.

Компанията-майка, ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД, е акционерно дружество („Дружеството“), учредено с решение № 10930/2007г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Джеймс Баучер 76 А. Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2012 г. акционерите на Дружеството са:

- Интеркепитал Холдинг АД 98.55 %
- Физически лица 1.45 %

Мажоритарен собственик на компанията-майка е Интеркепитал Холдинг АД, чийто инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса. Крайни собственици на Дружеството са Христо Георгиев и Свилен Савчев.

Към 31 декември 2012 г. Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

1. Деян Маринов Добрев
2. Александър Димитров Манолев
3. Безалел Ливне

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Деян Маринов Добрев.

2.1. База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД и неговите дъщерни дружества, изготвени към 31 декември всяка година.

Към 31 декември 2012 г., както и през представените сравними периоди, структурата на групата може да се представи както следва:

	2012		2011	
Дъщерни предприятия	% на участието	Инвестиция в хил.лв.	% на участието	Инвестиция в хил.лв.
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	100%	2 000
GiftCards International Pte. Ltd .	100%	-	100%	-
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	95%	190
Общо:		2 190		2 190

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

База за консолидация (продължение)

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Групата получава контрол, и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува.

Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на компанията-майка и при прилагането на еднакви счетоводни политики. Всички вътрешно-групови салда, приходи и разходи, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки, се елиминират изцяло.

Когато нереализираните загуби от вътрешно групови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Представянето на консолидирания финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни активи и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които са приети и се отнасят до дейността на Групата:

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.

От 1 януари 2012 г. Групата е приложила МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Групата от прилагането на изменението на МСФО 7.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрението на този консолидиран финансов отчет някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила и не са били приложени от по-ранна дата от Групата.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Групата за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информацията относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу:

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата (продължение)

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Групата към 31.12.2012 г..

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2012 г. Групата реализира печалба 808 хил. лв. Към същата дата натрупаната загуба е в размер на 2 862 хил. лв. Това обстоятелство, показва наличието на несигурност, която може да породви съмнение относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

Въпреки това финансовото състояние на Групата се счита за стабилно, тъй като Групата разполага с достатъчно ликвидни средства за покриване на задълженията си в краткосрочен и дългосрочен план. Задълженията по облигационен заем към 31 декември 2012 г. са изплатени към датата на съставяне на този консолидиран финансов отчет, в резултат на което основни източници за финансиране на дейността остават само дружества от Групата, което позволява гъвкава политика относно покриване на задълженията.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет, ръководството е направило оценка за способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие. Оценката се базира на следните факти:

- Групата притежава пълни лицензи от международните картови оператори MasterCard и Visa, а дейността по извършване на платежни услуги е надзорна от БНБ.
- Ръководството има програма за бъдещото развитие на Групата, която е базирана на стратегия за налагане на бранда *iCard*, предлагане на нови картови продукти и платежни услуги и застрахователни продукти на българския пазар. Целите на тази програма са възстановяване на натрупаните загуби и увеличаване на собствения капитал на Групата.
- През 2012 г. Групата отчита печалба в размер на 808 хил. лв. и ръст на активите спрямо 2011 г.
- Групата има непосредствен достъп до финансов ресурс и подкрепата на основния акционер.

Всички изложени по-горе факти дават основание на Ръководството да заключи, че Групата ще продължи своето съществуване и нормално функциониране. Поради това настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на основата на изходното предположение за действащо предприятие.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.2. Сравнителни данни

Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет.

Сравнителни данни

Групата представя и оповестява сравнителна информация за всички суми, отчетени в настоящия консолидиран финансов отчет по отношение за предходния отчетен период.

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Обезценка на кредити и вземания

Групата преразглежда всеки месец кредитния си портфейл за обезценка. Прегледът за обезценка се извършва в съответствие с одобрена от ръководството политика за оценка на рисков експозиции. Групата използва корективна сметка за отчитане на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Групата оценява и класифицира вземанията по предоставени кредити съгласно чл. 8 от Наредба N 9 на БНБ, в четири рискови групи:

- Редовни експозиции – с просрочие до 30 дни
- Експозиции под наблюдение - с просрочие от 31- 90 дни
- Необслужвани експозиции – с просрочие от 91 – 180 дни
- Загуба – над 180 дни

Към края на всеки календарен месец Групата начислява обезценки на вземанията си съгласно чл.12 от Наредба N 9 на БНБ. както следва:

- за експозиции под наблюдение - 10 %;
- за необслужвани експозиции - 50 %;
- за експозиции, класифицирани като загуба - 100 %;

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

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба и на финансовите активи, държани за търгуване

Ръководството класифицира една група от финансовите си активи като финансови активи, държани за търгуване, а не като финансови активи на разположение за продажба, защото са придобити и възникнали главно с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще с цел печалба в следствие на краткотрайни промени в цените.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез оценка от Ръководството. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите и текучеството на персонала. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 15 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране.

Полезен живот на машини и съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Допълнителна информация е предоставена в Бележки 9 и 10.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Групата. Балансовата стойност на признатите отсрочени данъчни активи към 31 декември 2012 г. е в размер на 338 хил. лв., а към 31 декември 2011 г. - 415 хил. лв. Допълнителна информация е представена в Бележка 4.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Бизнескомбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. За бизнес комбинации, осъществени след 1 януари 2011 г., са приложени изискванията на МСФО 3 (ревизиран). Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното Групата към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2011 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в момента на възникване.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. За да бъде признат придобит от Групата актив като дълготраен се възприема стойностна граница от 500 лв. Тази граница обаче не се отнася до активи, които макар и на по-висока стойност нямат характер на ресурс, от който може да се извлича оценима стопанска изгода.

Актив от машини и съоръжения се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване, или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите, и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Оценката на полезния живот на машини и съоръжения са определени по групи както следва:

Група активи	Години
Машини и оборудване	4 – 5 години
Компютърна техника	2 – 3 години
Транспортни средства	10 години
Стопански инвентар	7 години

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в печалбата или загубата, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Разходи за научно-изследователска дейност (или в научно-изследователска фаза по вътрешен проект) се признават като разходи в момента на възникването им.

Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

- Завършването на нематериалния актив е технически изпълнимо, така че той да бъде на разположение за ползване или продажба;
- Дружеството възнамерява да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде;
- Дружеството има възможност да използва или да продаде нематериалния актив;
- Нематериалният актив ще генерира вероятни бъдещи икономически ползи. Освен това съществува пазар за продукцията на нематериалния актив или за самия нематериален актив, или ако той бъде използван в дейността на Дружеството, ще генерира икономически ползи;
- Налични са адекватни технически, финансови и други ресурси за приключване на развойната дейност и за ползването или продажбата на нематериалния актив;
- Разходите, отнасящи се до нематериалния актив по време на неговото разработване, могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.

Разходите, директно отнесени към фазата на развойна дейност, включват разходи за възнаграждения на персонала и наеми. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

Оценката на полезен живот на нематериалните активи са определени по групи, както следва:

Група активи	Години
Права	4 -10 години
Програмни продукти	2 -10 години
Подобрения върху наети активи	4 -10 години

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата прави преценка дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, и възстановяването се представя като увеличение на преоценката.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи

Първоначално признаване

Класификацията на финансовите активи при тяхното първоначално признаване се определя от техните характеристики и от целта на придобиването. Групата класифицира финансовите си активи към момента на първоначалното им признаване, но в края на всеки отчетен период преразглежда класификацията им (прекласифицира ги) когато това е позволено и уместно.

