



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 декември 2011 година

2011

Обща информация	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор.....	-
Отчет за всеобхватния доход.....	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в капитала.....	3
Отчет за паричните потоци.....	4
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	5
2.1 База за изготвяне	5
2.2 Счетоводна политика	10
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	10
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	12
2.5 Отчитане по сегменти	20
3. Приходи и разходи	21
4. Данъци	26
5. Парични средства и краткосрочни депозити	28
6. Предоставени кредити	28
7. Вземания по платежни операции	29
8. Търговски и други вземания	29
9. Материални запаси	29
10. Инвестиции в дъщерни дружества	30
11. Машини и оборудване.....	31
12. Нематериални активи.....	32
13. Акционерен капитал	33
14. Лизингови договори.....	33
15. Търговски и други задължения.....	34
16. Задължения по платежни операции	34
17. Лихвени заеми и привлечени средства	34
18. Доходи на персонала при пенсиониране	34
19. Оповестяване на свързани лица.....	33
20. Финансови инструменти.....	40
21. Ангажименти и условни задължения	48
22. Събития след датата на отчета за финансовото състояние.....	48

Съвет на директорите

Деян Маринов Добрев

Пламен Цветков Манолов

Безалел Ливне

Адрес

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

Правни консултанти

АД Рачева и Савчева
Ул. Джеймс Баучер 76
София

АД Желева, Нешева и Петков
Ул. Ген. Колев 14
Варна

АД Токушев и Съдружници
Ул. Аксаков 7А, ет. 4
София

Одитор

Грант Торнтон ООД
бул. "Черни връх" № 26
София

Ръководството представя своя индивидуален годишен доклад и индивидуален годишен финансов отчет към 31 декември 2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този индивидуален 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 Дружеството.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

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. През 2011 г. Българската Народна Банка издаде на Интеркарт Файнанс АД лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари.

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

В началото на 2011 г. Интеркарт Файнанс АД придобива 100 % от капитала на сингапурската компания GiftCards International Pte. Ltd., която е с предмет на дейност издаване на електронни пари (Stored Value Facility) по Сингапурското законодателство. Целта на инвестицията е да се получи регламентиран достъп до пазари, 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 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 1 000 евро и срок от 36 месеца. През септември 2010 г. емисията корпоративни облигации на дружеството е регистрирана за търговия на Неофициален пазар на облигации на Българска Фондова Борса, а през 2011 г. по облигационната емисия са изплатени главница в размер на 500 хил. евро и лихви в размер на 225 хил. евро.

През декември 2011 г., с цел оптимизиране на разходите и намаляване на дела необслужвани кредити, ръководството на Интеркарт Файнанс АД взема решение за продажба на съдебни взимания за 350 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 Ъф 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 кредитна карта с логото iCard/MasterCard.

Резултати за текущия период

Приходите от основната дейност на Интеркарт Файнанс АД за 2011 г. възлизат на 3 757 хил. лв. и имат следните източници:

<i>хил.лева</i>	2011	2010
Приходи от такси и комисионни	3 137	2 955
Приходи от лихви	620	996

Значителното нарастване на приходите от такси и комисионни спрямо предходната година се дължи на факта, че съгласно промените в законовата рамка, основната дейност на дружеството е реорганизирана. Дейността на дружеството през 2011 г. се развива в областта на предлагане на платежни услуги и платежни операции по смисъла на Закона за платежните услуги и платежни системи. На това се дължи и значителния спад в приходите от лихви.

Избрани показатели за дейността

<i>хил.лева</i>	2011	2010
Финансови показатели		
Нетни оперативни приходи	2 007	2 476
Финансов резултат преди данъци	(533)	924
Финансов резултат след данъци	(468)	836
Общо активи	20 603	15 797
Общо пасиви	14 131	8 857
Собствен капитал	6 472	6 940
Оборотен капитал	6 552	6 387

<i>хил.лева</i>	2011	2010
Финансови съотношения		
Дълг/Активи	0.69	0.56
Собствен капитал/Активи	0.31	0.44
Задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	2.18	1.28
Текуща ликвидност	1.72	2.30

Структура на основния капитал

Регистрираният капитал на дружеството е разпределен в обикновени поименни акции, с номинал от 1 лв. Разпределен е между акционерите, както следва:

Акционер	2011	2011	2010	2010
	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 900	99%
Физически лица	145	1.45%	100	1%
Общо	10 000	100%	10 000	100%

Инвестиции

Към 31 декември 2010 г. Интеркарт Файнанс АД има участия в следните дружества:

- Интеркарт Кредит ЕАД - 100%
- Интеркарт Иншурънс Брокер АД - 95%
- GiftCards International Pte. Ltd – 100 %

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството базира своите очаквания за бъдещо развитие и на:

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

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 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. 187 Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2011 г., Дружеството не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

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

Базалел Ливне – Председател на Съвета на директорите на „Интеркарт Файнанс”

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

- В.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.

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

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

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

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството 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
28 март 2012





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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Интеркарт Файнанс АД към 31 декември 2011 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и 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 финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този 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 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 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 финансовия 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 предприятието. 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 във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Интеркарт Файнанс АД 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 финансовия отчет, според което към 31 декември 2011 г. нетните активи на Дружеството в размер на 6 472 хил. лв. са с 3 528 хил. лв. по-малко от регистрирания акционерен капитал. Дружеството реализира загуба за 2011 г. в размер на 468 хил. лв. и има натрупана загуба към 31 декември 2011 г. в размер на 3 528 хил. лв. Тези обстоятелства, показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Съгласно чл. 252, ал.1 от Търговския закон Дружеството следва до една година да предприеме мерки за привеждане на капитала в съответствие с изискванията на националното законодателство.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2011 г. на Интеркарт Файнанс АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия 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 годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

