



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2011 година

2011

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Консолидиран 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 капитала	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	5
2.1. База за изготвяне	5
2.2. Сравнителни данни	11
2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	11
2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики	13
2.5. Отчитане по сегменти	24
2.6. Бизнескомбинации	26
3. Приходи и разходи	28
4. Данъци върху дохода	33
5. Пари и парични еквиваленти	33
6. Предоставени кредити	33
7. Вземания по платежни операции	34
8. Търговски и други вземания	34
9. Материални запаси	35
10. Машини и съоръжения	36
11. Нематериални активи	37
12. Акционерен капитал	38
13. Задължения по лизингови договори	38
14. Гаранции и задължения по финансови операции	39
15. Търговски и други задължения	39
16. Облигационни и други заеми	39
17. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	40
18. Оповестяване на свързани лица	40
19. Финансови инструменти	45
20. Ангажименти и условни задължения	53
21. Събития след края на отчетния период	53

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Деян Маринов Добрев
Пламен Цветков Манолов
Безалеп 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 ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от Грант Торнтон ООД.

Докладът за дейността предоставя коментар и анализ на финансовите отчети 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. През отчетната 2011 г. има промяна в притежаваните от Интеркарт Файнанс АД инвестиции. Тясната насоченост към финансовите услуги, доведе до вземане на решение през 2011 г. за покупка на 100% от капитала на Giftcards International PTE. LTD и 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 е представено изменението в притежаваните от Интеркарт Файнанс АД инвестиции:

Дъщерни предприятия	2011		2010	
	% на участие-то	Инвестиция в хил.лв	% на участие-то	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%	-	-	-
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 от 2007 г., а през февруари 2010 г. получава пълен лиценз и от VISA International, за издаване и приемане на национални и международни платежни карти с логото на VISA.

Интеркарт Файнанс АД е пълноправен член на международната финансова система S.W.I.F.T. от 2010 г., което осигурява на дружеството възможности за стандартизирано изпълнение на платежни операции, обмяна на финансова информация между отделните участници в системата и достъп до извършване на евтини трансгранични преводи в SEPA среда.

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, непопадащи в обхвата на лицензиите на Интеркарт Файнанс АД (Европейската Икономическа Общност).

Във втората половина на 2011 г. е започната 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 правопреемник. 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 номер 4703-5081/25.07.2011 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 Италия, Румъния, Люксембург, Холандия, Норвегия, Кипър и Малта.

Наред с това, с цел утвърждаване и развитие на местния пазар, през 2011 г. Интеркарт Файнанс АД провежда активна политика по регистрация на представители в регистъра на БНБ, като към 31.12.2011 г. броят на регистрираните представители е 36, а основната част от тях са търговци, опериращи бензиностанции ОМВ, където се разпространяват продукти на дружеството.

През 2011 г. ръководството на дружеството стартира процес по реорганизация на бизнеса, във връзка с получения лиценз за дружество за електронни пари и специфичната законова рамка, регламентираща дейностите, извършвани от такъв тип институции. В тази връзка са разработени и приети допълнителни операционни правила и процедура и в информационната система на дружеството е създаден Регистър на издадените електронни пари.

С оглед осигуряване на автономност на дейността на дружеството и оптимизиране на оперативните разходи, през 2011 г. е изградена директна връзка с MasterCard International, в резултат на което Интеркарт Файнанс АД има възможност да преустанови използването на услуги по обработка на транзакция в системата на MasterCard от външни доставчици (FBME Card Services). През 2012 г. дружеството планира да изгради и директна връзка с VISA International.

В периода, обхванат от настоящия доклад, компанията реализира корпоративна политика, насочена към цялостно развитие на бизнеса – развой на основната дейност, разширяване диапазона от предлагани продукти и услуги, включително и увеличаване кредитния портфейл на дъщерното дружество Интеркарт Кредит ЕАД. Тези дейности са финансирани и посредством успешната емисия на корпоративни облигации на дружеството. Облигационната емисия е на обща стойност 2 500 хил. евро, издадени са 2500 бр. облигации с номинална 1000 евро и падеж 36 месеца. През септември 2010 г. емисията корпоративни облигации на дружеството е регистрирана за търговия на Неоофициален пазар на облигации на Българска Фондова Борса, а през 2011 г. по облигационната емисия са изплатени главница в размер на 20% и лихви на всеки 6 месеца.

През декември 2011 г., с цел намаляване натрупаните разходи и облекчаване на портфейла от необслужени кредити, ръководството на Интеркарт Файнанс АД взема решение за продажба на съдебни взимания за 328 хил. лева по предоставени кредити, както и всички принадлежности на прехвърлените вземания, към ЕЕ Кепитъл ООД. Цесията е продължение на възприетата през 2010 г. политика за намаляване обема на дейността „кредитиране“ в оперативните дейности на Интеркарт Файнанс АД.

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 2011 г. Интеркарт Файнанс АД внедрява текущ и периодичен контрол във всички структурни звена на дружеството. В тази връзка са разработени контролни процедури, утвърдени са критерии, изисквания и честота на контрола, имплементирани са процедурите по структури и йерархични нива, оценка на осъществения контрол и анализ на резултатите.

През януари 2011 г., по препоръка на одитиращото дружество, Общото събрание на акционерите на Интеркарт Файнанс АД, решава да обособи Одитен комитет, като в Решението са посочени броя на неговите членове и периода на функционирането му в указания състав.

Интеркарт Файнанс АД следва целенасочена пазарна стратегия, ориентирана към развитие на мрежата от фирмени офиси и обогатяване на продуктовото си портфолио.

В рамките на 2011 г. Интеркарт Файнанс АД въвежда на пазара на кредитни карти няколко нови продукта - карти VISA Classic и Infinite, както и предплатени карти IPAY и VPAY.

„Интеркарт Файнанс“ АД към момента разполага с пет офиса за обслужване на клиенти – в София (бизнес център Хил Тауър и Мол София), във Варна (Мол Варна) и 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, които предоставят богати възможности за клиентите на Дружеството - 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 кредитни и предплатени карти с логото iCard/MasterCard и iCard/VISA.

През декември 2011 г., с цел намаляване натрупаните разходи и облекчаване на портфейла от необслужени кредити, ръководството на Интеркарт Файнанс АД взима решение за продажба на свои съдебни вземания по предоставени кредити, както и всички принадлежности на прехвърлените вземания, към ЕЕ Кепитъл ООД. Цесията е продължение на възприетата през 2010 г. политика за намаляване обема на дейността „кредитиране“ в оперативните дейности на Интеркарт Файнанс АД.

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 декември 2010 г. Интеркарт Файнанс АД започва процедура по внедряване на текущ и периодичен контрол във всички структурни звена на дружеството. Планираните дейности в тази насока включват: разработване на контролни процедури, утвърждаване на критерии, изисквания и честота на контрола, имплементиране на процедурите по структури и йерархични нива, оценка на осъществения контрол и анализ на резултатите.

„Интеркарт Кредит“ ЕАД е финансова институция, вписана в регистъра на Българската народна банка (БНБ) по чл.3 на 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.

Дружеството е учредено през юни 2009 година като дъщерно предприятие на Интеркарт Файнанс АД в отговор на променената правна рамка, регламентирана от Закона за кредитните институции и Закона за платежните услуги и платежните системи. Интеркарт кредит ЕАД отпуска потребителски заеми на ползватели на кредитни карти „iCard“, издавани и обслужвани от Интеркарт Файнанс АД.