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дата на признаване

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата, на която Групата купува или продава актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Справедлива стойност

Справедливата стойност на инвестиции, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден от финансовата година. Справедливата стойност на инвестиции, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки между информирани и желаещи страни; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дискотираните парични потоци и други модели за оценка.

Амортизирана стойност

Заемите и вземанията, се оценяват по амортизирана стойност. Тя се изчислява като се използва методът на ефективния лихвен процент минус загубата от обезценка. Изчислението отчита всяка премия или отстъпка при придобиването и включва разходите и таксите по сделката, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент.

Предоставени заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Групата оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация. Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

Групата преценява на всяка отчетна дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

Към края на веки календарен месец Групата начислява обезценки на вземанията си съгл.чл.12 от Наредба №9 на БНБ.

Загуба от обезценка на предоставени кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се начислява, когато е налице разлика между балансовата стойност и настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяване на експозиция на юридическо лице в класификационната група "редовни експозиции" е допустимо само когато са погасени всички просрочени суми, изплатени са три редовни погасителни вноски по главница и/или лихви съгласно договорения погасителен план и експозицията отговаря на условията на редовна експозиция. Възстановяването на експозиция на физическо лице в класификационната група "редовни експозиции" е допустимо само ако са погасени всички просрочени суми (главница и/или лихви). Възстановяването на загубата от обезценка се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход до размера на натрупаната преди това обезценка, остатъкът се признава за приход.

Финансови пасиви

Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо - по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедлива стойност, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход при отписване на пасива, както и в процеса на амортизация.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни разходи, митнически такси, акциз и други подобни. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на сделката.

Изписването на материални запаси се извършва по метода «средно претеглена цена» .

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти в консолидирания отчет за финансовото състояние включват парични средства в брой, по банкови сметки, и краткосрочни депозити с изключение на блокираните парични средства, по отношение на които Дружеството няма права на ползване и разпореждане.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции.

Провизии

Общи

Групата признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

- Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития;
- Има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи;
- Може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Провизии (продължение)

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсиреми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната оценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, работодателите са задължени да изплащат две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи, и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Оценка за това, дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща оценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Групата като лизингополучател

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение за финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават консолидирания отчет за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключват отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойността чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Приходи от лихви по предоставени краткосрочни заеми не се амортизират.

Приходи от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни се признават на принципа на начисляването, след като се извърши съответната услуга. Приходите от комисионни за теглене на парични средства в брой, както и текущите напомнителни такси за невнесени минимални погасителни вноски се начисляват в съответствие с изискванията на договорите и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.

Приходи от продажби на стоки и услуги

Приходите се начисляват в момента на тяхното признаване, независимо от момента на паричните постъпления.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция;
- Групата не е запазила продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки, продукция и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат надлежно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надлежно оценен, приходът се признава на база на етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надлежно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които, се отнасят се изпълняват. Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки в инвестиции в ценни книжа.

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от, или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на консолидирания отчет за финансовото състояние и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние.

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

Ръководството на групата не е разграничило неразпределяеми разходи към сегментната информация.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните услуги, които предлага Групата.

Към 31 декември 2012 г. Групата отчита два сегмента – „Финансова дейност” и „Застраховане”. Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

	2012		
	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Общо
Приходи от:			
- външни клиенти	11 704	174	11 878
- други сегменти	2 214	-	2 214
Общо приходи на сегмента	13 918	174	14 092
Други доходи, нето	88	-	88
Резултат от операции с финансови активи на разположение за продажба	432	-	432
Приходи/ от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	101	-	101
Разходи за лихви	(1 376)	(11)	(1 387)
Разходи за такси и комисионни	(5 895)	(3)	(5 898)
Обезценки и провизии	(2 347)	(1)	(2 348)
Разходи за персонала	(1 470)	(174)	(1 644)
Разходи за външни услуги	(1 943)	(57)	(2 000)
Разходи за амортизация	(181)	-	(181)
Други разходи	(331)	(2)	(333)
Разходи за материали и консумативи	(356)	(2)	(358)
Печалба/(Загуба) на сегмента	640	(76)	564
Активи на сегмента	43 255	92	43 347

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти (продължение)

			2011
	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Общо
Приходи от:			
- външни клиенти	6 304	241	6 545
- други сегменти	1 821		1 821
Общо приходи на сегмента	8 125	241	8 366
Други доходи, нето	89	-	89
Резултат от операции с финансови активи на разположение за продажба	403	-	403
Разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	(706)	-	(706)
Разходи за лихви	(1 773)	(7)	(1 780)
Разходи за такси и комисионни	(2 721)	(3)	(2 724)
Обезценки и провизии	(1 281)	(1)	(1 282)
Разходи за персонала	(1 615)	(264)	(1 879)
Разходи за външни услуги	(851)	(64)	(915)
Разходи за амортизация	(141)	-	(141)
Други разходи	(228)	(6)	(234)
Разходи за материали и консумативи	(126)	(6)	(132)
Загуба на сегмента	(825)	(110)	(935)
Активи на сегмента	42 888	93	42 981

Общата сума на приходите, оперативната печалба/загуба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2012	2011
Приходи		
Общо приходи на сегменти	14 092	8 366
Елиминирани на междусегментни приходи	(2 214)	(1 821)
Приходи на Групата	11 878	6 545
Печалба / (загуба)		
Оперативна печалба (загуба) на сегментите	564	(935)
Елиминирани на печалбата (загубата) от сделки между сегментите	-	(19)
Резултат от валутни операции, нето	349	322
Печалба (Загуба) на Групата преди данъци	913	(632)
	2012	2011
Активи на сегмента	43 347	42 981
Елиминирани	(10 317)	(10 532)
Активи на Групата	33 030	32 449

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.6 Бизнескомбинации

Съгласно договор за покупко-продажба от 01 октомври 2011 г. Групата купува 500 хил. броя акции на Гифткарт ЕАД. Целта на сделката е оптимизиране на разходи. Закупеният пакет акции представлява 100% от капитала на придобитото дружество, а стойността на сделката е в размер на 352 хил. лв.

От датата на придобиването дружество Гифткарт ЕАД не е реализирало приходи. Ако дружеството беше придобито на 1 януари 2011 г., приходите на Групата за периода щяха да бъдат 6 524 хил. лв., а загубата за периода щеше да бъде 605 хил. лв.

На 10 ноември 2011 г. между придобитото дъщерно дружество и Интеркарт Файнанс АД е сключен договор за преобразуване чрез вливане. Съгласно анекс към договора, подписан на 18 ноември 2011 г., действията на преобразуващото се дружество се смятат за извършени за сметка на приемащото дружество за целите на счетоводството от 31 декември 2011 г.

Ръководството на Групата преценява, че няма съществени различия между нетните активи на Гифткарт ЕАД към датата на придобиването и към датата на вливането.

Стойността на всяка група придобити активи, пасиви и условни задължения, признати към датата на придобиване, е представена, както следва:

	2011
АКТИВИ	
Парични средства и краткосрочни депозити	22
Търговски и други вземания	1
Вземания от свързани лица	583
Материални запаси	62
Машини и съоръжения	5
Нематериални активи	8
Отсрочени данъчни активи, нето	2
ОБЩО АКТИВИ	683
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	
Търговски и други задължения	9
Задължения по платежни операции	295
ОБЩО ПАСИВИ	304
Собствен капитал	
Акционерен капитал	500
Натрупана загуба	(121)
Общо собствен капитал	379
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	683

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

2.6 Бизнескомбинации (продължение)

Печалбата, възникнала в резултат на бизнес комбинацията, е определена, както следва:

	2011
Справедлива стойност на придобитите разграничими нетни активи	379
Общо възнаграждение	(352)
Печалба	27

Печалбата е призната на ред „Други приходи, нето“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Към края на годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Групата е уредила чрез прихващане 261 хил. лв. от дължимото възнаграждение във връзка с бизнес комбинацията.