30 март 2012 г.
гр. София

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Интеркарт Файнанс АД**НЕКОНСОЛИДИРАН 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		3 137	2 955
Разходи за такси и комисионни		(1 284)	(703)
Нетен доход от такси и комисионни	3.1	1 853	2 252
Приходи от лихви		620	996
Разходи за лихви		(466)	(772)
Нетен доход от лихви	3.2	154	224
Други приходи, нетно	3.3	39	(151)
Резултат от операции с финансови активи на разположение за търгуване	3.4	403	119
Приходи/(разходи) от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване и деривативи, нето	3.4	(706)	59
Обезценки и провизии	3.5	91	100
Разходи за персонала	3.6	(1 424)	(1 288)
Разходи за външни услуги	3.7	(773)	(337)
Разходи за амортизация	11,12	(141)	(89)
Разходи за материали и консумативи	3.8	(124)	(36)
Други разходи	3.9	(199)	(114)
Курсови разлики, нето	3.10	294	185
Загуба (печалба) преди данъци		(533)	924
Приходи (разходи) за данъци за годината	4	65	(88)
Загуба (печалба) за годината	4	(468)	836
Общ всеобхватния доход		(468)	836

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 26 март 2012 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28 март 2012 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2012 г.:



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

	Бележки	2011	2010
АКТИВИ			
Парични средства и краткосрочни депозити	5	2 655	4 580
Предоставени кредити	6	335	667
Вземания по платежни операции	7	416	247
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	4 560	494
Търговски и други вземания	8	1 106	1 282
Вземания от свързани лица	19.1	7 859	5 146
Материални запаси	9	533	452
Инвестиции в дъщерни дружества	10	1 853	1 834
Машини и оборудване	11	239	275
Нематериални активи	12	638	478
Отсрочени данъчни активи, нето	4	409	342
ОБЩО АКТИВИ		20 603	15 797
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	15	637	535
Задължения по платежни операции	16	6 249	1 603
Задължения към свързани лица	19.2	2 423	1 224
Лихвени заеми и привлечени средства	17	4 814	5 490
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18	8	5
ОБЩО ПАСИВИ		14 131	8 857
Собствен капитал			
Акционерен капитал		10 000	10 000
Натрупана загуба		(3 528)	(3 060)
Общо собствен капитал	13	6 472	6 940
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		20 603	15 797

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 26 март 2012 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28 март 2012 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2012 г.:

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

	Акционерен капитал (Бележка 13)	Натрупана загуба	Общо
На 1 януари 2010	10 000	(3 896)	6 104
Печалба за годината	-	836	836
Общ всеобхватен доход за годината	-	836	836
На 31 декември 2010	10 000	(3 060)	6 940
На 1 януари 2011	10 000	(3 060)	6 940
Загуба за годината	-	(468)	(468)
Общ всеобхватен доход за годината	-	(468)	(468)
На 31 декември 2011	10 000	(3 528)	6 472

Деян Добрев



Изпълнителен директор

Георги Митев

Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 26 март 2012 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28 март 2012 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2012 г.:

НЕКОНСОЛИДИРАН 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		
Получени суми по обслужване на платежни сметки	66 939	48 757
Плащания по обслужване на платежни сметки	(57 670)	(37 723)
Постъпления от клиенти и други дебитори	2 021	6 596
Плащания на доставчици и други кредитори	(2 190)	(2 050)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 410)	(1 260)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	353	2 165
Предоставени заеми на картодържатели	(72)	(1 623)
Плащания за данъци	(87)	(12)
Постъпления от лихви	34	75
Банкови такси и комисионни	(98)	(66)
Общо парични потоци от оперативна дейност	7 820	14 859
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	(28)	(18)
Плащания за дълготрайни 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	(4 202)	(4 115)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	402	6 774
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	2	80
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	(8 099)	2 129
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	1 623	17 318
Плащания по получени заеми	(2 867)	(29 702)
Плащания по задължения за финансов лизинг	-	(38)
Платени лихви по заеми	(481)	(571)
Общо парични потоци от финансова дейност	(1 725)	(12 993)
Нетно изменение на паричните средства	(2 004)	3 995
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	4 580	460
Курсови разлики на валутни позиции, нетно	57	125
Парични средства в резултат на вливане	22	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2 655	4 580

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 26 март 2012 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28 март 2012 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30 март 2012 г.:

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

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 28 Март 2012 г.

ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД е акционерно дружество, учредено с решение № 10930/2007г. на Софийски Градски съд, със седалище гр. София, бул. Джеймс Баучер 76А, БЦ Хил Тауър, ет. 8., България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Интеркарт Файнанс АД е 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. Дружеството е получило лиценз от Българска Народна Банка за извършване на дейност като платежна институция. През 2011 г. Българската Народна Банка издаде на Интеркарт Файнанс АД лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари.

Към 31 декември 2011 г., акционерите на Дружеството са:

- Интеркепитал Холдинг АД 98.55 %
- Физически лица 1.45 %

Компания-майка е Интеркепитал Холдинг АД.

Към 31 декември 2011 г., Съветът на директорите 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.

Към края на годината, приключваща на 31 декември 2011 г., в Дружеството са наети по трудов договор 84 лица.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на заемите, които се отчитат по амортизирана стойност, намалена със загуба от обезценка.

Индивидуалният 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.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Интеркарт Файнанс АД 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 вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания

За текущата финансова година дружеството е приело 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 неговата дейност и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2011 г.

Нови стандарти и разяснения са приети и се отнасят до дейността на Дружеството:

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството и нямат ефект върху финансовия 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.;

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

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

Към датата на одобрението на този 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 Дружеството.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Дружеството 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 Дружеството, е представена по-долу:

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 дружеството, 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 (СМСС) 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 Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то 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.

(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.

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

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация 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 свръхинфлация 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, избрали 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”.

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

МСС 19 „Доходи на наети 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.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2011 г. нетните активи на Дружеството в размер на 6 472 хил. лв. са с 3 528 хил. лв. по-малко от регистрирания акционерен капитал. Дружеството реализира загуба за 2011 г. в размер на 468 хил. лв. и има натрупана загуба към 31 декември 2011 г. в размер на 3 528 хил. лв. Тези обстоятелства, показват наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

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

- Дружеството притежава пълни лицензи от международните картови оператори MasterCard и Visa, а дейностите по извършване на платежни услуги и дружество издател на електронни пари са надзорни от БНБ.
- Ръководството има програма за бъдещото развитие на Дружеството, която е базирана на стратегия за налагане на бранда *iCard*, предлагане на нови картови продукти и платежни услуги в България и Европейски съюз. Целите на тази програма са възстановяване на натрупаните загуби и увеличаване на собствения капитал на Дружеството.
- Дружеството има непосредствен достъп до финансов ресурс и подкрепата на основният акционер.
- При стартиране на проекта *iCard* Дружеството е направило значителни разходи, в резултат на което в отчета за финансовото състояние към 31.12.2011 г. е записана натрупана загуба от предходни години в размер на 3 528 хил.лв. и нетни активи за 6 472 хил.лв., размер значително по-нисък от регистрирания капитал.

