



**ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД**

**ТРИМЕСЕЧЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА  
ДЕЙНОСТТА**

**31 март 2011 година**

СЪДЪРЖАНИЕ

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА .....	1
ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.33, ал.1, т.3 от Наредба №2 на КФН .....	5
КОМПЛЕКТ ТРИМЕСЕЧНИ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ .....	6

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

Докладът за дейността съдържа съществена информация и събития настъпили през отчетния период, както и обобщава състоянието и резултатите от дейността на икономическата група на „Интеркарт Файнанс“ АД, в която към датата на този отчет влизат следните дружества: „Интеркарт Файнанс“ АД – дружество майка; „Интеркарт Иншурънс Брокер“ АД - 95% собственост на Интеркарт Файнанс АД, основано на 17.03.2009г.; „Интеркарт Кредит“ АД - 100% собственост на Интеркарт Файнанс АД, основано на 03.06.2009г.

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

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

- През март 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД започва издаването на най-високия клас кредитни карти MasterCard - World Signia. iCARD MasterCard World Signia е предназначена за най-високия сегмент потребители, предоставяйки на картодържателите максимум клас услуги.
- На 5 март 2011г. „Интеркарт Файнанс“ АД извършва плащане на лихви и главница с падеж 05 март 2011 г. по облигационна емисия с ISIN код: BG2100002109, брой облигации 2 500, с номинал от 1 000 EUR, както следва:
  - Изплатена сума на лихвата: 125 000 EUR (244 478,75 лева).
  - Изплатена сума на главницата: 500 000 EUR (977 915,00 лева).

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

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

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

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

### **СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ**

#### **ПАЗАРНИ РИСКОВЕ**

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

#### **Кредитен риск**

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

#### **Рискове по получаване на печалба**

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

#### **Лихвен риск**

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

По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени проценти, дружествата от групата могат да не успеят да си осигурят ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия Дружествата биха извършвали дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Емитента в сравнение с другите конкуренти в сектора, които са се финансирали при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

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

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

#### **Ликвиден риск**

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

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

#### ***Валутни рискове***

Валутният риск е риска дружествата от Групата да претърпят загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работят.

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД и „Интеркарт Кредит“ ЕАД се осъществява основно в евро и лева, докато тази на „Интеркарт Иншурънс Брокер“ АД само в лева. Към момента валутен риск спрямо еврото фактически не съществува за дружествата, поради действащия в Република България валутен борд и фиксиран курс на лева спрямо еврото.

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

#### ***Оперативни рискове***

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

#### ***ОБЩИ (СИСТЕМНИ) РИСКОВЕ***

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

#### ***Неблагоприятни промени в данъчните закони***

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

#### ***Кредитен риск***

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на държавата длъжник и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. Доверието в страната започва да се завръща, в доказателство на което през януари, 2010 рейтинговата агенция Moody's повиши кредитния рейтинг на България от Ваа3 със стабилна перспектива на Ваа3 с положителна перспектива.

#### ***Риск от забавен икономически растеж***

Забавянето на растежа на икономиката води до по-ниски нива на потребление и от там до спад на приходите и печалба. По-конкретно, последиците от влошената макроикономическа обстановка върху дейността на дружествата от Групата, може да бъдат свързани със спадът в производството и доходите, както и ръстът в безработицата, които неминуемо оказват отражение върху потреблението и платежоспособността на картодържателите на Дружеството. Реално последиците от една такава промяна в поведението на картодържателите на кредитни карти би довело до забавяне ръста на кредитния портфейл, както и увеличение на необслужваните кредити. В допълнение, намалява и общия интерес към застрахователните продукти.