През 2012 г. Групата не е осъществила бизнес комбинации.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

3. Приходи и разходи**3.1 Нетен доход от такси и комисионни**

	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси по платежни операции	5 930	1 449
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	720	317
Приходи от такси по обслужване на кредити	592	160
Приходи от комисионни от застрахователно посредничество	167	236
Други приходи от такси	450	298
Общо приходи от такси и комисионни	7 859	2 460
Разходи за такси и комисионни		
Такси картови оператори	(2 718)	(1 184)
Разходи по платежни операции	(1 013)	(68)
Такси представители	(218)	(1)
Банкови такси и комисионни	(152)	(103)
Общо разходи за такси и комисионни	(4 101)	(1 356)
Нетен доход от такси и комисионни:	3 758	1 104

3.2 Нетен доход от лихви

	2012	2011
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	52	19
Лихви по банкови сметки и депозити	15	27
Лихви по предоставени кредити	3 952	4 039
Общо приходи от лихви	4 019	4 085
Разходи за лихви		
Разходи за лихви към свързани лица	(721)	(887)
Разходи за лихви по облигационен заем	(238)	(421)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(11)	(19)
Общо разходи за лихви	(970)	(1 327)
Нетен доход от лихви	3 049	2 758

3.3 Други доходи

	2012	2011
Приходи от продажби на вземания	-	338
<i>Отчетна стойност на продадени вземания</i>	-	(350)
Загуба от продажба на вземания, нето	-	(12)
Други приходи	88	74
Печалба от бизнес комбинация	-	27
Общо други доходи	88	89

Съгласно договор за прехвърляне на вземания от месец септември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД продава на ЕЕ Кепитъл ЕООД съдебни вземания с отчетна стойност 350 хил. лв. към момента на продажба е отчетено обратно проявление на отчетен разход за обезценка, тъй като същите са били изцяло обезценени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

3.4 Финансови активи, държани за търгуване

	2012	2011
Финансови активи, държани за търгуване		
Акции, бонове и други инструменти	5 241	4 568
Форуърдни договори	14	(8)
Общо	5 255	4 560

Към 31 декември Групата притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

Вид, име на финансовия актив	2012		2011	
	Брой	Балансова стойност	Брой	Балансова стойност
Акции на Banco Santander SA-Spon ADR	105 934	1 284	74 000	841
Акции на SHS ENERPLUS Corp	62 000	1 192	-	-
Акции на SHS Telefonica SA	29 000	580	17 000	442
Акции на SHS Annaly capital management Inc	21 200	442	21 200	511
Акции на Gerdau SP ADR PFD	18 800	251	58 800	694
Акции на MONDELEZ International	5 500	208	-	-
Акции на ARMOUR Res Reit	15 000	144	-	-
Акции на Gamco Global Gold	7 200	137	-	-
Акции на Invesco Mortgage Capital Inc	-	-	19 200	408
Акции на CISCO Systems	-	-	11 000	301
Акции на SHS Capstead mortgage Corp	-	-	5 200	98
Акции на American Capital Agency Corp	-	-	30 000	1 273
Облигации на RABOBANK27EMTN	100 000	258	-	-
Облигации на NOTES REPUBLIC OF SLOVENIA	200 000	316	-	-
Облигации на CORP COMM BANK BG	300 000	429	-	-
Общо:	864 634	5 241	236 400	4 568

Посочените инвестиции са представени по справедлива стойност на база борсова цена за акция към 31 декември.

Към края на 2012 г. Групата притежава форуърден договор за 2 000 хил. евро/швейцарски франка с дата на уреждане 23 януари 2013 г. Към края на 2011 г. Групата притежава форуърден договор за 2 000 хил. евро/швейцарски франка с дата на уреждане 22 февруари 2012 г.

Договорът е представен по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние на база заключителен курс.

	2012	2011
Резултат от операции с финансови активи, държани за търгуване		
Получени дивиденди	432	341
Печалба от продажба на акции, облигации и други инструменти	-	62
Общо:	432	403

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

3.4 Финансови активи, държани за търгуване (продължение)

	2012	2011
Резултат от преоценки на финансови активи, държани за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други финансови активи		
Приходи от преоценка	8 451	257
Разходи от преоценка	(8 345)	(1 077)
Преоценка на форуърдни договори:		
Разходи от преоценка	(74)	(323)
Приходи от преоценка	69	437
Общо	101	(706)

3.5 Обезценки на финансови активи

	2012	2011
Разходи за обезценка на финансови активи:		
Разходи за обезценки на съдебни вземания	(1 792)	(1 566)
Разходи за обезценки на предоставени кредити	(651)	(7)
Разходи за обезценка на търговски вземания	(41)	(98)
Възстановени разходи за обезценка на търговски вземания	1	-
Възстановени разходи за обезценки на предоставени кредити	14	370
Възстановени разходи за обезценки на съдебни вземания	121	370
Общо	(2 348)	(1 301)

Съгласно възприетата от Групата методика, предоставените кредити се класифицират в групи експозиции, носещи различна степен на риск от несъбиране на вземането. Отнасянето на една клиентска партида към конкретна експозиция се извършва въз основа на анализ на поведението на кредитополучателите относно спазването на сроковете за погасяване на задълженията си към Дружествата от Групата, извършен към края на всеки календарен месец. Освен формалното разделение на експозициите по времеви признак, т.е. период на закъснение на покриване на задължение по месечно извлечение, се прави подробен преглед на партидите на кредитополучатели със значими по стойност салда, на кредитополучатели, изразходвали напълно отпуснатият им кредитен лимит, партиди със съмнителни трансакции и други, считани за рисков критерии. На тази база, се извършва по-точно категоризиране на вземанията за всяка една от категориите експозиции.

За останалите финансови активи (търговски и съдебни вземания) значимите вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

*хил.лв.***Движение в натрупаната обезценка:**

На 1 януари 2011	2 558
Призната през 2011	1 671
Възстановена през 2011	(370)
Нетно изменение през 2011	1 301
Трансфер на обезценка през 2011	14
На 1 януари 2012	3 873
Призната през 2012	2 484
Възстановена през 2012	(136)
Нетно изменение през 2012	2 348
На 31 Декември 2012	6 221

Трансферираната през 2011 г. обезценка е в резултат на осъществено вливане (бележка 2.6).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

3.6 Разходи за външни услуги

	2012	2011
Наеми	(616)	(440)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(417)	(12)
Услуги на подизпълнители	(289)	(109)
Реклама	(145)	(5)
Управленски и административни услуги	(132)	(76)
Правни и консултантски услуги	(110)	(59)
Телекомуникационни услуги	(106)	(69)
Застраховки	(60)	(52)
Транспортни и куриерски услуги	(49)	(27)
Одиторски услуги	(46)	(47)
Ремонт на активи	(12)	(13)
Други	(18)	(6)
Общо	(2 000)	(915)

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Договорът за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг. Не са реализирани приходи от подлизинг.