Всички изложени по-горе факти дават основание на Ръководството да заключи, че предприятието 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 Счетоводна политика

Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

Сравнителни данни

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

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

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи 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 финансово състояние, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Обезценка на вземания

Дружеството 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.

Дружеството 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 компанията начислява обезценки на вземанията си съгл.чл.12 от Наредба №9 на БНБ. както следва:

- за експозиции под наблюдение - 10 %;

- за необслужвани експозиции - 50 %;

- за експозиции, класифицирани като загуба - 100 %;

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

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

Провизия за компенсиреми отпуски на персонала.

Дружеството признава провизия за задължението си да изплати неизползваните, компенсиреми отпуски на персонала. Определянето на провизията за неизползвани отпуски, изисква ръководството да направи преценка относно разходите за компенсиреми отпуски на персонала и дължимите социални осигуровки, свързани с тях. Към 31 декември 2011 г., най-добрата преценка за необходимата провизия за компенсиреми отпуски е в размер на 43 хил. лв. (2010 г. – 45 хил.лв.)

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез оценка. 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 18 Задължения за доходи 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 Дружеството.

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 преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби. Балансовата стойност на признатите отсрочени данъчни активи към 31 декември 2011 г. е в размер на 409 хил.лв. (Към 31 декември 2010 г. 342 хил.лв.) Допълнителна информация е представена в Бележка 4.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева. Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват в лева по официалния обменен курс за деня на сделката (фиксинг на Българска Народна Банка). Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват в лева в края на годината по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. 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 и се превръщат лева по обменния курс към датата на първоначалната сделка.

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 дълготраен материален актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Машини и съоръжения (продължение)

Амортизациите се изчисляват на база на линеен метод за срока на полезния живот на активите. За да бъде признат придобит от дружеството 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 икономическа изгода.

Машина или съоръжение 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 отчета за всеобхватния доход, 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 проспективно.

Оценката на полезен живот на дълготрайните материални активи са определени по групи както следва:

Вид актив	Срок на ползване
Машини и оборудване	5 години
Компютърна техника	2-3 години
Транспортни средства	10 години
Стопански инвентар	7 години

Нематериални активи

Нематериалните активи 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. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените от 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 третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

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 дълготрайните нематериални активи са определени по групи, както следва:

Вид актив	Срок на ползване
Права	4-10 години
Програмни продукти	2-10 години
Подобрения върху наети активи	5-10 години

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции представляващи акции и дялове в дъщерни дружества са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено включително преките разходи по придобиването на инвестицията.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни предприятия не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.

Инвестициите в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка същата се признава в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага „датата на сключване на сделката“.

Инвестициите се отписват когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди върху инвестициите. Печалбата/ загубата от продажбата им се представя съответно към „финансови приходи“ или „финансови разходи“ на отчета за всеобхватния доход.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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, Дружеството определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

(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)

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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, Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход, освен ако актива 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. Дружеството 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; заеми и вземания; инвестиции, държани до падеж; или финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дружеството класифицира финансовите си активи при първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на тези активи, ако това е позволено и уместно.

Дата на признаване

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

Справедлива стойност

Справедливата стойност на инвестиции, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котировки на 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 съгласно приложимите стандарти.

Амортизирана стойност

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

Предоставени заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за всеобхватния доход, 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

Дружеството преценява на всяка балансова дата наличието на обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи.

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

Към края на всеки календарен месец компанията начислява обезценки на вземанията си съгл.чл.12 от Наредба N9 на БНБ. За повече информация вижте пояснение 2.3.

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 може да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до размера на натрупаната преди това обезценка, остатъка се признава за приход.

Финансови пасиви

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, Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход при отписване на пасива, както и в процеса на амортизация.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

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

Финансови пасиви

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

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване 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, готова продукция и стоки се извършва по метода «средно претеглена цена» .

Парични средства и парични еквиваленти

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

Регистриран капитал

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

Провизии

Общи

Дружеството признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

- Дружеството 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Провизии (продължение)

Когато Дружеството 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.

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати 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 дефинирани доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството начислява правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране на база прогнозираните плащания, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент.

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, Дружеството 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

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 Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи

Приходите на Дружеството включват приходи от такси и комисионни по платежни операции и лихви по предоставени кредити. Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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 лихви

Приходите от лихви се начисляват в отчета 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 други продажби

Приходите се признават в момента на тяхното начисляване, 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 са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция;
- Дружеството не е запазило продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Дружеството да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат надлежно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надлежно оценен, прихода 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, прихода се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Разходи

Разходите в дружеството 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди 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 отчета 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 отчета 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.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчета 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 отчета 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.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данък върху добовената 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 този случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, когато това е приложимо; и
- вземанията и задълженията 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.

2.5 Отчитане по сегменти

Към настоящия момент, ръководството определя един оперативен сегмент „Финансова дейност“. Този оперативен сегмент се наблюдава от ръководството, което взема стратегически решения на база на конкретните оперативни резултати на сегмента.

Финансовата информация за сегмента не се различава от оповестената за Дружеството във финансовия отчет.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г., 54.50% от приходите на Дружеството или 2 048 хил. лв. зависят от 2 клиента в сегмента „Финансова дейност“.