#### ***Валутен риск***


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

#### ***Инфлационен риск***

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

**Политически риск**

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

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



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

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

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

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

Декларатор: \_\_\_\_\_

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



## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

	Бележки	3.2011	2010
Приходи от такси и комисионни		779	2 776
Разходи за такси и комисионни		(350)	(705)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	1.1	<b>429</b>	<b>2 071</b>
Приходи от лихви		1 017	4 265
Разходи за лихви		(358)	(1 675)
<b>Нетен доход от лихви</b>	1.2	<b>659</b>	<b>2 590</b>
Други доходи, нето	1.3	19	(151)
Резултат от продажба на финансови активи на разположение за продажба	1.4	69	119
Приходи/разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	1.4	(119)	59
Обезценки и провизии	1.9	(963)	(1 611)
Разходи за персонала	1.5	(459)	(1 632)
Разходи за външни услуги	1.6	(174)	(418)
Разходи за амортизация	7.8	(33)	(89)
Други разходи	1.7	(40)	(120)
Разходи за материали и консумативи	1.8	(29)	(41)
Курсови разлики, нето	1.10	79	185
<b>Печалба (загуба) преди данъци</b>		<b>(562)</b>	<b>962</b>
Разходи (приходи) от данъци за периода		56	(87)
<b>Печалба (загуба) за периода</b>	2	<b>(506)</b>	<b>875</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
<b>Сума на всеобхватния доход, в т.ч. отнасящ се към:</b>		<b>(506)</b>	<b>875</b>
Собственици на Дружеството-майка		(505)	880
Малцинствено участие		(1)	(5)
<b>Сума на всеобхватния доход, в т.ч. отнасящ се към:</b>		<b>(506)</b>	<b>875</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

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

	Бележки	3.2011	2010
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и краткосрочни депозити	3	2 201	4 601
Предоставени кредити	4	20 251	20 467
Финансови активи, държани за търгуване	1.4	2 860	494
Търговски и други вземания	5	2 295	1 564
Вземания от свързани лица	13.1	178	605
Материални запаси	6	442	452
Машини и оборудване	7	274	281
Нематериални активи	8	462	478
Отсрочени данъчни активи	2	411	355
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>29 374</b>	<b>29 297</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Търговски и други задължения	10	2 891	2 281
Задължения към свързани лица	13.2	14 036	14 625
Облигационни и други заеми	11	6 052	5 490
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	12	5	5
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>22 984</b>	<b>22 401</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал		10 000	10 000
Натрупана печалба (загуба) за предходни периоди		(3 104)	(3 984)
Финансов резултат за текущия период на собствениците на капитала		(505)	880
<b>Общо собствен капитал</b>	9	<b>6 391</b>	<b>6 896</b>
Малцинствено участие		(1)	-
<b>Общо собствен капитал и Малцинствено участие</b>		<b>6 390</b>	<b>6 896</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦ.УЧ. И ПАСИВИ</b>		<b>29 374</b>	<b>29 297</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА**

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

Отнасящ се към притежателите на  
собствения капитал на  
предприятието-майка

	Регистриран капитал	Загуба	Общо група:	Малцинствено участие	Общо собствен капитал
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 984)</b>	<b>6 016</b>	<b>5</b>	<b>6 021</b>
Общ всеобхватен доход за годината	-	880	880	(5)	875
<b>На 31 декември 2010</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 104)</b>	<b>6 896</b>	<b>-</b>	<b>6 896</b>
<b>Салдо на 1 януари 2011</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 104)</b>	<b>6 896</b>	<b>-</b>	<b>6 896</b>
Общ всеобхватен доход за периода	-	(505)	(505)	(1)	(506)
<b>На 31 март 2011</b>	<b>10 000</b>	<b>(3 609)</b>	<b>6 391</b>	<b>(1)</b>	<b>6 390</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