През 2011 г. не се наблюдават съществени изменения в търсенето на кредити от домакинствата, което остава слабо с оглед на високата несигурност за тяхното финансово състояние и ръста на безработицата. Продължава наблюдаваното от началото на годината ограничаване на спада на кредитите за домакинствата, като към края на годината техният размер достига 18 902 млрд. лв. Спрямо същия месец на 2010 г. те намаляват с 0.4%. Свитото вътрешно потребление и съкращаването на покупките на стоки с дълготрайна употреба са сред факторите за намалението на потребителските и овърдрафт кредити. През четвъртото тримесечие те забавят своето нарастване, което най-вероятно се дължи на намаляващия брой платежоспособни клиенти и ограничаване на спекулативните покупки на имотния пазар.

През 2011 г. лошите и реструктурираните кредити продължават да се увеличават, но с много по-ниски темпове спрямо началото на годината. Данните от редица проучвания сочат, че домакинствата погасяват с приоритет кредитите си към банките спрямо другите си задължения, което предопределя по-ниския дял на лошите и реструктурираните потребителски и жилищни кредити – съответно 19.9% и 18.9%. Според статистиката на „Банков надзор“ на БНБ дялът на експозициите с просрочие над 90 дни в brutните кредити (без тези за кредитни институции) или т.нар. лоши кредити към края на септември е 14.45% (при 13.53% към края на юни) или 7.95 млрд. лв. Въпреки забавянето на темповете на нарастване на проблемните кредити не се очаква обръщане на тази негативна тенденция и е най-вероятно тя да продължи и през следващата година.

През 2011 г. дружеството „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 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 -3Б 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. През 2011 дружеството продължи работата си по дългосрочната си програма за развитие чрез структуриране и разширяване на мрежата за продажби, в условията на продължаваща стагнация и спад на застрахователния пазар.

Данните за застрахователния пазар през 2011 характеризират годината като период на продължаваща криза, но с намаляващ темп на спада в премийния приход и в техническите резултати. Причините за това са няколко, като основната е бавното възстановяване на икономиката. Сред тях са и все още високото ниво на безработицата, намаляването на доходите,

свитото потребление, недостатъчната застрахователна култура на българина. Двигател на българския застрахователен пазар и през 2011 г. остана автомобилното застраховане, чийто относителен дял продължи да расте, макар и бавно. Драматичното намаляване на премиите приходи по "Каско"-застраховките след началото на кризата и приблизителното им изравняване с премиите по задължителната "Гражданска отговорност" на автомобилистите не успя да пречупи тази тенденция, която се запази и през 2011 година.

Към края на 2011 г. общият брой на лицензираните застрахователи със седалище в България е 34. От тях 18 са общозастрахователни дружества, 14 - животозастрахователни дружества и 2 животозастрахователни кооперации. На застрахователния пазар работят 362 брокери. Към края на 2011 г. брутният премиен приход, реализиран от застрахователите, лицензирани в Република България, възлиза на 1 607 340 хил. лв., като се отчита спад от 1,0 % на годишна база.

Делът на застрахователните брокери в премиения приход на сектора се увеличава с 3% до 49,34% през 2011 г. спрямо 46,32% през 2010 г. Продажбите им през 2011 г. са за 793,12 млн. лв. спрямо за 751,98 млн. лв. за 2010 г., или ръст на годишна база с 5,47%.

Приходите от комисионни на застрахователните брокери възлизат на 150,4 млн. лв., като намаляват с 18% спрямо 2010 въпреки ръста на премиения приход. Основната причина са регулациите на КФН за намаляване на комисионните по застраховка гражданска отговорност, влезли в сила през ноември 2010 г., тоест действали през цялата 2011 г. и през малка част от 2010 г. Комисионните на брокерите представляват 19,7% от реализирания чрез тях премиен приход в общото застраховане и 16,6% от реализирания чрез тях премиен приход в животозастраховането (съответно 23,9% и 24,7% през 2010 г.).

В тази пазарна среда Интеркарт Иншурънс Брокер АД съумя и през 2011 година да продължи тенденцията на ръст в премиения приход.

Брокерът завърши 2009 година със 107 000 лева, което го класира на 250 място сред застрахователните брокери, през 2010 беше постигнат премиен приход от 541 887 лева, респективно 166 място и 2011 беше приключена с 1 256 076 лева, което му определя 103 място в подреждането.

Приходите на Интеркарт Иншурънс Брокер АД за 2011 г. възлизат на 241 хил.лв., а за 2010 г. на 100 хил. лв. и представляват приходи от комисионни възнаграждения от застрахователно посредничество. Така средната комисионна на брокера е 19,18 %, съпоставима със средната за пазара.

Резултатите от дейността на предприятието са постигнати чрез няколко канала за продажби. Продажбите, реализирани чрез офисите на i-Card съставляват 12% от премиения приход, реализиран от брокера, като около 80% от сключените застраховки са Гражданска отговорност и Каско на автомобили. През годината беше реализирана последователно програма за обучение и развитие на консултантите, както по отношение на застрахователните продукти, така и за техниките на продажби и комуникацията с клиенти. Чрез офисите на i-Card започна продажба на застраховката Generali Smart, рискова застраховка предназначена специално за клиентите на брокера.

Развитието на допълнителна мрежа за продажби се осъществява чрез присъединяване на структури от други брокери. През 2011 беше разкрит офис „Владислав“ във Варна като резултат от отделяне на структура на брокер. Усилията, свързани с функционирането му бяха насочени към структуриране на работата в съответствие с финансовата политика на холдинга и към подпомагане на продажбите чрез привличане на консултанти и клиенти за директен бизнес. Същевременно, в края на годината беше закрит офис Пирин, чието едногодишно функциониране доведе до ръст в оборота, но влоши финансовите резултати.

През 2011 започна изграждане на мрежа от мобилни консултанти към офисите на i-Card. Сключени бяха и 11 нови договора с юридически лица, чийто бизнес създава възможност за партниране и предлагане на услугите на брокера на техни клиенти.

Мениджмънта на дружеството реализира последователно действия за увеличаване на приходите от директен бизнес, като през 2011 8% от приходите на брокера идват от обслужване на фирмите на холдинга. С цел разширяване на обхвата на услугите бяха сключени и договори за обслужване на автомобилния парк. Навременната ликвидация на щети, осъществявания контрол при поддръжката на автомобилите и постигнатите цени и условия за сервизно обслужване съдействат за оптимизиране на разходите на фирмите от групата и от Интеркепитал АД.

През 2011, която постави началото на радикални промени в застраховането чрез въвеждането на електронните полици, Интеркарт Иншуруънс Брокер АД се доказва като компания с визия за развитие в тази посока. Това беше оценено както от застрахователните компании, така и от IT фирмите, които са интегратори на разработвания софтуер за издаване на електронни полици. Брокерът е уважаван партньор на Мусала Софт, която спечели конкурса на Гаранционния фонд за разработка и внедряване на решение за издаване на електронни полици Гражданска отговорност.

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.

Пазарните анализи сочат, че международната икономическа ситуация отчита значително подобрение през 2011 г. Световната икономика демонстрира признаци на възстановяване от тежката финансова и икономическа криза. Капиталовите пазари регистрират макар и скромно растеж през 2011 г., като индексът S&P500 се покачи с 12.78%. Подобряващата се икономическа конюнктура и възстановяващото се потребителско доверие във финансовите продукти имат положително въздействие върху дейността на дружеството и перспективите за развитието ѝ.

През 2011 г. дейността на Giftcards International PTE. LTD. е насочена основно към популяризиране и маржетиране на продукт под бранда GiftCard на световния пазар. Основните характеристики на продукта на компанията и бизнес модела ѝ са както следва:

- 1) GiftCard е картонен инструмент за съхраняване на стойност, който може да бъде използван за закупуване на стоки или услуги до размера на съхранената върху него стойност.
- 2) Картонният инструмент носи логото на Международна Картонна 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 картонни 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 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.