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	2 591	2 698
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	253	-
Други приходи от такси	293	257
Общо приходи такси и комисионни:	3 137	2 955
Разходи за такси и комисионни		
Банкови такси и комисионни	(99)	(83)
Такси представители	(1)	-
Такси картови оператори	(1 184)	(620)
Общо разходи за такси и комисионни:	(1 284)	(703)
Нетен доход от такси и комисионни:	1 853	2 252

3.2 Нетен доход от лихви

	2011	2010
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	472	81
Лихви по предоставени кредити	121	816
Лихви по банкови сметки и депозити	27	99
Общо приходи от лихви :	620	996
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по облигационен заем	(421)	(414)
Разходи за лихви към свързани лица	(26)	(336)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(19)	(21)
Разходи за лихви по лизингови договори	-	(1)
Общо разходи за лихви:	(466)	(772)
Нетен доход от лихви:	154	224

3.3 Други доходи, нето

	2011	2010
Други доходи, нетно		
Приходи от услуги	-	1
Приходи от продажби на вземания	338	5 625
<i>Отчетна стойност на продадени вземания</i>	<i>(350)</i>	<i>(5 777)</i>
Приходи от продажби на вземания, нето	(12)	(152)
Резултат от вливане	27	-
Други приходи	24	-
Общо други доходи :	39	(151)

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

3.3 Други доходи, нето (продължение)

Съгласно договор за прехвърляне на вземания от месец септември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД продава на ЕЕ Кепитал ООД съдебни вземания с отчетна стойност 350 хил. лв. към момента на продажба, същите са изцяло обезценени.

През 2010 г. Интеркарт Файнанс АД продава на ЕЕ Кепитъл ООД съдебни вземания с отчетна стойност в размер на 5 777 хил. лв.

Съгласно договор за покупко-продажба от 01 октомври 2011 г. Интеркарт Файнанс АД купува 500 хил. броя акции на Гифткарт ЕАД. Купеният пакет акции представлява 100% от капитала, а стойността на сделката е за 352 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 дружеството преценява, че няма съществени различия между Баланса на Гифткарт ЕАД към придобиването и заключителния баланс към датата на вливането.

Към датата на вливане, заключителния баланс на Гифткарт ЕАД може да бъде представен:

	2011
АКТИВИ	
Парични средства и краткосрочни депозити	22
Търговски и други вземания	1
Вземания от свързани лица	583
Материални запаси	62
Машини и оборудване	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	
Основен капитал	500
Натрупана загуба	(121)
Общо собствен капитал	379
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	683

Прихода от операцията по вливане на дъщерното дружество Гифткарт ЕАД може да се покаже чрез:

	2011
Нетни активи на Гифткарт ЕАД	379
Стойност на инвестицията на Интеркарт Файнанс АД	(352)
Резултат от вливане на дъщерно дружество	27

През 2010 г. Дружеството няма приходи от операции с инвестиции в дъщерни предприятия.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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 и деривативи

	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. и 31 декември 2010 г. Дружеството притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

Вид, име на финансовия актив	2011		2010	
	Брой	Балансова стойност	Брой	Балансова стойност
Акции на Banco Santander SA-Spon ADR	74 000	841	-	-
Акции на Gerdau SP ADR PFD	58 800	694	-	-
Акции на SHS Capstead mortgage Corp	5 200	98	5 300	99
Акции на American Capital Agency Corp	30 000	1 273	-	-
Акции на SHS Annaly capital management Inc.	21 200	511	3 300	87
Акции на Invesco Mortgage Capital Inc	19 200	408	-	-
Акции на SHS Telefonica SA	17 000	442	1 400	141
Акции на CISCO Systems	11 000	301	-	-
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 заключителни курсове на борсова цена за акция към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

Към края на годината Дружеството 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 отчета за финансовото състояние на база заключителен курс.

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

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

	2011	2010
Резултат от преоценки на финансови активи на разположение за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други подобни		
Разходи за преоценка	(1 077)	(242)
Приходи от преоценка	257	293
Преоценка на форуърдни договори:		
Разходи за преоценка	(323)	(5)
Приходи от преоценка	437	13
Общо:	(706)	59

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.5 Обезценка на финансови активи

	2011	2010
Обезценки на финансови активи:		
Разходи за обезценки на вземания	-	(5 282)
Обратно проявление на обезценки на вземания	169	5 777
Разходи за обезценки на търговски вземания	(97)	(39)
Разходи за обезценки на инвестиции в дъщерни дружества	-	(356)
Обратно проявление на обезценки на инвестиции в дъщерни дружества	19	-
Общо:	91	100

Към 31 декември 2011 г. в резултат на тест за обезценка Дружеството отчита обратно проявление от инвестицията си в дъщерното дружество Интеркарт Кредит ЕАД в размер на 19 хил. лв.

Към 31 декември 2010 г. Дружеството отчита обезценка от инвестиции в дъщерни дружества на база извършени тестове за обезценка на инвестициите в размер на 356 хил. лв., от които 166 хил. лв. се отнасят до обезценка на дъщерно дружество Интеркарт кредит ЕАД и 190 хил. лв.- обезценка на Интеркарт Иншурънс Брокер АД.

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

На 1 януари 2010	933
<i>Призната през 2010</i>	5 677
<i>Възстановена обезценка през 2010</i>	(5 777)
На 31 декември 2010	833
На 1 януари 2011	833
<i>Призната през 2011</i>	97
<i>Възстановена обезценка през 2011</i>	(188)
<i>Трансфер на обезценка през 2011</i>	14
Нетно изменение през 2011	(77)
На 31 декември 2011	756

Трансферираната през 2011 г. обезценка е в резултат на вливането на дъщерно дружество (бележка 3.3)

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

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

3.6 Разходи за персонала

	2011	2010
Разходи по възнаграждения на персонала		
Разходи за възнаграждения	(1 237)	(1 091)
Разходи за социално осигуряване	(173)	(143)
Начисления за неизползвани отпуски	(11)	(45)
Начисления за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 18)	(2)	-
Общо разходи по възнаграждения на персонала	(1 423)	(1 279)
Други разходи за персонала		
Обучение на персонала	(1)	(8)
Материали за персонала	-	(1)
Общо:	(1 424)	(1 288)

3.7 Разходи за външни услуги

	2011	2010
Наеми	(392)	(44)
Услуги на подизпълнители	(97)	(100)
Телекомуникационни услуги	(65)	(30)
Правни и консултантски услуги	(54)	(30)
Застраховки	(50)	(48)
Управленски и административни услуги	(44)	(18)
Транспортни и куриерски услуги	(25)	(12)
Одиторски услуги	(22)	(5)
Ремонт на активи	(12)	(3)
Реклама	(5)	(44)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(1)	-
Други	(6)	(3)
Общо:	(773)	(337)

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

Договореното възнаграждение за одит през 2011 г. е в размер на 18 хил. лв. платени през 2012 г. Договореното възнаграждение за одит през 2010 г. е в размер на 18 хил. лв., от които 14 хил. лв. са платени авансово към 31 декември 2010 г.