	3.2011	2010
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти и други дебитори	1 001	6 181
Плащания на доставчици и други кредитори	(1 331)	(2 603)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(462)	(1 597)
Банкови такси и комисионни	(20)	(68)
Предоставени заеми на картодържатели	(6 942)	(37 606)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	8 018	38 565
Получени суми по обслужване на платежни сметки	8 927	12 239
Плащания по обслужване на платежни сметки	(8 525)	(10 156)
Плащания за данъци	-	(12)
Платени данъци върху дохода	-	(2)
Постъпления от лихви	28	75
<b>Общо парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>694</b>	<b>5 016</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	-	(18)
Плащания за дълготрайни нематериални активи	-	(263)
Покупка на финансови активи	(3 871)	(3 024)
Постъпления от продажби на финансови активи	1 444	2 658
Получени дивиденди	9	37
Предоставени заеми към свързани лица	(14)	(163)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	-	72
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	-	4
<b>Общо парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>(2 432)</b>	<b>(697)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Получени заеми	2 072	33 749
Плащания по получени заеми	(2 210)	(32 728)
Плащания по задължения за финансов лизинг	-	(38)
Платени лихви по заеми	(478)	(1 289)
<b>Общо парични потоци от финансова дейност</b>	<b>(616)</b>	<b>(306)</b>
<b>Нетно изменение на паричните средства</b>	<b>(2 354)</b>	<b>4 013</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	4 601	463
Курсови разлики на валутни позиции, нетно	(46)	125
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>2 201</b>	<b>4 601</b>

Деян Добрев  
Изпълнителен директор



Георги Митев  
Главен счетоводител

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 1.1. Нетен доход от такси и комисионни

	3.2011	2010
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Приходи от такси по платежни операции	474	1 251
Приходи от такси по обслужване на кредити	192	1 168
Други приходи от такси	62	257
Приходи от комисионни от застрахователно посредничество	51	100
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>	<b>779</b>	<b>2 776</b>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Такси картови оператори	(329)	(620)
Банкови такси и комисионни	(21)	(85)
<b>Общо разходи за такси и комисионни</b>	<b>(350)</b>	<b>(705)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>429</b>	<b>2 071</b>

## 1.2. Нетен доход от лихви

	3.2011	2010
<b>Приходи от лихви</b>		
Лихви по предоставени кредити	1 009	4 165
Лихви по банкови сметки и депозити	8	99
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	-	1
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>1 017</b>	<b>4 265</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Разходи за лихви към свързани лица	(231)	(1 239)
Разходи за лихви по облигационен заем	(126)	(414)
Разходи за лихви по банкови заеми и овъдрафти	(1)	(21)
Разходи за лихви по лизингови договори	-	(1)
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b>(358)</b>	<b>(1 675)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>659</b>	<b>2 590</b>

## 1.3. Други доходи

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

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

**1.4. Финансови активи на разположение за продажба**

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

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

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

**1.5. Разходи за персонала**

	3.2011	2010
Разходи за възнаграждения	(405)	(1 399)
Разходи за социално осигуряване	(54)	(178)
Начисления за неизползвани отпуски	-	(46)
Обучение на персонала	-	(8)
Материали за персонала	-	(1)
<b>Общо:</b>	<b>(459)</b>	<b>(1 632)</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 1.6. Разходи за външни услуги

	3.2011	2010
Наеми	(81)	(81)
Услуги на подизпълнители	(32)	(106)
Одиторски услуги	(23)	(8)
Управленски и административни услуги	(13)	(42)
Застраховки	(10)	(49)
Телекомуникационни услуги	(7)	(30)
Транспортни и куриерски услуги	(4)	(13)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(2)	(9)
Реклама	(2)	(44)
Правни и консултантски услуги	-	(30)
Ремонт на активи	-	(3)
Други	-	(3)
<b>Общо:</b>	<b>(174)</b>	<b>(418)</b>

## 1.7. Други разходи

	3.2011	2010
Данъци и такси	(30)	(41)
Разходи за командировки	(4)	(20)
Представителни разходи	(1)	(4)
Обезценка на материални запаси	-	(40)
Разходи, несвързани с дейността	-	(3)
Дарения	-	(3)
Глоби и неустойки	-	(1)
Други	(5)	(8)
<b>Общо:</b>	<b>(40)</b>	<b>(120)</b>