Група „Интеркарт Файнанс“ АД е част от „Интеркапитал 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 2011 г. възлизат на 6 006 хил.лв. и имат следните източници:

хил.лева	2011	2010
Приходи от такси и комисионни	1 907	2 676
Приходи от лихви	4 085	4 265
Приходи от платежни инструменти	317	-
Приходи от застрахователно посредничество	236	100
Приходи от нефинансови дейности	(214)	27
Общо	6 331	7 068

Избрани показатели за дейността

хил.лева	2011	2010
Финансови показатели		
Нетни оперативни приходи	6 331	7 068
Финансов резултат преди данъци	(632)	962
Финансов резултат след данъци	(574)	875
Общо активи	32 449	29 297
Общо пасиви	26 127	22 401
Собствен капитал	6 322	6 896

	2011	2010
Коефициенти за дейността		
Дълг/Активи	0.81	0.76
Собствен капитал/Активи	0.19	0.24
Задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	4.13	3.25

Структура на акционерния капитал

През отчетната 2011 година, в структурата на капитала на Интеркарт Файнанс АД са настъпили следните промени:

	2011		2010	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
Акционер				
Интеркапитал 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%

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Бъдещето развитие на Групата през 2012 г. е свързано със запазване на финансова стабилност в условията на икономическа криза, както и на:

- Поддържане на консервативна кредитна политика за отпускането на кредити, запазване нивото на кредитния портфейл в края на 2012 г. в сравнение с 2011 г., запазване както на настоящите клиенти, така и привличане на нови. Стабилизирание на макроикономическата обстановка, в която Дружеството функционира към момента. В началото на 2012 г. може да се очаква предпазливостта на кредитиращите институции и на клиентите им към поемането на нови задължения да се запази, предвид сравнително високата безработица, свиването на доходите на домакинствата и очакваното бавно възстановяване на вътрешното търсене. Постабилно възстановяване на сектора може да се очаква по-късно през годината, с подобряване на представянето на секторите на промишлеността и услугите.
- Осъществяване на бъдещи проекти като: имплементирането на картови продукти с логото iCard/Visa, iCard/JCB разширяване продуктовото разнообразие на съществуващите брандове, и др.
- Развитието на плащанията през интернет
Растящият брой домакинства с персонални компютри и интернет връзка позволява 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 кредитна карта.
- Развитието на съществуващата мрежа, както и алтернативни модели и канали за продажби
- Предлагане на конкурентни финансови условия по предлаганите платежни услуги.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2011 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Деян Маринов Добрев
2. Пламен Цветков Манолов
3. Безалел Ливне

Изпълнителен Директор на Дружеството е Деян Маринов Добрев.

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

През 2011 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 Лиане – Председател на Съвета на директорите на „Интеркарт Файнанс“

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

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

Пламен Цветков Манолов – Заместник-председател на Съвета на директорите на „Интеркарт Файнанс“ АД.

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

- Управител, „ЮПИ ЕМ“ ЕООД и собственик на 100% размера на капитала;
- Управител, „Р М“ ЕООД, собственик на 100% от размера на капитала.

Делян 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 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 финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият 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 2012 г.





Grant Thornton OOO
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Паркленд Хансворт №4, 9000 Вормс

T (+359) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+359) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доказва върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния консолидиран финансов отчет на дружество Интеркарт финанси АД и неговите дъщерни дружества (Групата) към 31 декември 2011 г. включващи консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 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 изразяването от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава верна и честна представа за финансовото състояние на Интеркварт файнans АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2011 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 Групата реализира загуба за 2011 г. в размер на 574 хил. лв. и има натрупана загуба към 31 декември 2011 г. в размер на 3 673 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.

Докази върху други правни и регулаторни изисквания – Консолидиран годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

Ние прегледахме консолидирания годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на Интеркварт файнans АД, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в консолидирания годишен доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2011 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.

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управителя

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

	Бележки	2011	2010
Приходи от такси и комисионни		2 460	2 776
Разходи за такси и комисионни		(1 356)	(705)
Нетен доход от такси и комисионни	3.1	1 104	2 071
Приходи от лихви		4 085	4 265
Разходи за лихви		(1 327)	(1 675)
Нетен доход от лихви	3.2	2 758	2 590
Други доходи, нето	3.3	89	(151)
Резултат от операции с финансови активи държани за търгуване	3.4	403	119
Печалба/(загуба) от преценка на финансови активи държани за търгуване, нето	3.4	(706)	59
Разходи за персонала	3.5	(1 879)	(1 632)
Обезценки на финансови активи	3.6	(1 301)	(1 611)
Разходи за външни услуги	3.7	(915)	(418)
Разходи за амортизация	9,10	(141)	(89)
Разходи за материали и консумативи	3.8	(132)	(41)
Други разходи	3.9	(234)	(120)
Резултат от операции във валута, нето	3.10	322	185
(Загуба)/ печалба преди данъци		(632)	962
Приходи/ (разходи) от данъци върху дохода за годината	4	58	(87)
(Загуба)/ Печалба за годината		(574)	875
Сума на всеобхватния доход, в т.ч. отнасящ се към:		(574)	875
Собственици на предприятието-майка		(569)	880
Неконтролиращо участие		(5)	(5)

Деян Добрев

Изпълнителен директор

Георги Митев

Главен счетоводител

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

Полонителните бележки от страница 5 до страница 53 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 2 май 2012 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2011 г.

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

	Бележки	2011	2010
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	5	2 664	4 601
Предоставени кредити	6	20 336	20 467
Вземания по платежни операции	7	416	247
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	4 560	494
Търговски и други вземания	8	1 169	1 317
Вземания от свързани лица	18.1	1 473	605
Материални запаси	9	533	452
Машини и съоръжения	10	245	281
Нематериални активи	11	638	478
Отсрочени данъчни активи	4	415	355
ОБЩО АКТИВИ		32 449	29 297
ПАСИВИ			
Гаранции и задължения по финансови операции	14	8 429	1 603
Търговски и други задължения	15	762	678
Задължения към свързани лица	18.2	12 114	14 625
Облигационни и други заеми	16	4 814	5 490
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	8	5
ОБЩО ПАСИВИ		26 127	22 401
Собствен капитал			
Акционерен капитал		10 000	10 000
Натрупана загуба		(3 673)	(3 104)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		6 327	6 896
Неконтролиращо участие		(5)	-
Общо собствен капитал	12	6 322	6 896
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		32 449	29 297

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

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

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 53 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 2 май 2012 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНТЕ В КАПИТАЛА

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

**Общо собствен капитал на
собствениците на предприятието
майка**

	Акционерен капитал	Натрупана загуба		Неконтро- лиращо участие	Общо собствен капитал
На 1 януари 2010	10 000	(3 984)	6 016	5	6 021
Общ всеобхватен доход за годината	-	880	880	(5)	875
На 31 декември 2010	10 000	(3 104)	6 896	-	6 896
Салдо на 1 януари 2011	10 000	(3 104)	6 896	-	6 896
Общ всеобхватен доход за годината	-	(569)	(569)	(5)	(574)
На 31 декември 2011	10 000	(3 673)	6 327	(5)	6 322

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

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

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 53 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 май 2012 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