3.8 Разходи за материали и консумативи

	2011	2010
Рекламни материали	(69)	(10)
Канцеларски и офис консумативи	(35)	(11)
Малоценни предмети	(6)	(1)
Горива и смазочни материали	(5)	(5)
Поддръжка на активи	(4)	(1)
Разходи за материали	-	(8)
Други	(5)	-
Общо:	(124)	(36)

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

3.9 Други разходи

	2011	2010
Разходи за обезценки на материални запаси	(81)	(40)
Разходи за командировки	(42)	(18)
Представителни разходи	(10)	(4)
Дарения	(5)	(3)
Разходи, несвързани с дейността	(4)	(2)
Данъци и такси	(3)	(38)
Глоби и неустойки	-	(1)
Други	(54)	(8)
Общо:	(199)	(114)

3.10 Курсови разлики от операции във валута

	2011	2010
Положителни разлики от операции във валута	1 552	553
Отрицателни разлики от операции във валута	(1 258)	(368)
Курсови разлики от операции във валута, нето	294	185

4. Данъци

	2011	2010
Счетоводна загуба (печалба)	(533)	924
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	-	(92)
Данъчен ефект от:		
- увеличения по данъчна декларация	(60)	(45)
- намаления по данъчна декларация	66	133
Данъчен ефект от постоянни разлики, нето	(6)	4
Ефект от възникване и обратно проявление на временни разлики	65	(88)
Разход за данък , отчетен в отчета за всеобхватния доход	65	(88)

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

Дружеството не е начислило отсрочен данъчен актив за признатите в отчета за всеобхватния доход разходи за обезценки на вземания по предоставени кредити, защото в качеството си на финансова институция, по смисъла на чл.3 от Закона за кредитните 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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

4. Данъци (продължение)

Отсрочени данъчни активи	2011		2010	
	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.	Временна разлика хил.лв.	Данъчен ефект хил.лв.
Салдо в началото на периода	3 413	342	4 295	430
Отписани през годината:				
<i>Компенсирани отпуски на персонала</i>	(17)	(1)	(43)	(4)
<i>Доходи на персонала при пенсиониране</i>	-	-	-	-
<i>Други начисления на доходи за персонала</i>	(8)	(1)	(4)	-
<i>Данъчна загуба за 2007г.</i>	-	-	(5)	(1)
<i>Преоценка на материални запаси</i>	(1)	-	-	-
<i>Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия</i>	(19)	(2)	-	-
<i>Данъчна загуба за 2008 г.</i>	-	-	(1 278)	(128)
Общо отписани през годината:	(45)	(4)	(1 330)	(133)
Възникнали през годината:				
<i>Компенсирани отпуски на персонала</i>	10	1	45	4
<i>Доходи на персонала при пенсиониране</i>	3	-	-	-
<i>Други начисления на доходи за персонала</i>	8	1	8	1
<i>Данъчна загуба за 2011 г.</i>	593	59	-	-
<i>Трансфер на обезценка на несъбираеми търговски вземания</i>	14	1	-	-
<i>Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия</i>	-	-	356	36
<i>Трансфер на обезценка на материални запаси</i>	4	1	-	-
<i>Преоценка на материални запаси</i>	81	8	39	4
Общо възникнали през годината:	713	71	448	45
Салдо в края на периода:				
<i>Компенсирани отпуски на персонала</i>	48	5	55	5
<i>Доходи на персонала при пенсиониране</i>	7	1	5	1
<i>Други начисления на доходи за персонала</i>	8	1	8	1
<i>Данъчна загуба за 2008г.</i>	2 949	295	2 949	295
<i>Данъчна загуба за 2011г.</i>	593	59	-	-
<i>Обезценка на несъбираеми вземания</i>	14	1	-	-
<i>Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия</i>	337	34	356	36
<i>Преоценка на материални запаси</i>	124	13	39	4
Салдо в края на периода:	4 080	409	3 412	342

Трансферираните отсрочени данъчни активи за годината, приключваща на 31 декември 2011 г. са в резултат на вливане на дъщерно дружество (бележка 3.3)

През 2011 г. Интеркарт Файнанс АД реализира счетоводна загуба в размер на 533 хил. лв. Данъчната загуба е в размер на 593 хил. лв.

За 2010 г. Дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 924 хил.лв. Данъчната печалба в размер на 1 283 хил.лв., покрива част от данъчната загуба за предходни периоди.

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

4. Данъци (продължение)

Остатъка от данъчни загуби за приспадане са:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2011	2010
2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	(2 949)	(2 949)
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	(593)	-
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		354	295

5. Парични средства и краткосрочни депозити

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

	2011	2010
Краткосрочни депозити	1 812	2 040
Блокирани парични средства	391	-
Парични средства в банкови сметки	387	2 438
Парични средства в брой	65	102
Общо:	2 655	4 580

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 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	562	1 105
Обезценки	(227)	(438)
Вземания по предоставени кредити, нето	335	667
Общо:	335	667

Към годината, приключваща на 31 декември 2011 г., в балансовата стойност на Вземанията по предоставени кредити, са включени вземания, следствие от предлаганата услуга „разсрочване на покупки“. Тази услуга дава възможност на кредитополучателите на Интеркарт Файнанс АД 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 отчета за финансово състояние. Отчетната им стойност възлиза на 10 хил. лв. За 2010 г. сумата на нетекущата част на вземанията по предоставени кредити възлиза на 46 хил. лв.

Движението на натрупаните обезценки по предоставени кредити е представено в Бележка 3.5 Обезценки и провизии.

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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 Дружеството по обслужване на платежни операции.