## 1.8. Разходи за материали и консумативи

	3.2011	2010
Рекламни материали	(17)	(15)
Канцеларски и офис консумативи	(5)	(11)
Малоценни предмети	(5)	(1)
Горива и смазочни материали	(1)	(5)
Поддръжка на активи	(1)	(1)
Основни материали за дейността	-	(8)
Други	-	-
<b>Общо:</b>	<b>(29)</b>	<b>(41)</b>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

*(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)***1.9. Обезценки и провизии**

	<b>3.2011</b>	<b>2010</b>
Разходи за обезценка на търговски вземания	-	(39)
Обратно проявление на обезценки по предоставени заеми	-	5 777
Разходи за обезценки на съдебни вземания	(1 017)	(6 732)
Разходи за обезценки на вземания	54	(617)
<b>Общо:</b>	<b>(963)</b>	<b>(1 611)</b>

**1.10. Курсови разлики**

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

**2. Данъци**

	<b>3.2011</b>	<b>2010</b>
Нетен ефект от временни разлики	56	(87)
<b>Приход (разход) за данък, отчетен в отчета за дохода</b>	<b>56</b>	<b>(87)</b>

	<b>3.2011</b>	<b>2010</b>
<b>Отсрочени данъчни активи</b>		
Компенсирани отпуски на персонала	5	4
Доходи на персонала при пенсиониране	1	-
Други начисления на доходи за персонала	2	6
Преоценка на материални запаси	4	-
Слаба капитализация	-	4
Данъчни загуби	399	341
<b>Общо:</b>	<b>411</b>	<b>355</b>

**3. Парични средства и краткосрочни депозити**

	<b>3.2011</b>	<b>2010</b>
Парични средства в брой	85	110
Парични средства в банкови сметки	1 529	2 451
Краткосрочни депозити	587	2 040
<b>Общо:</b>	<b>2 201</b>	<b>4 601</b>

**4. Предоставени кредити**

	<b>3.2011</b>	<b>2010</b>
Вземания по предоставени заеми	20 859	21 536
Обезценки	(608)	(1 069)
Вземания по предоставени заеми	20 251	20 467
<b>Общо:</b>	<b>20 251</b>	<b>20 467</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 5. Търговски и други вземания

	3.2011	2010
Вземания от клиенти	44	73
Вземания по предоставени аванси	20	20
Предплатени суми	232	48
Вземания по съдебни дела	3 008	1 584
Обезценки на вземания по съдебни дела	(2 915)	(1 489)
Вземания по съдебни дела, нето	93	95
Предоставени гаранции и депозити	1 418	1 031
Вземания по лихви	2	23
Вземания по платежни операции	400	247
Други вземания	86	27
<b>Общо:</b>	<b>2 295</b>	<b>1 564</b>