	2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	3 556	6 181
Плащания на доставчици и други кредитори	(3 785)	(2 603)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 867)	(1 597)
Банкови такси и комисионни	(102)	(68)
Предоставени заеми на картодържатели	(28 502)	(37 606)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	32 075	38 565
Получени суми по обслужване на платежни сметки	34 886	12 239
Плащания по обслужване на платежни сметки	(28 884)	(10 156)
Плащания за данъци	(87)	(12)
Платени данъци върху дохода	-	(2)
Постъпления от лихви	34	75
Общо парични потоци от оперативна дейност	7 324	5 016
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за придобиване на машини и оборудване	(28)	(18)
Плащания за придобиване на нематериални активи	(268)	(263)
Покупка на финансови активи	(6 453)	(3 024)
Постъпления от продажби на финансови активи	2 227	2 658
Получени дивиденди	221	37
Предоставени заеми към свързани лица	(1 341)	(163)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	402	72
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	2	4
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	(5 238)	(697)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	1 779	33 749
Плащания по получени заеми	(4 517)	(32 728)
Плащания по задължения за финансов лизинг	-	(38)
Платени лихви по заеми	(1 364)	(1 289)
Общо парични потоци от финансова дейност	(4 102)	(306)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	(2 016)	4 013
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	4 601	463
Печалба от валутна преценка на пари и парични еквиваленти	57	125
Парични средства в резултат от вливане	22	-
Пари и парични еквиваленти на 31 декември 2011	2 664	4 601

Деян Добрев

Изпълнителен директор

Георги Митев

Главен счетоводител

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

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 53 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от 02 май април 2012 г.



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 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 2011 г. е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 24 април 2012 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 2011 г., акционерите на Дружеството са:

- Интеркепитал Холдинг АД 98.55 %
- Физически лица 1.45 %

Мажоритарен собственик на компанията-майка е Интеркепитал Холдинг АД. Крайни собственици на Дружеството са Христо Георгиев и Свилен Савчев.

Към 31 декември 2011 г., Съветът на директорите на Дружеството се състои от следните членове:

1. Деян Маринов Добрев
2. Пламен Цветков Манолов
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 финансова отчетане (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 ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД и неговите дъщерни дружества, изготвени към 31 декември всяка година.

Към 31 декември 2011 г., както и през представените сравними периоди структурата на групата може да се представи както следва:

Дъщерни предприятия	2011		2010	
	% 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%	-	-	-
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 вътрешногрупови 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

Финансовият 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 2011 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Представянето на 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 финансовия отчет.

Промени в счетоводните политики и оповестявания

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, приети от ЕС, които са били уместни за нейната дейност и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

Нови стандарти и разяснения 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 финансовия отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.:

- Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, приет от ЕС на 18 февруари 2011 г.

Съществените ефекти, както в текущия период, така и в предходни или бъдещи периоди, произтичащи от прилагането за първи път на новите изисквания във връзка с представяне, признаване и оценяване, са представени по-долу:

Годишните подобрения 2010 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.
- Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.
- Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Групата и нямат ефект върху консолидирания финансов отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 февруари 2010 г., приет от ЕС на 24 декември 2009 г.;
- КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.;
- КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.;

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 финансовия отчет на Групата, е представена по-долу. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта им върху консолидираните финансови отчети на Групата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС

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 Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (МССС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. 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 следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това, тя не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 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 свърхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свърхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., все още не е приет от ЕС

Измененията изискват представянето на отделните елементи на другия всеобхватен доход в две групи в зависимост от това дали те ще се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от елементи, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрала да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

МСС 19 „Доходи на квети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

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

Действащо предприятие

Групата реализира загуба за 2011 г. в размер на 574 хил. лв. и има натрупана загуба към 31 декември 2011 г. в размер на 3 673 хил. лв. Тези обстоятелства, показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие.

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.
- Към 31.12.2011 г. стойността на активите на Групата възлиза на 32 449 хил. лв, което спрямо стойността си от края на 2010 г. – 29 297 хил. лв, бележи ръст с 10.77%.
- Групата има непосредствен достъп до финансов ресурс и подкрепата на основният акционер.

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

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

2.2. Сравнителни данни

Представяне на финансовия отчет

Финансовият 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 финансов отчет по отношение за предходния отчетен период.

Групата представя сравнителна информация в този 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 отчета 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 отчета 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 рискови 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 отчета за финансовото състояние.

Групата оценява и класифицира вземанията по предоставени кредити съгласно чл. 8 от наредба номер 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 %;

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

Начисление за компенсируеми отпуски на персонала

Групата начислява задължението си да изплати неизползваните компенсируеми отпуски на персонала. Определянето на начислението за отпуски изисква ръководството да направи преценка относно разходите за компенсируеми отпуски на персонала и дължимите социални осигуровки, свързани с тях.

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 17 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 10 и 11.

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 2011 г. е в размер на 415 хил. лв., а към 31 декември 2010 г. - 355 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 повишението 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 повишение 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.

(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 извлече 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.

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 отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

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

Група активи	Години
Права	до 10 години
Програмни продукти	2 -10 години
Подобрения върху наети активи	5 -10 години

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

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.

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

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 дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Предоставени заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира 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. 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.

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 всеки календарен месец Групата начислява обезценки на вземанията си съгл.чл.12 от Наредба N9 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 отчета 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 отчета за всеобхватния доход до размера на натрупаната преди това обезценка, остатъка се признава за приход.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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 в 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» .

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти в консолидирания отчет за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по номиналната стойност на издадените акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

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.

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 персоналот 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудовото законодателство (продължение)

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпусък. 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.

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг (продължение)

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 отчета 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, рибати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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 отчета 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 обикновено 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

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.

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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.

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 отчета за финансовото състояние.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 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 2011 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.

	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
Приходи/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)	(904)
Разходи за амортизация	(141)	-	(141)
Други разходи	(228)	(6)	(234)
Разходи за материали и консумативи	(126)	(6)	(132)
Печалба на сегмента	(825)	(110)	(935)
Активи на сегмента	42 888	93	42 981

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти (продължение)

			2010
	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Общо
Приходи от:			
- външни клиенти	6 941	100	7 041
- други сегменти	1 527	2	1 529
Общо приходи на сегмента	8 468	102	8 570
Други доходи, нето	(151)	-	(151)
Резултат от операции с финансови активи на разположение за продажба	119	-	119
Приходи/разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	59	-	59
Разходи за лихви	(1 757)		(1 757)
Разходи за такси и комисионни	(2 151)	(1)	(2 152)
Обезценки и провизии	(1 967)	-	(1 967)
Разходи за персонала	(1 468)	(164)	(1 632)
Разходи за външни услуги	(373)	(45)	(418)
Разходи за амортизация	(89)	-	(89)
Други разходи	(117)	(3)	(120)
Разходи за материали и консумативи	(36)	(5)	(41)
Печалба на сегмента	537	(116)	421
Активи на сегмента	35 623	91	35 714

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:

	2011	2010
Приходи		
Общо приходи на сегменти	8 366	8 570
Елиминирани на междусегментни приходи	(1 821)	(1 529)
Приходи на Групата	6 545	7 041
Печалба / (загуба)		
Оперативна печалба (загуба) на сегментите	(935)	421
Елиминирани на печалбата (загубата) от сделки между сегментите	(19)	356
Резултат от валутни операции, нетно	322	185
Печалба (Загуба) на Групата преди данъци	(632)	962
	2011	2010
Активи на сегмента	42 981	35 714
Елиминирани	(10 532)	(6 417)
Активи на Групата	32 449	29 297

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 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 18.11.2011 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 2011 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 разграничени нетни активи	379
Общо възнаграждение	(352)
Печалба	27

Печалбата беше призната на ред „Други приходи, нетно“ 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 2010 г. Групата не е осъществила бизнес комбинации.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 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**