През 2012 г. са капитализирани част от разходите за наем в стойността на изграждащ се актив в размер на 148 хил. лв.

3.7 Разходи за персонала

	2012	2011
Разходи за възнаграждения	(1 880)	(1 641)
Разходи за социално осигуряване	(261)	(220)
Начисления за неизползвани отпуски	(69)	(15)
Начисления за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 15)	-	(2)
Общо разходи по възнаграждения на персонала	(2 210)	(1 878)
Други разходи за персонала		
Обучение на персонала	(1)	(1)
Общо разходи за персонала	(2 211)	-
Капитализирани разходи в стойността на актив	567	-
Общо разходи, отчетени в отчета за всеобхватния доход	(1 644)	(1 879)

3.8 Разходи за материали и консумативи

	2012	2011
Рекламни материали	(229)	(71)
Канцеларски и офис консумативи	(57)	(37)
Малоценни предмети	(29)	(6)
Ел.енергия и вода	(21)	(2)
Горива и смазочни материали	(14)	(7)
Поддръжка на активи	(8)	(4)
Други	-	(5)
Общо	(358)	(132)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

3.9 Други разходи

	2012	2011
Обезценка на материални запаси	(92)	(81)
Данъци и такси	(57)	(3)
Разходи за командировки	(55)	(48)
Разходи, несвързани с дейността	(22)	(4)
Представителни разходи	(3)	(10)
Дарения	(3)	(5)
Други	(101)	(83)
Общо	(333)	(234)

3.10 Резултат от операции във валута, нето

	2012	2011
Положителни разлики от операции във валута	5 751	1 727
Отрицателни разлики от операции във валута	(5 402)	(1 405)
Резултат от операции във валута, нето	349	322

4. Данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012	2011
Загуба от чужбина	(85)	(8)
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	-	-
Печалба/(загуба) от страната	998	(624)
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	(108)	-
Данъчен ефект от увеличения и намаления, нето	80	-
Нетен ефект от временни разлики	(77)	58
(Разход за) / приход от данъци върху дохода	(105)	58

Приложимата ставка на данъка върху доходите в България за 2012 и 2011 г. е 10%.

Групата не е начислила отсрочен данъчен актив за признатите в консолидирания отчет за всеобхватния доход на Интеркарт Файнанс АД и Интеркарт Кредит ЕАД разходи за обезценки на вземания по предоставени кредити, защото в качеството си на финансови институции и в съответствие с разпоредбите на данъчното законодателство за текущата година, при образуване на данъчния финансов резултат на финансовите предприятия, разходите по последващи оценки на финансови активи се признават в годината на счетоводното им отчитане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

4. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочените данъци към 31 декември са свързани със следното:

	2012	2011
Салдо в началото на периода	415	355
Отписани през годината		
Доходи за персонала	(7)	(3)
Данъчни загуби	(99)	(23)
Общо отписани през годината	(106)	(26)
Възникнали през годината		
Доходи на персонала	10	3
Трансфер на обезценки на несъбираеми вземания	-	1
Обезценка на несъбираеми вземания	3	3
Трансфер на обезценки на материални запаси	-	1
Слаба капитализация	1	1
Обезценка на материални запаси	9	8
Данъчни загуби	6	69
Общо възникнали през годината	29	86
Салдо в края на периода		
Доходи на персонала	13	10
Обезценка на несъбираеми вземания	7	4
Обезценка на материални запаси	22	13
Слаба капитализация	2	1
Данъчни загуби	294	387
Салдо в края на периода	338	415

Трансферираните отсрочени данъчни активи за годината, приключваща на 31 декември 2011 г. са в резултат на осъществено вливане.

Групата е реализирала данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2012	2011
2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	(1 974)	(2 949)
2009 г.	от 2010 г. до 2014 г.	(105)	(105)
2010 г.	от 2011 г. до 2015 г.	(110)	(130)
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	(695)	(695)
2012 г.	от 2013 г. до 2017 г.	(66)	-
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		294	387

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

5. Пари и парични еквиваленти

	2012	2011
Парични средства в банкови сметки	1 228	396
Краткосрочни депозити	1 090	1 812
Парични средства в брой	100	65
Блокирани парични средства	-	391
Общо	2 418	2 664

Краткосрочните депозити към 31 декември 2012 г. са както следва:

- 196 хил. лв. – съгласно договор за срочен депозит с Емпорики Банк – България ЕАД с падеж 07 март 2013 г. и договорен лихвен процент – 5.25%;
- 894 хил. лв. депозит открит в Уникредит Банк Австрия, с падеж 02 януари 2013 г. и договорен лихвен процент 0.15%.

Краткосрочните депозити към 31 декември 2011 г. са както следва:

- 391 хил. лв. съгласно договор за срочен депозит с Емпорики Банк – България ЕАД с падеж 8 март 2012 г. и договорен лихвен процент 5.25%;
- 1 421 хил. лв. депозит открит в Уникредит Банк Австрия, с падеж 03 януари 2012 г. и договорен лихвен процент 0.20%.

Блокираните парични средства, възлизащи на 391 хил. лв. към 31.12.2011 г., са предоставени като гаранция по изпълнение на договорни взаимоотношения с подизпълнител на картовия оператор MasterCard. Договореният срок е изтекъл през февруари 2012 г.

6. Активи по платежни операции и други вземания

	2012	2011
Вземания от клиенти	271	63
<i>Обезценки на вземания от клиенти</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
Вземания от клиенти, нето	<u>261</u>	<u>53</u>
Вземания по предоставени аванси	27	69
<i>Обезценки на вземания по предоставени аванси</i>	<i>(20)</i>	-
Вземания по предоставени аванси, нето	<u>7</u>	<u>69</u>
Текущи вземания по платежни операции	680	416
Вземания от представители	200	-
<i>Обезценки на вземания от представители</i>	<i>(20)</i>	-
Вземания от представители, нето	<u>180</u>	<u>-</u>
Предплатени суми	123	116
Вземания по съдебни дела	5 215	3 544
<i>Обезценки на вземания по съдебни дела</i>	<i>(5 215)</i>	<i>(3 544)</i>
Вземания по съдебни дела, нето	<u>-</u>	<u>-</u>
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	1	23
Предоставени гаранции и депозити	700	733
Вземания по начислени дивиденди	26	99
Вземания по лихви	8	17
Вземания от подотчетни лица	-	2
Други вземания	123	57
Общо	2 109	1 585

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

6. Активи по платежни операции и други вземания (продължение)

Към 31 декември 2012 г. в балансовата стойност на Предоставени депозити са включени:

- Блокирани парични средства, предоставени на картовия оператор Visa. Сумата възлиза на 490 хил. лв. за 2012 г. (за 2011 - 490 хил. лв.);
- Други предоставени депозити и гаранции на стойност 185 хил. лв. (216 хил. лв. към 31.12.2011 г.);

В текущи вземания по платежни операции са включени вземания от картови оператори по оторизирани транзакции и вземания от агенти на Групата по обслужване на платежни операции.