8. Търговски и други вземания

	2011	2010
Предоставени депозити и гаранции	706	1 028
Предплатени суми	108	47
Вземания от клиенти	31	42
<i>Обезценка на вземания от клиенти</i>	(2)	-
Вземания от клиенти, нето	29	-
Вземания по лихви	17	23
Доставчици по аванси	69	20
Вземания от бюджета по косвени данъци	23	-
Вземания по съдебни спорове	190	134
<i>Обезценка</i>	(190)	(39)
Вземания по съдебни спорове, нето	-	95
Вземания по начислени дивиденди	99	-
Други вземания	55	27
Общо:	1 106	1 282

Към 31 декември 2011г. 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 216 хил. лв. (147 хил. лв. към 31.12.2010 г.) ;
- Блокирани парични средства, възлизащи на 391 хил. лв. към 31.12.2010 г. са предоставени като гаранция по изпълнение на договорни взаимоотношения с подизпълнител на картовия оператор MasterCard.

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 3.3).

9. Материални запаси

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

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

9. Материални запаси (продължение)

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 3.3).

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.

10. Инвестиции в дъщерни дружества

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

				2011
Дъщерни предприятия	% на участието	Инвестиция в хил.лв.	Обезценка	Балансова стойност
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(147)	1 853
GiftCards International Pte. Ltd .	100%	-	-	-
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	(190)	-
Общо:		2 190	(337)	1 853

Към 31 декември 2011 г. е отчетено обратно проявление на начислена обезценка на инвестиции в размер на 19 хил. лв.

Към 31 декември 2010 г. е отчетен разход за обезценка на инвестициите в размер на 356 хил. лв. Разходите за и обратното проявление на обезценките са посочени на ред „обезценки и провизии“ в Отчета за всеобхватния доход.

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

11. Машини, съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2010	7	34	109	271	421
Придобити	12	12	-	6	30
На 31 декември 2010	19	46	109	277	451
На 1 януари 2011	19	46	109	277	451
Придобити	2	20	-	4	26
Трансфери	-	2	-	3	5
На 31 декември 2011	21	68	109	284	482
Амортизация:					
На 1 януари 2010	2	20	22	69	113
Начислена амортизация за годината	2	10	11	40	63
На 31 декември 2010	4	30	33	109	176
На 1 януари 2011	4	30	33	109	176
Начислена амортизация за годината	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 31 декември 2010	15	16	76	168	275
На 1 януари 2011	15	16	76	168	275
На 31 декември 2011	13	27	65	134	239

Обезценка на машини, съоръжения и оборудване

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материалните активи към 31.12.2011 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Към края на годината завършваща на 31 декември 2011, както през 2010 г. Дружеството няма активи държани при условия на финансов лизинг.

Към края на отчетната година Дружеството не е заложило като обезпечение по свои задължения дълготрайни материални активи.

Трансферираните през 2011 г. активи и амортизация са в следствие от вливането на дъщерно дружество (допълнителна информация в пояснение 3.3).

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

12. Нематериални активи

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

В Нематериалните активи се включват Права, както следва:

- Лицензи платени във връзка с дейността на Дружеството 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 3.3).

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило 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 във финансовия отчет.

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

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

13. Акционерен капитал

Към 31 декември 2011 г. регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен и е разпределен в 10 000 000 бр. обикновени поименни акции, с номинал от 1 лев, разпределен е между акционерите, както следва:

Акционер	2011		2010	
	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала	<i>хил. лв.</i>	Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 900	99%
Физически лица	145	1.45%	100	1%
Общо	10 000	100%	10 000	100%

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 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.

14. Задължения по лизинг

През годината, завършваща на 31 декември 2010 г. Интеркарт Файнанс АД не е страна по договори за финансов лизинг. През 2010 Дружеството изцяло е изплатило задълженията си по лизингови договори, сключени по повод покупка на 2 броя леки автомобили.

Към 31 декември 2010 г. Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг съгласно МСС 17.

Към 31 декември 2011 г. бъдещите минимални плащания са в размер на 2 419 хил. лв. като 833 хил. лв. са до 1 година, 1 526 хил. лв. – от една до 5 години и 60 хил. лв. – над 5 години.

През годината Интеркарт Файнанс АД отдава под условията на оперативен лизинг част от наетите активи както очакваните бъдещи минимални постъпления от сублизинг възлизат на 263 хил. лв., като от тях 68 хил. лв. са за период до 1 година и 195 хил. лв.- от 1 до 5 години.

Нетно отчетеният разход за наем на Интеркарт Файнанс АД за 2011 г. възлиза на 338 хил. лв. (за 2010 г. – 44 хил. лв.)

15.Търговски и други задължения

	2011	2010
Задължения към доставчици	227	123
Задължения към персонала	138	137
Задължения за лихви	126	166
Задължения по получени аванси	62	25
Задължения към социално осигуряване	34	30
Задължения към бюджета	11	12
Задължения към бюджета по косвени данъци	1	14
Други задължения	38	28
Общо:	637	535

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

15. Търговски и други задължения (продължение)

Към годината, завършваща на 31 декември 2011 г. 1 хил. лв. от задълженията към доставчици са в резултат от вливане на дъщерно дружество (пояснение 3.3)

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

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

16. Задължения по платежни операции

	2011	2010
Клиентски средства	1 128	-
Текущи задължения по платежни операции	2 039	427
Получени депозити и гаранции	3 082	1 176
Общо:	6 249	1 603

В Клиентски средства са включени 295 хил. лв. в резултат от вливане на дъщерно дружеството (пояснение 3.3).

17. Лихвени заеми и привлечени средства

	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. Интеркарт Файнанс АД финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации. Обща стойност на облигационния заем е 2 500 хил. евро, с фиксирана лихва 10% на годишна база. Емисията е с падеж 36 месеца и лихвени плащания на 6 месеца. През годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Дружеството е изплатило главници по облигационен заем в размер на 978 хил. лв. и лихви за 440 хил. лв.

Интеркарт Файнанс АД 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.

18. Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството е задължено 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 Интеркарт Файнанс АД 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 2 хил. лв. Сумата е отчетена в отчета за финансовото състояние. Размера 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 и 2010 г. са норма на дисконтиране – 8 % и текучество на персонала 20%.

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19. Оповестяване на свързани лица

Компания - майка на Дружеството и крайна компания-майка е Интеркепитал Холдинг АД. Интеркепитал Холдинг АД притежава 98.55% от акциите на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД.