	2011	2010
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси по платежни операции	1 449	1 251
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	317	-
Други приходи от такси	298	257
Приходи от комисионни от застрахователно посредничество	236	100
Приходи от такси по обслужване на кредити	160	1 168
Общо приходи от такси и комисионни	2 460	2 776
Разходи за такси и комисионни		
Такси картови оператори	(1 184)	(620)
Банкови такси и комисионни	(103)	(85)
Разходи по платежни операции	(68)	-
Такси представители	(1)	-
Общо разходи за такси и комисионни	(1 356)	(705)
Нетен доход от такси и комисионни:	1 104	2 071

3.2 Нетен доход от лихви

	2011	2010
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	19	1
Лихви по банкови сметки и депозити	27	99
Лихви по предоставени кредити	4 039	4 165
Общо приходи от лихви	4 085	4 265
Разходи за лихви		
Разходи за лихви към свързани лица	(887)	(1 239)
Разходи за лихви по лизингови договори	-	(1)
Разходи за лихви по облигационен заем	(421)	(414)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(19)	(21)
Общо разходи за лихви	(1 327)	(1 675)
Нетен доход от лихви	2 758	2 590

3.3 Други доходи

	2010	2009
Приходи от услуги	-	1
Приходи от продажби на вземания	338	5 625
<i>Отчетна стойност на продадени вземания</i>	(350)	(5 777)
Загуба от продажба на вземания, нето	(12)	(152)
Други приходи	74	-
Печалба от бизнес комбинация	27	-
Общо други доходи	89	(151)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.4 Финансови активи, държани за търгуване

	2011	2010
Финансови активи, държани за търгуване		
Акции, бонове и други инструменти	4 568	486
Форуърдни договори	(8)	8
Общо	4 560	494

Към 31 декември 2011 г. Групата притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

Вид, име на финансовия актив	2011		2010	
	Брой	Балансова стойност	Брой	Балансова стойност
Акции на American Capital Agency Corp	30 000	1 273	-	-
Акции на Banco Santander SA-Spon ADR	74 000	841	-	-
Акции на Gerdau SP ADR PFD	58 800	694	-	-
Акции на SHS Annaly capital management Inc	21 200	511	3 300	87
Акции на SHS Telefonica SA	17 000	442	1 400	141
Акции на Invesco Mortgage Capital Inc	19 200	408	-	-
Акции на CISCO Cysystems	11 000	301	-	-
Акции на SHS Capstead mortgage Corp	5 200	98	5 300	99
Облигации на San Juan Basin Royalty Trust	-	-	4 600	159
Общо	236 400	4 568	14 600	486

Посочените инвестиции са представени по справедлива стойност на база борсова цена за акция към 31 декември 2011 г.

Към края на годината 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.

Към края 2010 г. Групата притежава форуърден договор за 100 хил. евро/долар с дата на уреждане – 16 юни 2011 г. Договорът е представен по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние на база заключителен курс евро/долар.

	2011	2010
Резултат от операции с финансови активи, държани за търгуване		
Печалба от продажба на акции, облигации и други инструменти	62	82
Получени дивиденди	341	37
Общо:	403	119

	2011	2010
Печалба/(загуба) от преоценки на финансови активи, държани за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други финансови активи		
Загуби от преоценка	(1 077)	(242)
Печалби от преоценка	257	293
Преоценка на форуърдни договори:		
Загуби от преоценка	(323)	(5)
Печалби от преоценка	437	13
Общо	(706)	59

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.5 Разходи за персонала

	2011	2010
Разходи за възнаграждения	(1 641)	(1 399)
Разходи за социално осигуряване	(220)	(178)
Начисления за неизползвани отпуски	(15)	(46)
Обучение на персонала	(1)	(8)
Материали за персонала	-	(1)
Начисления за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 17)	(2)	-
Общо	(1 879)	(1 632)

3.6 Обезценка на финансови активи

	2011	2010
Разходи за обезценка на финансови активи:		
Разходи за обезценка на търговски вземания	(98)	(39)
Обратно проявление на обезценки на предоставени заеми	370	5 779
Разходи за обезценки на съдебни вземания	(1 568)	(6 732)
Разходи за обезценки на вземания	(7)	(619)
Общо	(1 301)	(1 611)

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 кредитополучателят 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 транзакции и други, считани за рискови 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 финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

хил. лв

Движение в натрупаната обезценка:

На 1 януари 2010	947
Призната през 2010	7 390
Въстановена през 2010	(5 779)
Нетно изменение през 2010	1 611
На 31 декември 2010	2 558
На 1 януари 2011	2 558
Призната през 2011	1 671
Въстановена през 2011	(370)
Нетно изменение през 2011	1 301
Трансфер на обезценка през 2011	14
На 31 декември 2011	3 873

Трансферираната през 2011 г. обезценка е в резултат на вливането на дъщерно дружество (бележка 2.6)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.7 Разходи за външни услуги

	2011	2010
Наеми	(440)	(81)
Услуги на подизпълнители	(109)	(106)
Управленски и административни услуги	(76)	(42)
Телекомуникационни услуги	(69)	(30)
Правни и консултантски услуги	(59)	(30)
Застраховки	(52)	(49)
Одиторски услуги	(47)	(8)
Транспортни и куриерски услуги	(27)	(13)
Ремонт на активи	(13)	(3)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(12)	(9)
Реклама	(5)	(44)
Други	(6)	(3)
Общо	(915)	(418)

Договореното възнаграждение за одит през 2011 г. възлиза на 30 хил. лв. (без ддс), платено през 2012 г.

Възнаграждението за одит през 2010 г. на Групата е 29 хил. лв. (без ДДС).

3.8 Разходи за материали и консумативи

	2011	2010
Рекламни материали	(71)	(15)
Канцеларски и офис консумативи	(37)	(11)
Малоценни предмети	(6)	(1)
Горива и смазочни материали	(7)	(5)
Ел.енергия и вода	(2)	-
Основни материали за дейността	-	(8)
Поддръжка на активи	(4)	(1)
Други	(5)	-
Общо	(132)	(41)

3.9 Други разходи

	2011	2010
Обезценка на материални запаси	(81)	(40)
Разходи за командировки	(48)	(20)
Представителни разходи	(10)	(4)
Дарения	(5)	(3)
Разходи, несвързани с дейността	(4)	(3)
Данъци и такси	(3)	(41)
Глоби и неустойки	-	(1)
Други	(83)	(8)
Общо	(234)	(120)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.10 Резултат от операции във валута, нето

	2011	2010
Положителни разлики от операции във валута	1 727	553
Отрицателни разлики от операции във валута	(1 405)	(368)
Резултат от операции във валута, нето	322	(185)

4. Данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2010 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2011	2010
Счетоводно печалба (загуба) преди данъци	(605)	606
Текущ данъчен разход	-	-
Нетен ефект от временни разлики	58	(87)
(Разход за) / приход от данъци върху дохода	58	(87)

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 и 2010 г. е 10%.

Групата не е начислила отсрочен данъчен актив за признатите в отчета 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.