## 6. Материални запаси

	3.2011	2010
Рекламни материали	442	452
<b>Общо:</b>	<b>442</b>	<b>452</b>

## 7. Машини и оборудване

	Машини и обо- рудване	Компю- търна техника	Транс- портни средства	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>					
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>7</b>	<b>34</b>	<b>109</b>	<b>271</b>	<b>421</b>
Придобити	12	18	-	6	36
<b>Салдо на 1 Януари 2011</b>	<b>19</b>	<b>52</b>	<b>109</b>	<b>277</b>	<b>457</b>
Придобити	-	10	-	-	10
<b>На 31 март 2011</b>	<b>19</b>	<b>62</b>	<b>109</b>	<b>277</b>	<b>467</b>
<b>Амортизация:</b>					
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>69</b>	<b>113</b>
Начислена	2	10	11	40	63
<b>Салдо на 1 Януари 2011</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>33</b>	<b>109</b>	<b>176</b>
Начислена	1	3	3	10	17
<b>На 31 март 2011</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>36</b>	<b>119</b>	<b>193</b>
<b>Балансова стойност:</b>					
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>87</b>	<b>202</b>	<b>308</b>
<b>На 1 януари 2011</b>	<b>15</b>	<b>22</b>	<b>76</b>	<b>168</b>	<b>281</b>
<b>На 31 март 2011</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>73</b>	<b>158</b>	<b>274</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 8. Нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Подобрения на наети активи	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>				
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>185</b>
Придобити	212	52	97	361
<b>Салдо на 1 Януари 2011</b>	<b>313</b>	<b>52</b>	<b>181</b>	<b>546</b>
<b>На 31 март 2011</b>	<b>313</b>	<b>52</b>	<b>181</b>	<b>546</b>
<b>Амортизация:</b>				
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>42</b>
Начислена амортизация за годината	12	-	14	26
<b>Салдо на 1 Януари 2010</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>68</b>
Начислена	8	-	8	16
Трансфери	-	-	-	-
<b>На 31 март 2011</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>84</b>
<b>Балансова стойност:</b>				
<b>На 1 януари 2010</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>143</b>
<b>На 1 януари 2011</b>	<b>285</b>	<b>52</b>	<b>141</b>	<b>478</b>
<b>На 31 март 2011</b>	<b>277</b>	<b>52</b>	<b>133</b>	<b>462</b>

## 9. Капитал

	3.2011		2010	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
<b>Акционер</b>				
Интеркепитал Холдинг АД	9 900	99.00%	9 900	99.00%
Физически лица	100	1.00%	100	1.00%
<b>Общо</b>	<b>10 000</b>	<b>100.00%</b>	<b>10 000</b>	<b>100.00%</b>

## 10. Търговски и други задължения

	3.2011	2010
Получени гаранционни депозити	1 646	1 176
Задължения по платежни операции	916	427
Задължения към персонала	162	171
Задължения за лихви	40	166
Задължения към социално осигуряване	38	36
Задължения към доставчици	31	138
Други задължения	24	29
Задължения по получени аванси	23	25
Задължения към бюджета	10	15
Задължения към бюджета по косвени данъци	1	14
Задължения по предплатени картови транзакции	-	84
<b>Общо:</b>	<b>2 891</b>	<b>2 281</b>

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 11. Облигационни и други заеми

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

## 12. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	3.2011	2010
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	5	5
<b>Общо:</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## 13. Свързани лица

## 13.1. Вземания от свързани лица

	3.2011	2010
Предоставени заеми	15	-
Вземания по платежни операции	-	1
Търговски вземания	163	604
<b>Общо:</b>	<b>178</b>	<b>605</b>

## 13.2. Задължения към свързани лица

	3.2011	2010
Получени заеми	13 365	13 854
Търговски задължения към свързани лица	115	117
Задължение по предоставени гаранции за добро управление	10	8
Получени гаранционни депозити	385	532
Задължения по платежни операции	85	12
Лихви по получени заеми	76	102
<b>Общо:</b>	<b>14 036</b>	<b>14 625</b>

За периода, завършващ на 31 март 2011 г.

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

## 13.3. Сделки със свързани лица

Вид на сделката	3.2011		2 010	
	Неуреден разчет		Неуреден разчет	
	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение
Получени депозити	-	385	-	532
Извършени продажби	146	-	93	-
Извършени покупки	-	59	-	29
Получен заем	-	13 365	-	13 854
Разчети по платежни операции	-	21	1	12
Плащаня по получен заем	-	-	-	-
Разход за лихви	-	76	-	102
<b>Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД</b>	<b>146</b>	<b>13 906</b>	<b>94</b>	<b>14 529</b>
Задължения по депозити	-	-	-	33
Извършени продажби	17	-	511	-
Извършени покупки	-	53	-	55
Предоставен заем	15	-	-	-
Разчети по платежни операции	-	67	-	-
<b>Дружества под общо контрол</b>	<b>32</b>	<b>120</b>	<b>511</b>	<b>88</b>
Предоставени гаранции за добро управление	-	10	-	8
<b>Борд на директорите</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
<b>Общо</b>	<b>178</b>	<b>14 036</b>	<b>605</b>	<b>14 625</b>