Към края на годината, завършваща на 31.12.2011 г. във Вземанията от клиенти са включени вземания за 3 хил. лв. в следствие на вливането на дъщерно дружество, заедно с начислена обезценка в размер на 1 хил. лв., както и вземания по съдебни спорове са включени напълно обезценени вземания с отчетна стойност 13 хил. лв. (за повече пояснения - бележка 2.6)

Нетната балансова стойност на вземанията по платежни операции и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

7. Предоставени кредити

	2012	2011
Вземания по предоставени кредити	19 912	20 655
<i>Обезценки</i>	(956)	(319)
Вземания по предоставени кредити	<u>18 956</u>	<u>20 336</u>
Общо:	18 956	20 336

Нетната балансова стойност на предоставените заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

В балансовата стойност на Вземанията по предоставени заеми, са включени вземания във връзка с предлаганата услуга „разсрочване на покупки“. Тази услуга дава възможност на кредитополучателите на Интеркарт Файнанс АД и Интеркарт Кредит ЕАД да разсрочат всяка транзакция за покупка на стоки и услуги за период от 2 до 36 месеца. Към 31 декември 2012 г. нетекущата част представлява сбор от разсрочените вноски на покупки, които ще падежират за срок, по-дълъг от 1 година спрямо датата на консолидирания отчет за финансово състояние с отчетна стойност 742 хил. лв. Отчетната им стойност към края на 2011 г. възлиза на 849 хил. лв.

Движението на натрупаните обезценки по предоставени кредити е представено в Бележка 3.5 Обезценки на финансови активи.

8. Материални запаси

	2012	2011
Материални запаси		
Рекламни материали	929	657
Обезценка на материални запаси	(216)	(124)
Общо	713	533

В състава на рекламните материали влизат неперсонализирани пластини за карти и рекламни кутийки и опаковки за карти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

8. Материални запаси (продължение)

През 2012 г. общо 286 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (за 2011 г. 134 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 92 хил. лв. (2011 г.: 81 хил. лв.).

През 2011 г. следствие от осъществено вливане на дъщерно дружество са трансферирани материални запаси в размер на 67 хил. лв. и обезценка към тях в размер на 4 хил. лв. (допълнителна информация в пояснение 2.6).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2011 г. или 2012 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9. Машини и оборудване

	Машини и съоръжения	Компю- търна техника	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2011	19	52	109	277	-	457
Придобити	2	20	-	4	-	26
Трансфери	-	2	-	3	-	5
Салдо на 1 януари 2012	21	74	109	284	-	488
Придобити	47	101	1	20	27	196
На 31 декември 2012	68	175	110	304	27	684
Амортизация:						
На 1 януари 2011	4	30	33	109	-	176
Начислена	4	11	11	41	-	67
Салдо на 1 януари 2012	8	41	44	150	-	243
Начислена	5	17	11	43	-	76
На 31 декември 2012	13	58	55	193	-	319
Балансова стойност:						
На 1 януари 2011	15	22	76	168	-	281
На 1 януари 2012	13	33	65	134	-	245
На 31 декември 2012	55	117	55	111	27	365

Обезценка на машини и съоръжения

Групата е извършила преглед за обезценка на машини и съоръжения към 31.12.2012 г. Не са установени индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Към края на текущия и сравнимия период Групата няма активи, държани при условия на финансов лизинг.

Към 31 декември 2012 г. Групата няма заложили нетекущи активи по свои задължения.

Трансферираните през 2011 г. активи са в следствие от вливането на дъщерно дружество (допълнителна информация в пояснение 2.6).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

10. Нематериални активи

	Права и лицензи	Програмни продукти	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграджане	Общо
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2011	313	52	181	-	546
Придобити	166	59	1	-	226
Трансфери	8	-	-	-	8
Салдо на 1 януари 2012	487	111	182	-	780
Придобити	23	113	105	-	241
Придобити, вътрешно създадени	235	460	-	20	715
На 31 декември 2012	745	684	287	20	1 736
Амортизация:					
На 1 януари 2011	28	-	40	-	68
Начислена	36	7	31	-	74
Салдо на 1 януари 2012	64	7	71	-	142
Начислена	48	24	33	-	105
На 31 декември 2012	112	31	104	-	247
Балансова стойност:					
На 1 януари 2011	285	52	141	-	478
На 1 януари 2012	423	104	111	-	638
На 31 декември 2012	633	653	183	20	1 489

В Нематериалните активи се включват права и лицензи, както следва:

- Лицензи, платени във връзка с дейността на Групата с балансова стойност към 31 декември 2012 г. 351 хил. лв. (397 хил. лв. към 31.12.2011 г.) и срок на използване 10 г.
- Фирмени сайтове с балансова стойност 248 хил. лв. към 31 декември 2012 г. (14 хил. лв. към 31.12.2011 г.) и срок на използване 10 г.
- Дизайни на корпоративно лого и дизайн и предпечат на кредитна карта Мол Варна – неамортизируеми активи с балансова стойност 7 хил. лв. към 31.12.2012 г. (7 хил. лв. към 31.12.2011 г.)
- Търговски марки с балансова стойност 23 хил. лв. и срок на използване 10 години. (4 хил. лв. към 31.12.2011 г.)
- други нематериални активи с балансова стойност 4 хил. лв. (2011 г.: 0 хил. лв.)

Към 31 декември 2012 г. в Подобрения на наети активи са включени подобрения на наети от дружеството офиси. Срокът на полезен живот е съобразен със срока на договорите за наем.

През 2012 г. Групата капитализира в стойността на нематериални активи – вътрешно създаден софтуер. Разходите за придобиване са в общ размер на 715 хил. лв., от които 567 хил. лв. представляват разходи за персонала и 148 хил. лв. наеми.

Трансферираните през 2011 г. активи и амортизация са в следствие от вливането на дъщерно дружество (допълнителна информация в пояснение 2.6).

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

10. Нематериални активи (продължение)*Обезценка на нематериални активи*

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2012 г. Не са установени индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

Към 31 декември 2012 г. Групата не е заложила като обезпечение дълготрайни нематериални активи.

11. Акционерен капитал

Разпределението на акциите между акционерите на Групата може да бъде представено със следната таблица:

	2012		2011	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
Акционер				
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 900	99.00%
Физически лица	145	1.45%	100	1.00%
Общо	10 000	100.00%	10 000	100.00%

През годината, завършваща на 31 декември 2012 г., както и през 2011 г. не е настъпило изменение в стойността на акционерния капитал. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

12. Лизинг

През годината, завършваща на 31 декември 2012 г., не е страна по договори за финансов лизинг.

Към 31 декември 2012 г. Групата е страна по договори за оперативен лизинг съгласно МСС 17.

Към 31 декември 2012 г. бъдещите минимални плащания са в размер на 2 677 хил. лв. като 812 хил. лв. са до 1 година, 1 805 хил. лв. – от една до 5 години и 60 хил. лв. – над 5 години.

През годината Групата отдава под условията на оперативен лизинг част от наетите активи както очакваните бъдещи минимални постъпления от сублизинг възлизат на 84 хил. лв., като от тях 40 хил. лв. са за период до 1 година и 44 хил. лв. - от 1 до 5 години.

Отчетеният разход за наем на Групата за 2012 г. възлиза на 764 хил. лв., от които 148 хил. лв. са капитализирани в стойността на актив.(за 2011г. – 0 хил. лв.)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

13. Пасиви по платежни операции и други задължения

	2012	2011
Получени гаранции и депозити	5 780	3 082
Текущи задължения по платежни операции	3 004	2 083
Клиентски средства	2 833	1 128
Задължения по финансови инструменти	1 123	2 180
Задължения към доставчици	683	259
Задължения към персонала	246	171
Задължения за лихви	63	126
Задължения към социално осигуряване	60	41
Задължения по получени аванси	34	62
Задължения към бюджета	20	14
Задължения към бюджета по косвени данъци	5	1
Други задължения	6	44
Общо	13 857	9 191

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60 дневен срок;
- Данъчните задължения са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 60 дневен срок.