Отсрочените данъци към 31.12.2011 г. са свързани със следното:

	2011	2010
Салдо в началото на периода	355	442
Отписани през годината		
Доходи за персонала	(3)	(6)
Обезценка на материални запаси	-	4
Данъчни загуби	(23)	(129)
Общо отписани през годината	(26)	(135)
Възникнали през годината		
Доходи на персонала	3	8
Трансфер на обезценки на несъбиреми вземания	1	-
Обезценка на несъбиреми вземания	3	-
Трансфер на обезценки на материални запаси	1	-
Слаба капитализация	1	-
Обезценка на материални запаси	8	4
Данъчни загуби	69	36
Общо възникнали през годината	86	48
Салдо в края на периода		
Доходи на персонала	8	10
Обезценка на несъбиреми вземания	4	-
Обезценка на материални запаси	13	4
Слаба капитализация	1	-
Данъчни загуби	387	341
Салдо в края на периода	415	355

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

4. Данъци върху дохода (продължение)

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

Групата е реализирала данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2011	2010
	2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	(2 949)
2009 г.	от 2010 г. до 2014 г.	(105)	(105)
2010 г.	от 2011 г. до 2015 г.	(130)	(359)
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	(695)	-
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		387	341

5. Пари и парични еквиваленти

	2011	2010
Краткосрочни депозити	1 812	2 040
Парични средства в банкови сметки	396	2 451
Блокирани парични средства	391	-
Парични средства в брой	65	110
Общо	2 664	4 601

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 и договорен лихвен процент 0.20%.

Краткосрочните депозити на Групата към 31 декември 2010 г. са както следва:

- 1 173 хил. лв. – Кол депозит открит в Clariden Leu Ltd. с годишен лихвен процент 0.35%;
- 372 хил. лв. – Инвестиционна сметка с плаващ лихвен процент;
- 495 хил. лв. – Съгласно договор за срочен депозит с Емпорики Банк – България ЕАД с падеж 03.05.2011 г. и договорен лихвен процент – 5.50%.

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 изтича през февруари 2012 г.

6. Предоставени кредити

	2011	2010
Вземания по предоставени кредити	20 655	21 536
Обезценки	(319)	(1 069)
Вземания по предоставени кредити	20 336	20 467
Общо:	20 336	20 467

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

6. Предоставени кредити (продължение)

Към годината, приключваща на 31 декември 2011 г., 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 2011 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 849 хил. лв. Отчетната им стойност към края на 2010 г. възлиза на 1 108 хил. лв.

Движението на натрупаните обезценки по предоставени кредити е представено в Бележка 3.6 Обезценки на финансови активи

7. Вземания по платежни операции

	2011	2010
Текущи вземания по платежни операции	416	247
Общо	416	247

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

8. Търговски и други вземания

	2011	2010
Вземания от клиенти	63	73
Обезценки на вземания от клиенти	(10)	-
Вземания от клиенти, нето	53	73
Вземания по предоставени аванси	69	20
Предплатени суми	116	48
Вземания по съдебни дела	3 544	1 584
Обезценки на вземания по съдебни дела	(3 544)	(1 489)
Вземания по съдебни дела, нето	-	95
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	23	-
Предоставени гаранции и депозити	733	1 031
Вземания по начислени дивиденди	99	-
Вземания по лихви	17	23
Вземания от подотчетни лица	2	-
Други вземания	57	27
Общо	1 169	1 317

Към 31 декември 2011 г. в балансовата стойност на Предоставени депозити са включени:

- Блокирани парични средства, предоставени на картовия оператор Visa. Сумата възлиза на 490 хил. лв. за 2011 г. (за 2010 - 490 хил. лв.);
- Други предоставени депозити и гаранции на стойност 228 хил. лв. (150 хил. лв. към 31.12.2010 г.);
- Вземания по предоставени гаранции във връзка със съдебни дела, възлизащи на 15 хил. лв;
- 12 хил. лв. – от Гифт карт Интернешинъл
- Блокирани 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

8. Търговски и други вземания (продължение)

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

9. Материални запаси

	2011	2010
Материални запаси		
Рекламни материали	657	492
Обезценка на материални запаси	(124)	(40)
Общо	533	452

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

През 2011 г. общо 134 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (за 2010 г. 48 хил. лв). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 81 хил. лв (2010 г.: 40 хил. лв.).

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

За 2011 г. е отчетено възстановяване на обезценки в размер на 1 хил. лв, които са били признати в предходни периоди. През 2010 г. няма отчетено обратно проявление на обезценка на материални запаси.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

10. Машини и съоръжения

	Машини и обо- рудване	Компю- търна техника	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2010	7	34	109	271	421
Придобити	12	18	-	6	36
Салдо на 1 Януари 2011	19	52	109	277	457
Придобити	2	20	-	4	26
Трансфери	-	2	-	3	5
На 31 Декември 2011	21	74	109	284	488
Амортизация:					
На 1 януари 2010	2	20	22	69	113
Начислена	2	10	11	40	63
Салдо на 1 Януари 2011	4	30	33	109	176
Начислена	4	11	11	41	67
На 31 Декември 2011	8	41	44	150	243
Балансова стойност:					
На 1 януари 2010	5	14	87	202	308
На 1 януари 2011	15	22	76	168	281
На 31 Декември 2011	13	33	65	134	245

Обезценка на машини и съоръжения

Групата е извършила преглед на индикатори за обезценка на машини и съоръжения към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

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

Към 31 декември 2011 г. Дружеството няма заложенети нетекущи активи по свои задължения.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

11. Нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2010	101	-	84	185
Придобити	212	52	97	361
Салдо на 1 Януари 2011	313	52	181	546
Придобити	166	59	1	226
Трансфери	8	-	-	8
На 31 Декември 2011	487	111	182	780
Амортизация:				
На 1 януари 2010	16	-	26	42
Начислена амортизация за годината	12	-	14	26
Салдо на 1 Януари 2011	28	-	40	68
Начислена	36	7	31	74
На 31 Декември 2011	64	7	71	142
Балансова стойност:				
На 1 януари 2010	85	-	58	143
На 1 януари 2011	285	52	141	478
На 31 Декември 2011	423	104	111	638

В Нематериалните активи са включват Права, както следва:

- Лицензи, платени във връзка с дейността на Групата с балансова стойност към 31 декември 2011 г. 397 хил. лв. (265 хил. лв. към 31.12.2010 г.) и срок на използване 10 г.
- Фирмени сайтове с балансова стойност 14 хил. лв. към 31 декември 2011 г. (13 хил. лв. към 31.12.2010 г.) и срок на използване 10 г. (5 хил. лв. от балансовата стойност е придобита чрез вливане на дъщерно дружество).
- Дизайни на корпоративно лого и дизайн и предпечат на кредитна карта Мол Варна – неамортизируеми активи с балансова стойност 7 хил. лв. към 31.12.2011 г. (7 хил. лв. към 31.12.2010 г.)
- Търговски марки, придобити чрез трансфер на дъщерно дружество с балансова стойност 4 хил. лв. и срок на използване 10 години.

Към 31 декември 2011 г. в Подобрения на наети активи са включени подобрения на наети от дружеството офиси, срока на полезен живот е съобразен със срока на договорите за наем.

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

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

Към 31 декември 2011 г. Групата не е заложила като обезпечение по свои задължения дълготрайни нематериални активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

12. Акционерен капитал

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

Акционер	2011		2010	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
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 2010 г. съгласно договор за покупко - продажба на акции мажоритарен собственик на капитала става Интеркепитал Холдинг АД.

През 2011 г. мажоритарния собственик Интеркарт Кепитал АД продава 0.45 % от своя дял от капитала на Дружеството- майка Интеркарт Файнанс АД на физическо лице.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г., както и през 2010 г. не е настъпило изменение в стойността на акционерния капитал.

13. Задължения по лизингови договори

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г., не е страна по договори за финансов лизинг. През 2010 година Групата изцяло е изплатила задълженията си по лизингови договори, сключени по повод покупка на 2 броя леки автомобили.

Към 31 декември 2011 г. Групата е страна по договори за оперативен лизинг съгласно МСС 17.