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

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

- Интеркепитал Холдинг АД
- Интеркарт Сървисиз АД
- Реалис Пропърти Мениджмънт АД
- Булнекс АД
- Ню Пойнт Медиа ООД (до 14.12.2010)
- СИС Технология АД
- Гифткарт ЕАД (до 01.10.2011)

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

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

19.1. Вземания от свързани лица

	2011	2010
Вземания от свързани лица		
Предоставени заеми	5 667	3 749
Вземания от лихви	18	18
Вземания по платежни операции	41	220
Търговски вземания	2 133	1 159
Общо вземания от свързани лица:	7 859	5 146

През месец май 2010 г. Дружеството сключва анекс с който се изменят условията по сключения през 2009 г. договор за заем с дъщерното дружество Интеркарт Кредит ЕАД, а именно - променя се договорения лихвен процент от 6,5% на 10% и се удължава срокът на погасяване до 31.12.2011 г. Максималният размер на кредита е 20 000 хил. лв. На 01.12.2011 г. с анекс е променен срока на договора до 31.12.2012 г.

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. Дружеството е сключило 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. Интеркарт Файнанс АД 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.

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

19.1. Вземания от свързани лица (продължение)

Движението по заемите е както следва:

Предоставени заеми на свързани лица в лева	Интеркарт Кредит ЕАД	Интеркепитал Холдинг АД	Систек Холдинг АД
Към 1 януари 2010	6 408	-	-
Отпуснат заем за периода	4 043	-	71
Погашения за периода	(6 702)	-	(71)
Лихвен процент	6.5%/10%	0.00%	6.50%
Остатък към 31.12.2010	3 749	-	-
Към 1 януари 2011	3 749	-	-
Отпуснат заем за периода	2 861	365	15
Трансформиран заем	(1 907)	(245)	-
Трансформиран заем (вливане на дъщерно дружество)	-	245	-
Погашения за периода	-	(359)	(15)
Лихвен процент	10.00%	6.50%	6.50%
Остатък към 31 декември 2011	4 703	6	-

През 2011 година Интеркарт Файнанс 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.

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

Предоставени заеми на свързани лица във валута	ЕЕ Кепитъл ЕООД USD	ЕЕ Кепитъл ЕООД EUR	ЕЕ Кепитъл ЕООД CHF	Интеркарт Сървисиз АД EUR	IPay International S.A. EUR
Към 1 януари 2011	-	-	-	-	-
Отпуснат заем за периода	206	377	236	10	132
Преоценка на валутни позиции, нето	21	-	4	-	-
Погашения за периода	-	-	(28)	-	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	0.85%-1.6%	6.50%	6.50%
Остатък към 31 декември 2011	227	377	212	10	132

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19.2. Задължения към свързани лица

	2011	2010
Задължения по платежни операции	2 234	17
Търговски задължения към свързани лица	177	100
Гаранции за добро управление	11	8
Получени заеми	1	556
Лихви по получени заеми	-	11
Получени гаранционни депозити	-	532
Общо задължения към свързани лица	2 423	1 224

Съгласно Устава на Дружеството, членове на Съвета на директорите следва да внесат парични гаранции за добро управление. Общата сума на гаранциите към 31 декември 2011 г. е в размер на 11 хил. лв. (за 2010 г. - 8 хил. лв.)

Получени заеми от свързани лица

В началото на 2008 г. Дружеството е сключило договор за финансиране на оперативните си задължения със Систек Холдинг АД. Заемът е с максимален размер 5,000 хил.лв., годишен лихвен процент 6,5% и срок на погасяване 31.12.2009 г. През декември 2008 г. е предоговорена максималната сума на ползвания заем, която е увеличена на 10 000 хил.лв. Останалите параметри на заема остават непроменени. През 2009 г. договорът е анексиран, като максималния размер на ползваното финансиране е увеличено до 30,000 хил.лв. при срок на погасяване 31.12.2010 г. Към края на годината, завършваща на 31 декември 2010 заема е напълно погасен.

През м. октомври 2010 г. сключва договор за ползване на заем от Интеркепитал Холдинг АД с максимален размер 5 000 хил. лв., годишен лихвен процент 6,5 % и срок на погасяване 11.10.2011 г. Със сключване на горепосочения договор се трансформира цялото задължението на Дружеството към Систек Холдинг АД, а именно главница в размер на 2 002 хил. лв. и лихви за 4 хил. лв. които се прехвърлят като задължение към Интеркепитал Холдинг АД.

През 2011 година Интеркарт Файнанс АД променя условията да говора като главницата се изменя на 100 хил. лв., а крайния срок на погасяване е 01.10.2012 година. Към 31 декември 2001 година заема е напълно погасен.

През 2009г, Дружеството е получило краткосрочен заем от Интеркарт Иншурънс Брокер АД при параметри: максимален размер - 198 хил.лв., при годишен лихвен процент 6,5% и срок на погасяване 03.03.2010г. Към 31.12.2010 г. заема е напълно погасен.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД има подписан договор за бизнес кредит с Интеркарт Кредит ЕАД с максимален кредитен лимит 5 хил. евро и лихвен процент 20.50%. Към края на 2011 г. задължението на Дружеството възлиза на 1 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19.2. Задължения към свързани лица (продължение)

Получени заеми от свързани лица (продължение)

Движението по останалите заеми със свързани лица е представено в следната таблица:

Получени заеми от свързани лица	Интеркепитал Холдинг АД	Систек Холдинг АД	Интеркарт Иншурънс Брокер АД
Към 1 януари 2010	-	18 045	107
Получени суми за периода	968	11 137	-
Трансформиран заем	2 002	(2 002)	-
Погашения за периода	(2 414)	(27 180)	(107)
Лихвен процент	6.50%	6.50%	6.50%
Остатък към 31.12.2010	556	-	-
Към 1 януари 2011	556	-	-
Получени суми за периода	1 310	-	-
Погашения за периода	(1 866)	-	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	6.50%
Остатък към 31 декември 2011	-	-	-