Нетната балансова стойност на задълженията по платежни операции се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г. в Клиентски средства са включени 295 хил. лв., а в задълженията към доставчици – 1 хил. лв., в резултат от вливане на дъщерно дружество (бележка 3.3).

14. Облигационни и други заеми

	2012	2011
Задължения по облигационен заем	1 954	3 903
Задължения по банков овърдрафт	-	911
Общо:	1 954	4 814

На 5 март 2010 г. Групата финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации. Обща стойност на облигационния заем е 2 500 хил. евро, с фиксирана лихва 10% на годишна база. Емисията е с падеж 36 месеца и лихвени плащания на 6 месеца.

През годината, завършваща на 31 декември 2012 г. Групата е изплатила главници по облигационен заем в размер на 1 956 хил. лв. и лихви за 293 хил. лв. (2011 г.: главница за 978 хил. лв. и лихви за 440 хил. лв.)

През 2011 г. Групата има одобрен заем - овърдрафт от чуждестранна банка за покриване на ежедневни плащания към MasterCard. Максималният размер, който Дружеството може да усвои е в размер на 500 хил. евро, при плаващ лихвен процент в граници 4-5 % на годишна база.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

15. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Групата е задължена да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест brutни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Групата в продължение на 10 години, той получава шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

През 2012 г., изчисленията не показват изменение на общия размер на бъдещите плащания за пенсиониране (2011 г.: 3 хил. лв.). Сумата, отчетена като задължение по обезщетения за пенсиониране в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г. възлиза на 8 хил. лв. (2011 г.: 8 хил. лв.)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала за 2012 г. и 2011 г. са норма на дискотиране – 8 % и текучество на персонала 20%-26%.

16. Оповестяване на свързани лица

Компания - майка на Групата е Интеркепитал Холдинг АД. Компанията майка притежава 98.55% от акциите на Интеркарт Файнанс АД.

Дружества под общ контрол на Интеркепитал Холдинг АД, с които Групата Интеркарт Файнанс АД има сделки през годината са както следва:

- Интеркепитал Холдинг АД
- Интеркарт Сървисиз АД
- Реалис Пропърти Мениджмънт АД
- Булнекс АД
- СИС Технология АД
- Ролко България ООД
- Ролко АД
- Гифткарт ЕАД (до 01.10.2011 г.)

Дружества под общ контрол, с които Интеркарт Файнанс АД има сделки през годината са:

- ЕЕ Кепитъл ЕООД
- Интеркарт Инвестмънт АД (до 29.12.2011 г.)
- Систек Холдинг АД (до 28.12.2011 г.)
- Реалис Кънстракшън ООД (до 30.11.2011 г.)
- Ipay International S.A.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

16.1. Вземания от свързани лица

	2012	2011
Предоставени заеми	920	1 009
Търговски вземания	441	439
Вземания от лихви	26	18
Вземания по платежни операции	-	7
Общо вземания от свързани лица	1 387	1 473

Предоставени заеми на свързани лица

През 2011 г. е сключен договор за предоставяне на заем на Систек Холдинг АД с максимален размер 15 хил. лв. при лихвен процент 6.50% и срок на погасяване 30.12.2011 г. Към края на 2011 г. заемът е напълно погасен.

На 19 април 2011 г. Групата сключва договор за предоставяне на заем с Интеркепитал Холдинг АД. Максималната сума на заема е 300 хил. лева при лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от датата на подписването му. През 2012 г. заема е напълно погасен.

Движението по заемите в лева е както следва:

	Систек Холдинг АД	Интеркепитал Холдинг АД
Предоставени заеми на свързани лица в лева		
Към 1 януари 2011	-	-
Отпуснат заем за периода	15	365
Погашения за периода	(15)	(359)
Лихвен процент	6.50%	6.50%
Салдо към 01.01.2012	-	6
Погашения за периода	-	(6)
Лихвен процент	6.50%	6.50%
Остатък към 31.12.2012	-	-

През 2012 г. Групата има сключени договори за заеми със свързани лица във валута както следва:
 - на 03 август 2011 г. е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в евро, с максимален размер 200 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването. През 2012 с анекс са променени максималния размер на 360 хил. евро и срока на договора до 31 декември 2013 г.

- на 27 юли 2011 г. е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в щатски долари, с максимален размер 150 хил. щатски долара, лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването. През 2012 г. е подписано споразумение за трансформиране на задължението и натрупаната лихва в евро.

- на 07 януари 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на ЕЕ Кепитъл ЕООД в швейцарски франкове, с разрешен овърдрафт в размер до 150 хил. швейцарски франка, лихвен процент 1.60% и срок за погасяване дванадесет месеца. С анекси от 01.03.2011 г. и 01.09.2011 г. лихвения процент се променя съответно на 1.00% и 0.85%. През 2012 г. е подписано споразумение за трансформиране на задължението и натрупаната лихва в евро.

- на 28 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на Интеркарт Сървисиз АД в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 10 хил. евро, лихвен процент 10% и срок за погасяване дванадесет месеца.

- на 10 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на iPay International S.A. в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 80 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок за погасяване дванадесет месеца.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

16.1. Вземания от свързани лица (продължение)

Движението на заемите във валута може да бъде представено както следва:

Предоставени заеми на свързани лица във валута	ЕЕ Кепитъл ЕООД USD	ЕЕ Кепитъл ЕООД EUR	ЕЕ Кепитъл ЕООД CHF	Интеркарт Сървисиз АД EUR	Ipay International EUR
Салдо към 01.01.2011	-	-	-	-	-
Отпуснат заем за периода	206	377	236	10	132
Преоценка на валутни позиции, нето	21	-	4	-	-
Погашения за периода	-	-	(28)	-	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	0.85%-1.6%	10%	3.50%
Салдо към 01.01.2012	227	377	212	10	132
Отпуснат заем за периода	-	-	-	25	10
Трансформиран заем	(222)	451	(214)	-	6
Преоценка на валутни позиции, нето	(5)	-	2	-	-
Погашения за периода	-	(143)	-	(15)	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	0.85%	10%	3.50%
Остатък към 31.12.2012	-	685	-	20	148

Групата има сключени договори със свързани лица за предоставени заеми по картови продукти както следва:

Предоставени заеми на свързани лица, картови продукти	Предоставени заеми - бизнес карти	Ключов управленски персонал
Салдо към 01.01.2011	-	-
Отпуснат заем за периода	361	51
Погашения за периода	(330)	(37)
Лихвен процент	16.00%	16.00%
Салдо към 31.12.2012	31	14
Отпуснат заем за периода	501	42
Погашения за периода	(485)	(36)
Лихвен процент	16.00%	16.00%
Остатък към 31.12.2012	47	20

16.2. Задължения към свързани лица

	2012	2011
Получени заеми	9 636	11 826
Задължения по платежни операции	294	24
Търговски задължения към свързани лица	83	183
Лихви по получени заеми	56	70
Задължение по предоставени гаранции за добро управление от страна на управляващия орган	11	11
Общо задължения към свързани лица	10 080	12 114

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

16.2. Задължения към свързани лица (продължение)

Получени заеми от свързани лица

През 2011 г. с анекс е удължен срокът на договор за заем с максимален размер 20 000 хил. лв. и годишен лихвен процент 6.5 % с Интеркепитал Холдинг АД до 01.10.2012 г. На 01.10.2012 г. с подписването на анекс, срокът на договора е удължен до 01.10.2013 г.