Към 31 декември 2011 г. бъдещите минимални плащания са в размер на 2 428 хил. лв. като 841 хил. лв. са до 1 година, 1 526 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 96 хил. лв., като от тях 26 хил. лв. са за период до 1 година и 70 хил. лв. - от 1 до 5 години.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

14. Гаранции и задължения по финансови операции

	2011	2010
Получени гаранции	3 082	1 176
Задължения по финансови инструменти	2 180	-
Текущи задължения по платежни операции	2 039	419
Клиентски средства по издадени електронни пари	1 128	-
Задължения към картови схеми	-	8
Общо	8 429	1 603

В Клиентски средства по издадени електронни пари са включени 295 хил. лв. в резултат от вливане на дъщерно дружество (пояснение 2.6).

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

15. Търговски и други задължения

	2011	2010
Задължения към персонала	171	171
Задължения за лихви	126	166
Задължения към доставчици	248	138
Задължения по предплатени картови транзакции	44	84
Задължения към социално осигуряване	41	36
Задължения по получени аванси	62	25
Задължения към бюджета	14	15
Задължения към бюджета по косвени данъци	1	14
Други задължения	44	29
Общо	762	678

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 към доставчици и другите задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

16. Облигационни и други заеми

	2011	2010
Задължения по банков овърдрафт	911	622
Задължения по облигационен заем	3 903	4 868
Общо:	4 814	5 490

На 5 март 2010 г. Групата финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвентируеми, 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 2011 г. Групата е изплатила главници по облигационен заем в размер на 978 хил. лв. и лихви за 440 хил. лв.

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.

Нетната балансова стойност на облигационните и другите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

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

17. 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 брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Групата в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

През 2011 г., изчисленията показват увеличение на общия размер на бъдещите плащания с 3 хил. лв. Сумата е отчетена в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Размерът на провизията се възлиза на 8 хил. лв. (2010 г. – 5 хил. лв.)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала за 2011 г. и 2010 г. са норма на дискотиране – 8 % и текучество на персонала 20%-26%.

18. Оповестяване на свързани лица

Компания - майка на Групата е Интеркапитал Холдинг АД. Компанията майка притежава 98.55% от акциите на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД.

Дъщерни предприятия на Интеркарт Файнанс АД са Интеркарт Кредит ЕАД (100% от капитала), GiftCards International Pte. Ltd. (100% от капитала) и Интеркарт Иншурънс Брокер АД (95% от капитала).

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

- Интеркарт Сървисиз АД
- Интеркарт Иншурънс Брокер АД
- Интеркарт Кредит ЕАД
- Реалис Пропърти Мениджмънт АД
- Булнекс АД
- Ролко АД
- Ролко България ООД
- Ню Пойнт Медиа ООД (до 14.12.2010)
- СИС Технология АД
- Гифткарт АД (от 01.10.2011)

Дружества под общ контрол, с които Групата има сделки през годината са:

- Систек Холдинг АД
- ЕЕ Капитал АД
- Интеркарт Инвестмънт АД (до 29.12.2011)
- Реалис Кънстакшън ООД (до 30.11.2011)
- Ipay International S.A.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

18.1. Вземания от свързани лица

	2011	2009
Предоставени заеми	1 009	-
Вземания по платежни операции	7	1
Търговски вземания	439	604
Вземания от лихви	18	-
Общо вземания от свързани лица	1 473	605

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. заема е напълно погасен. През 2010 г. Групата е сключила договор за предоставяне на заем на Систек Холдинг АД с максимален размер 100 хил. лв. или неговата равностойност в евро, при лихвен процент 6,5%, годишно и срок на погасяване 31.12.2010 г.

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.

Движението по заемите в лева е както следва:

	Систек Холдинг АД	Интеркепитал Холдинг АД
Предоставени заеми на свързани лица в лева		
Към 1 януари 2010	-	-
Отпуснат заем за периода	71	-
Погашения за периода	(71)	-
Лихвен процент	6.50%	-
Салдо към 01.01.2011	-	-
Отпуснат заем за периода	15	365
Погашения за периода	(15)	(359)
Лихвен процент	6.50%	6.50%
Остатък към 31.12.2011	-	6

През 2011 година Групата сключва договори за заеми със свързани лица във валута както следва:

- на 27 юли 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.
- 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.
- на 07 януари 2011 е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на ЕЕ Кепитъл ЕООД в швейцарски франка, 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%
- 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 6.50% 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 2011 г.

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

18.1. 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 EOOD USD	ЕЕ Кепитъл EOOD EUR	ЕЕ Кепитъл EOOD CHF	Интеркарт Сървисиз АД EUR	Ipay International EUR
Салдо към 01.01.2011	-	-	-	-	-
Отпуснат заем за периода	206	377	236	10	132
Преценка на валутни позиции, нето	21	-	4	-	-
Погашения за периода	-	-	(28)	-	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	0.85%-1.6%	6.50%	6.50%
Остатък към 31.12.2011	227	377	212	10	132

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%
Остатък към 31.12.2011	31	14

18.2. Задължения към свързани лица

	2011	2010
Задължения към свързани лица		
Получени заеми	11 826	13 854
Търговски задължения към свързани лица	183	117
Задължение по предоставени гаранции за добро управление от страна на управляващия орган	11	8
Получени гаранционни депозити	-	532
Задължения по платежни операции	24	12
Лихви по получени заеми	70	102
Общо задължения към свързани лица	12 114	14 625

Получени заеми от свързани лица

През 2010 г. Групата е заемополучател по договор със Систек Холдинг АД с максималния размер 38 000 хил. лв., лихвен процент 6,5% и срок за погасяване до 08.02.2011 г. Към 31 декември 2010 г. Групата е погасила напълно заемът към Систек Холдинг АД.

През м. октомври 2010 г. сключва договор за ползване на заем от Интеркепитал Холдинг АД с максимален размер 25 100 хил. лв., годишен лихвен процент 6,5 % и срок на погасяване октомври 2011 г. Със сключване на горепосочения договор се трансформира цялото задължението на Групата към Систек Холдинг АД, а именно главница в размер на 18 385 хил. лв. които се прехвърлят като задължение към Интеркепитал Холдинг АД. На 01.10.2011 г. с подписването на анекс, срокът на договора е удължен до 01.10.2012 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

18.2. Задължения към свързани лица (продължение)

Движението по заемите е представено в следната таблица:

	Систек Холдинг АД	Интеркепитал Холдинг АД
Получени заеми от свързани лица		
Към 1 януари 2010	18 045	-
Получени суми за периода	27 520	1 016
Трансформиран заем	(18 385)	18 385
Погашения за периода	(27 180)	(5 547)
Лихвен процент	6.50%	6.50%
Салдо към 01.01.2011	-	13 854
Получени суми за периода	-	1 466
Погашения за периода	-	(3 494)
Лихвен процент	-	6.50%
Остатък към 31.12.2011	-	11 826

18.3. 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	2011			2 010		
	Неуреден разчет			Неуреден разчет		
	Оборот	Вземане	Задължение	Оборот	Вземане	Задължение
Получени депозити	848	-	-	532	-	532
Трансформирани депозити	(1 081)	-	-	-	-	-
Прехвърлени депозити	53	-	53	-	-	-
Извършени продажби	188	279	-	-	93	-
Извършени покупки	(533)	-	130	(346)	-	29
Получени услуги	(18)	-	-	-	-	-
Предоставени услуги	9	-	-	-	-	-
Приходи от лихви	4	1	-	-	-	-
Получени лихви	1	-	-	-	-	-
Предоставен заем	(824)	178	-	-	-	-
Погашения по предоставени заеми	285	-	-	-	-	-
Трансформиран заем	359	-	-	-	-	-
Постъпления по платежни операции	2 201	-	24	22	1	12
Плащания по платежни операции	(2 198)	-	-	-	-	-
Получен заем	1 468	-	11 826	14 270	-	13 854
Плащания по получен заем	(3 496)	-	-	(2 414)	-	-
Разход за лихви	(887)	-	70	(269)	-	102
Трансформирани лихви	17	-	-	56	-	-
Платени лихви	(898)	-	-	108	-	-
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД		458	12 103		94	14 529

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

18.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2011			2 010		
	Оборот	Неуреден вземане	Задължение	Оборот	Неуреден вземане	Задължение
Задължения по депозити	-	-	-	(33)	-	33
Извършени продажби	338	-	-	5 642	511	-
Предоставени услуги	160	160	-	-	-	-
Извършени покупки	(8)	-	-	(106)	-	55
Предоставен заем	(880)	817	-	(71)	-	-
Плащания по предоставен заем	88	-	-	71	-	-
Приходи от лихви	17	17	-	-	-	-
Получени лихви	1	-	-	-	-	-
Получен заем	-	-	-	27 520	-	-
Плащания по платежни операции	(430)	7	-	-	-	-
Постъпления по платежни операции	423	-	-	-	-	-
Трансформиран заем	-	-	-	(2 002)	-	-
Плащания по получен заем	-	-	-	(43 563)	-	-
Разход за лихви	-	-	-	(954)	-	-
Трансформирани лихви	-	-	-	36	-	-
Платени лихви	-	-	-	920	-	-
Дружества под общо контрол		1 001	-		511	88
Получени гаранции за добро управление	3	-	11	5	-	8
Предоставени заеми	(51)	14	-	-	-	-
Лихви по предоставени заеми	2	-	-	-	-	-
Погашения по предоставени заеми	37	-	-	-	-	-
Ключов управленски персонал		14	11	-	-	8
Общо		1 473	12 114		605	14 625

В таблицата по-горе са упоменати всички безналични сделки на Групата сключени със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2011 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 2011 и 2010 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 2011 г. са начислени разходи за възнаграждения и осигуровки към ключовия управленски персонал на Групата на обща стойност 276 хил. лв., а за 2010 г. - 276 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19. 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 отчета 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 (нежоригирани) 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.

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 отчета за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност.

31 декември 2010 г.	Ниво 1	Общо
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа и облигации	486	486
Други форуърдни договори във валута – държани за търгуване	8	8
Общо	494	494
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

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, ния 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 отчета 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 2011 г.

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

19. 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	2011	2010
Финансови активи			
Кредити и вземания	6,7,18.1	23 186	22 568
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	4 560	494
Пари и парични еквиваленти	5	2 664	4 601
Общо		30 410	27 663
		2011	2010
Финансови пасиви			
Привлечени лихвени заеми	16,18.2	16 640	19 344
Търговски и други задължения	15,18.2	9 190	2 699
Общо		25 830	22 043

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 да бъдат отразени промените на пазара, продуктите и очертаващите се най-добри практики в тази област.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

	2011	2010
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	21 345	20 467
Финансови пасиви	15 729	18 722

	2011	2010
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	911	622

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:

2010	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Търговски и други вземания	34	339	112	1 011	-	1 496
Финансови активи, държани за търгуване	494	-	-	-	-	494
Предоставени заеми	16 750	1 030	1 579	1 061	47	20 467
Заеми и търговски вземания от свързани лица	1	604	-	-	-	605
Пари и парични еквиваленти	4 601	-	-	-	-	4 601
Общо към 31.12.2010	21 880	1 973	1 691	2 072	47	27 663

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

2010	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	17	798	13 810	-	-	14 625
Търговски и други задължения	1 969	166	50	-	-	2 185
Привлечени лихвени заеми	-	1 596	-	3 894	-	5 490
Задължения по финансов лизинг	-	-	-	-	-	-
Общо към 31.12.2010	1 986	2 560	13 860	3 894	-	22 300

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Търговски и други вземания	55	200	26	680	-	961
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
Вземания по платежни операции	416	-	-	-	-	416
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
Търговски и други задължения	336	137	-	-	-	473
Гаранции и задължения по финансови операции	3 308	2 039	3 082	-	-	8 429
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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19. 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 Щатски долари и Сингапурски долари е незначителен.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

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
Вземания по платежни операции	304	42	-	-	346
Търговски и други вземания	121	-	19	-	140
Финансови активи, държани за търгуване	4 568	-	-	-	4 568
Форурдни договори	(8)	-	-	-	(8)
Финансови пасиви:					
Задължения по банкови овърдрафти	(140)	-	-	(73)	(213)
Задължения към свързани лица	(2 192)	-	-	-	(2 192)
Търговски и други задължения	-	-	(11)	-	(11)
Гаранции и задължения по финансови операции	(3 069)	(65)	-	-	(3 134)
Получени гаранционни депозити	(2 671)	-	-	-	(2 671)
Общо изгалане 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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

2010	В щатски долари	Сингалурски долар	Общо в лева
Финансови активи:			
Парични средства и парични еквиваленти	1 309	-	1 309
Предоставени депозити	-	23	23
Вземания по платежни операции	239	-	239
Финансови активи, държани за търгуване	293	-	293
Форурдни договори	-	-	-
Финансови пасиви:			
Вземания по лихви	(6)	-	(6)
Получени гаранционни депозити	(1 535)	-	(1 535)
Общо изгалане на риск	300	23	323

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.

хил. лв.	Промяна в нетен финансов резултат за годината и собствения капитал на Групата		
	Щатски долари	Сингалурски долар	Общо
Процентно увеличение:	+4,35%	+9,93%	
31 декември 2010 г.	20	2	22
Процентно намаление:	-4,35%	-9,93%	
31 декември 2010 г.	(20)	(2)	(22)

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 Дружеството на валутен риск.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19. 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 декември 2010 г., с цел намаляване натрупаните разходи и облекчаване на портфейла от необслужени кредити, ръководството на Интеркарт Файнанс АД взема решение за продажба на всички свои съдебни вземания по предоставени кредити, както и всички принадлежности на прехвърлените вземания, към ЕЕ Кепитъл ООД. 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 отчета за финансовото състояние е:

	2011	2010
Финансови активи		
Търговски и други вземания	961	1 249
Предоставени кредити	20 336	20 467
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	4 560	494
Заеми и търговски вземания от свързани лица	1 473	605
Вземания по платежни операции	416	247
Пари и парични еквиваленти	2 664	4 601
Общо финансови активи:	30 410	27 663

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

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

	2011		2011		2010		2010	
	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност	Брутна сума	Обезценка
Без просрочие:	20 013	-	20 013	19 150	-	19 150		
С просрочие от 2 до 3 месеца	276	28	248	902	90	812		
С просрочие до 6 месеца	150	75	75	1 010	505	505		
С просрочие над 6 месеца	216	216	-	422	422	-		
Общо:	20 655	319	20 336	21 484	1017	20 467		

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 Отчета 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:

	2011	2010
Общ всеобхватен доход	(574)	875

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

Дружеството 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:

	2011	2010
Общо дългов капитал, в т.ч.:	16 640	19 344
- Облигационни и банкови заеми	4 814	5 490
- Задължения към свързани лица	11 826	13 854
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(2 664)	(4 601)
Нетен дългов капитал	13 976	14 743
Общо собствен капитал	6 322	6 896
Общо капитал (дългов + собствен)	22 962	26 240
Дълг/собствен капитал	4.13	3.25

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,

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

Към 31 декември 2011 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 във финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

21. Събития след края на отчетния период

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