Съгласно Устава на предприятието майка, членове на Съвета на директорите следва да внесат парични гаранции за добро управление. Общата сума на гаранциите към 31 декември 2012 г. е в размер на 11 хил. лв. (за 2011 г.:11 хил. лв.).

Движението по заемите е представено в следната таблица:

Получени заеми от свързани лица	Интеркепитал Холдинг АД
Към 1 януари 2011	13 854
Получени суми за периода	1 466
Погашения за периода	(3 494)
Лихвен процент	6.50%
Салдо към 01.01.2011	11 826
Получени суми за периода	660
Погашения за периода	(2 850)
Лихвен процент	6.50%
Остатък към 31.12.2012	9 636

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

16.3. Сделки и разчети със свързани лица

Общата сума на сделките със свързани лица и крайните салда за текущия и предходния период са представени както следва:

Вид на сделката	2012			2011		
	Оборот	Неуреден вземане	Неуреден задължение	Оборот	Неуреден вземане	Неуреден задължение
Получени депозити	-	-	-	848	-	-
Трансформирани депозити	-	-	-	1 081	-	-
Прехвърлени депозити	4	4	-	53	-	53
Извършени продажби	-	-	-	188	279	-
Извършени покупки	251	-	58	533	-	130
Получени услуги	199	-	25	18	-	-
Предоставени услуги	9	190	-	9	-	-
Приходи от лихви	10	-	-	4	1	-
Получени лихви	3	-	-	1	-	-
Предоставен заем	536	215	-	824	178	-
Погашения по предоставени заеми	506	-	-	285	-	-
Трансформиран заем	-	-	-	359	-	-
Постъпления по платежни операции	-	-	25	2 201	-	24
Плащания по платежни операции	-	1	-	2 198	-	-
Получен заем	660	-	9 636	1 468	-	11 826
Плащания по получен заем	2 850	-	-	3 496	-	-
Разход за лихви	721	-	56	887	-	70
Трансформирани лихви	6	-	-	17	-	-
Платени лихви	737	-	-	898	-	-
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД		410	9 800		458	12 103
Извършени продажби	-	-	-	338	-	-
Предоставени услуги	72	246	-	160	160	-
Извършени покупки	-	-	-	8	-	-
Получени услуги	401	-	-	-	-	-
Предоставен заем	-	-	-	880	817	-
Плащания по предоставен заем	144	685	-	88	-	-
Приходи от лихви	45	26	-	17	17	-
Получени лихви	23	-	-	1	-	-
Плащания по платежни операции	1 767	-	-	430	7	-
Постъпления по платежни операции	2 043	-	269	423	-	-
Трансформирани лихви	13	-	-	-	-	-
Дружества под общо контрол		957	269		1 001	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

16.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2012			2011		
	Оборот	Неуреден разчет		Оборот	Неуреден разчет	
		Вземане	Задължение		Вземане	Задължение
Получени гаранции за добро управление	-	-	11	3	-	11
Предоставени заеми	42	20	-	51	14	-
Лихви по предоставени заеми	3	-	-	2	-	-
Погашения на лихви	3	-	-	-	-	-
Погашения по предоставени заеми	36	-	-	37	-	-
Ключов управленски персонал		20	11		14	11
Общо		1 387	10 080		1 473	12 114

В таблицата по-горе са упоменати всички безналични сделки на Групата сключени със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на, и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от, или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица през 2012 и 2011 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

През 2012 г. са начислени разходи за възнаграждения и осигуровки към ключовия управленски персонал на Групата на обща стойност 261 хил. лв., а за 2011 г. - 276 хил. лв.

17. Финансови инструменти**Справедливи стойности**

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Следната таблица представя финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, в съответствие с йерархията на справедливата стойност

Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Справедливи стойности (продължение)**

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2011 г.	Ниво 1	Общо
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа и облигации	4 568	4 568
Други форуърдни договори във валута – държани за търгуване	(8)	(8)
Общо	4 560	4 560
31 декември 2012 г.	Ниво 1	Общо
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа и облигации	5 241	5 241
Други форуърдни договори във валута – държани за търгуване	14	14
Общо	5 255	5 255

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на борсата в Лондон. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

Ръководството на Групата счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Категории финансови активи и пасиви**

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени по следния начин:

	бележки	2012	2011
Финансови активи			
Кредити и вземания	6,7,16.1	22 321	23 186
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	5 255	4 560
Пари и парични еквиваленти	5	2 418	2 664
Общо		29 994	30 410
Финансови пасиви			
Привлечени лихвени заеми	14,16.2	11 590	16 640
Търговски и други задължения	13,16.2	13 936	9 190
Общо		25 526	25 830

Цели и политики за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата и на привлечения заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства спрямо направените инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на Групата съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Групата редовно преразглежда своите политики и системи за управление на риска, с цел да бъдат отразени промените на пазара, продуктите и очертаващите се най-добри практики в тази област.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)

Политиката, която ръководството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дейността на Групата е обект на риск от колебанията в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Поради факта, че основните текущи финансови пасиви на Групата са договорени с фиксиран лихвен процент, Ръководството преценява, че Групата не е изложена на съществен риск от промяната на пазарните лихвени нива в рамките на следващия отчетен период.

	2012	2011
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	19 876	21 345
Финансови пасиви	11 590	15 729

	2012	2011
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	911

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. В резултат на това Групата може да не е в състояние да осъществява една от основните си дейности – кредитиране.

Групата генерира достатъчен обем ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства на Групата е основната ѝ стопанска дейност, генерираща достатъчно оперативни потоци. Външни източници на финансиране са основният акционер, банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Ефективното управление на ликвидността на Групата се изразява в търсенето и намирането на оптимални пропорции и съотношения между размера и срочността на текущите финансови активи и текущите финансови пасиви. Към 31 декември, падежната структура на финансовите активи и пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Ликвиден риск (продължение)**

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Активи по платежни операции и други вземания	471	200	26	680	-	1 377
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	4 560	-	-	-	-	4 560
Предоставени кредити	17 381	867	1 239	810	39	20 336
Заеми и търговски вземания от свързани лица	10	499	752	212	-	1 473
Пари и парични еквиваленти	2 273	391	-	-	-	2 664
Общо към 31.12.2011	24 695	1 957	2 017	1 702	39	30 410

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	220	221	11 673	-	-	12 114
Пасиви по платежни операции и други задължения	3 644	2 176	3 082	-	-	8 902
Привлечени лихвени заеми	911	1 949	-	-	1 954	4 814
Общо към 31.12.2011	4 775	4 346	14 755	-	1 954	25 830

2012	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Активи по платежни операции и други вземания	909	394	20	655	-	1 978
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	5 255	-	-	-	-	5 255
Предоставени кредити	16 556	657	1 001	713	29	18 956
Заеми и търговски вземания от свързани лица	3	505	879	-	-	1 387
Пари и парични еквиваленти	2 418	-	-	-	-	2 418
Общо към 31.12.2012	25 141	1 556	1 900	1 368	29	29 994

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	390	245	9 445	-	-	10 080
Пасиви по платежни операции и други задължения	4 662	3 050	5 780	-	-	13 492
Привлечени лихвени заеми	-	1 954	-	-	-	1 954
Общо към 31.12.2012	5 052	5 249	15 225	-	-	25 526

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Валутен риск**

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранна валута – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален. Ръководството счита, че рискът от промени във валутния курс на други използвани за дейността валути е незначителен.

Към 31 декември 2012 г. активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

	1.4836	2.39406	1.61906	1.54099	1.4905	1.7232	2.28445	1.74299	
	В щатски долари	Британска лира	Швейцарски франк	Австралийски долар	Канадски долар	Японска йена	Шведска крона	Южно-африкански ранд	Общо в лева
2012									
Финансови активи:									
Парични средства и парични еквиваленти	1 335	10	2	-	6	42	-	-	1 395
Предоставени кредити	15	-	-	-	-	-	-	-	15
Вземания от свързани лица	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Активи по платежни операции и други вземания	433	20	-	5	-	-	-	-	458
Финансови активи, държани за търгуване	3 791	258	-	-	1 192	-	-	-	5 241
Форуърдни договори	-	-	14	-	-	-	-	-	14
Финансови пасиви:									
Пасиви по платежни операции и други задължения	(8 114)	(97)	(1)	(115)	(7)	(40)	(5)	(5)	(8 384)
Общо излагане на риск	(2 538)	191	15	(110)	1 191	2	(5)	(5)	(1 259)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Валутен риск (продължение)**

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци по отношение на финансовите активи и пасиви на Групата към курса на съответната валута и българския лев, при равни други условия.

Нетен финансов резултат за годината

хил. лв.	В щатски долари	Британска лира	Швейцарски франк	Австралийски долар	Канадски долар	Японска йена	Шведска крона	Южно-африкански ранд	Общо
Процентно увеличение:	4%	3%	1%	2%	2%	4%	2%	4%	
31 декември 2012 г.	(102)	6	-	(2)	24	-	-	-	(74)
Процентно намаление:	4%	3%	1%	2%	2%	4%	2%	4%	0%
31 декември 2012 г.	102	(6)	-	2	(24)	-	-	-	74

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Валутен риск (продължение)**

Към 31 декември 2012 г. активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

	1.51158	2.34147	1.16287	1.60894	
2011	Щатски долари	Британска лира	Сингапурски долар	Швейцарски франк	Общо в лева
Финансови активи:					
Парични средства и парични еквиваленти	1 422	2	-	-	1 424
Вземания от свързани лица	233	-	-	213	446
Активи по платежни операции и други вземания	425	42	19	-	486
Финансови активи, държани за търгуване	4 568	-	-	-	4 568
Форуърдни договори	(8)	-	-	-	(8)
Финансови пасиви:					
Задължения по банкови овърдрафти	(140)	-	-	(73)	(213)
Задължения към свързани лица	(2 192)	-	-	-	(2 192)
Пасиви по платежни операции и други задължения	(3 069)	(65)	(11)	-	(3 145)
Получени гаранционни депозити	(2 671)	-	-	-	(2 671)
Общо излагане на риск	(1 432)	(21)	8	140	(1 305)

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци по отношение на финансовите активи и пасиви на Групата към курса на съответната валута и българския лев, при равни други условия.

Промяна в нетен финансов резултат за годината и собствения капитал на Групата

хил. лв.	Щатски долари	Британска лира	Сингапурски долар	Швейцарски франк	Общо
Процентно увеличение:	3%	10%	2%	4%	
31 декември 2011 г.	(43)	(2)	-	6	(39)
Процентно намаление:	3%	10%	2%	4%	
31 декември 2011 г.	43	2	-	(6)	39

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Кредитен риск**

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата се определя от предмета на дейност – предоставяне на необезпечени кредити на физически лица. Кредитният риск е най-важният за Групата и поради тази причина Ръководството внимателно управлява експозициите си към кредитен риск.

Групата управлява, лимитира и контролира концентрацията на кредитен риск към индивидуален или група кредитополучатели. Структурирането на кредитния риск се извършва чрез определяне на лимити по отношение на сумите към даден кредитополучател или група кредитополучатели. Кредитната експозиция на Групата се определя от лимитите на максималната кредитна експозиция за цялата и дейност.

В резултат на световната финансова криза и влошената среда, в която оперира Групата, нараства несигурността, свързана с неспособността на кредитополучателите да погасяват частично или изцяло задълженията си на договорените падежни дати. Поради това съществува риск размерът на загубите от обезценка на вземания по кредити, както и на други приблизителни оценки в последващи отчетни периоди да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Независимо, че кредитите са необезпечени, относително малките им индивидуални размери подобряват рисковия профил на целия портфейл.

Политиката за редуциране на кредитния риск, която Групата прилага се състои в следните насоки:

1. Моделите за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти се ревизират и при необходимост преразглеждат на всеки 6 месеца;
2. Извършват се периодични оценки на вземанията всеки месец.;
3. Променят се кредитните лимити в случаите, в които е целесъобразно.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД продава на ЕЕ Кепитал ООД съдебни вземания с отчетна стойност 350 хил. лв. Цесията е продължение на възприетата през 2010 г. политика за намаляване обема на дейността „кредитиране” в оперативните дейности на Интеркарт Файнанс АД.

Балансовата стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки представлява в максимална степен кредитния риск, на който дружеството е изложено. Максималната кредитна експозиция към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние е:

	2012	2011
Финансови активи		
Активи по платежни операции и други вземания	1 978	1 377
Предоставени кредити	18 956	20 336
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	5 255	4 560
Заеми и търговски вземания от свързани лица	1 387	1 473
Пари и парични еквиваленти	2 418	2 664
Общо финансови активи:	29 994	30 410

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Загуби от обезценки**

Времевата структура на предоставените заеми на картодържатели към отчетната дата е следната:

	2012	2012	2012	2011	2011	2011
	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност
Без просрочие	18 157	-	18 157	20 013	-	20 013
С просрочие от 2 до 3 месеца	562	55	507	276	28	248
С просрочие до 6 месеца	585	293	292	150	75	75
С просрочие над 6 месеца	608	608	-	216	216	-
Общо:	19 912	956	18 956	20 655	319	20 336

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

За намаляване на пазарния риск дължащ се на промени в цените на капиталовите инструменти, Групата се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Притежаваните от Групата финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с регламентираното законодателство. За намаляване на пазарния риск Групата се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Управление на капитала

Целта на Групата при управлението на капитала е следната:

- Да се отговаря на изискванията на БНБ за капиталова адекватност на дейностите, които са под надзора и;
- Да гарантира способността на Групата да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите;
- Да поддържа добра капиталова база с цел развитието на дейността на Групата.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2011 г., както и през 2010 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2012	2011
Общ всеобхватен доход	808	(574)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Управление на капитала (продължение)**

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала към 31 декември:

	2012	2011
Общо дългов капитал, в т.ч.:	11 590	16 640
- Облигационни и банкови заеми	1 954	4 814
- Задължения към свързани лица	9 636	11 826
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(2 418)	(2 664)
Нетен дългов капитал	9 172	13 976
Общо собствен капитал	7 138	6 322
Общо капитал (дългов + собствен)	18 728	22 962
Дълг/собствен капитал	3.63	4.13

Групата не е променяла целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

Групата няма външно наложени изисквания за капитала,

18. Ангажименти и условни задължения**Капиталови ангажименти**

Към 31 декември 2012 г. Групата няма поети капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

19. Събития след края на отчетния период

Съгласно договор от 31 декември 2012 г. Групата прехвърля всички права и задължения по портфолиото си от финансови активи, държани за търгуване на Интеркарт Файнанс АД срещу формиране на вземане по субординиран дълг в размер на 3 546 хил. долара (5 261 хил. лв.) при 2 % годишна лихва. Заемът е обезпечен с издадена банкова гаранция от Credit Suisse, Zurich, Switzerland.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.