19.3. Сделки и разчети със свързани лица

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

Вид на сделката	2011		2010		2011		2010	
	Оборот	Оборот	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Предоставени услуги	1 361	1 447	1 697	-	555	-	-	-
Постъпления по платежни операции	39 854	23 618	-	-	220	-	-	-
Плащания по платежни операции	(44 649)	(23 398)	34	2 210	-	5	-	-
Получен заем	-	-	-	1	-	-	-	-
Плащания по заем	-	(107)	-	-	-	-	-	-
Предоставен заем	(2 861)	(4 043)	4 703	-	3 749	-	-	-
Погасен заем	1 907	6 702	-	-	-	-	-	-
Разход от лихви	-	(2)	-	-	-	-	-	-
Платени лихви	-	3	-	-	-	-	-	-
Получени лихви	-	76	-	-	-	-	-	-
Трансформиране на лихви	(470)	91	-	-	-	-	-	-
Приход за лихви	453	81	-	-	18	-	-	-
Дъщерни дружества			6 434	2 211	4 542	5		

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2011		2010		2010	
	Оборот	Оборот	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Извършени покупки	(536)	(381)	-	124	-	67
Получени услуги	(18)	-	-	-	-	-
Предоставени услуги	9	-	-	-	75	-
Разплащания	183	-	276	-	18	-
Постъпления по платежни операции	2 194	-	-	24	-	12
Плащания по платежни операции	(2 198)	-	-	-	-	-
Получени депозити	848	532	-	-	-	532
Трансформирани депозити	(1 081)	-	-	-	-	-
Прехвърлени депозити	53	-	-	53	-	-
Предоставени заеми	(507)	-	148	-	-	-
Плащания по предоставен заем	359	-	-	-	-	-
Приходи от лихви	2	-	1	-	-	-
Получени лихви	1	(4)	-	-	-	-
Трансформиран заем	-	2 002	-	-	-	-
Получен заем	1 312	968	-	-	-	556
Плащания по заем	(1 868)	(2 414)	-	-	-	-
Разход за лихви	(26)	(30)	-	-	-	11
Трансформирани лихви	17	(4)	-	-	-	-
Платени лихви	(20)	23	-	-	-	-
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД		-	425	201	93	1 178
Задължения по депозити	-	(33)	-	-	-	33
Плащания по платежни операции	(430)	-	7	-	-	-
Постъпления по платежни операции	423	-	-	-	-	-
Предоставени услуги	160	17	160	-	17	-
Продажби	338	5 625	-	-	494	-
Извършени покупки	(15)	(26)	-	-	-	-
Предоставен заем	(834)	(71)	816	-	-	-
Плащания по предоставен заем	43	71	-	-	-	-
Приходи от лихви	17	-	17	-	-	-
Получени лихви	1	-	-	-	-	-
Получен заем	-	11 137	-	-	-	-
Трансформиран заем	-	(2 002)	-	-	-	-
Плащания по получен заем	-	(27 180)	-	-	-	-
Разход за лихви	-	(289)	-	-	-	-
Трансформирани лихви	-	4	-	-	-	-
Платени лихви	-	288	-	-	-	-
Дружества под общ контрол		-	1 000	-	511	33

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

19.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2011		2010		2011		2010	
	Оборот	Оборот	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение	Вземане	Задължение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Предоставени гаранции за добро управление	3	(9)	-	11	-			8
Ключов управленски персонал			-	11	-			8
Общо			7 859	2 423	5 146			1 224

В таблицата по-горе са упоменати всички безналични сделки сключени със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството е получил възнаграждение за 2011 г. на обща сума 91 хил. лв. (за 2010 г. - 110 хил. лв.), както и осигуровки в размер на 4 хил. лв. (2010 г.: 7 хил. лв.)

Условия на сделките със свързани лица

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. Дружеството не е извършило обезценка на вземанията от свързани лица към 31 декември 2011 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

20. 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 (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

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.

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

20. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2010 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	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	Ниво 2	Ниво 3	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 дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Ръководството на дружеството 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.

Категории финансови активи и пасиви

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

	Бележки	2011	2010
Финансови активи:			
Кредити и вземания	6,7,19.1	9 516	7 275
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	4 560	494
Пари и парични еквиваленти	5	2 655	4 580
Общо:		16 731	12 349

	Бележки	2011	2010
Финансови пасиви:			
Привлечени лихвени заеми	17,19.2	4 815	6 046
Търговски и други задължения	15,16,19.2	9 062	2 919
Общо:		13 877	8 965

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

20. Финансови инструменти (продължение)

Цели и политика за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено 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 дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него 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 дружеството 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.

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

Лихвен риск

Дейността на Дружеството 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 Интеркарт Файнанс АД са договорени с фиксиран лихвен процент, то Ръководството преценява, че Дружеството не е изложено на съществен риск от промяната на пазарните лихвени нива в рамките на следващия отчетен период.

	2011	2010
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	6 002	4 416
Финансови пасиви	3 905	5 424
	2011	2010
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови пасиви	911	622

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства на дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчно оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайния 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.

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

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

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството 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 Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски и други вземания	-	200	26	680	906
Финансови активи, държани за търгуване	4 560	-	-	-	4 560
Предоставени кредити	307	10	8	10	335
Заеми и търговски вземания от свързани лица	41	2 151	5 455	212	7 859
Вземания по платежни операции	416	-	-	-	416
Пари и парични еквиваленти	2 264	391	-	-	2 655
Общо към 31.12.2011	7 588	2 752	5 489	902	16 731

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови пасиви					
Привлечени лихвени заеми	911	1 949	-	1 954	4 814
Търговски и други задължения	265	126	-	-	391
Задължения по платежни операции	1 128	2 039	3 082	-	6 249
Задължения към свързани лица	2 422	1	-	-	2 423
Общо към 31.12.2011	4 726	4 115	3 082	1 954	13 877

2010	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Търговски и други вземания	-	339	112	1 011	1 462
Финансови активи, държани за търгуване	494	-	-	-	494
Предоставени кредити	529	28	64	46	667
Заеми и търговски вземания от свързани лица	220	1 177	3 749	-	5 146
Пари и парични еквиваленти	4580	-	-	-	4 580
Общо към 31.12.2010	5 823	1 544	3 925	1 057	12 349

2010	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови пасиви					
Привлечени лихвени заеми	-	1 596	-	3 894	5 490
Търговски и други задължения	1 869	166	50	-	2 085
Задължения към свързани лица	-	668	556	-	1 224
Общо към 31.12.2010	1 869	2 430	606	3 894	8 799

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

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

Дружеството 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 Дружеството е минимален. Ръководството счита, че рискът от промени във валутния курс на другите използвани в дейността валути е незначителен. Активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

2011	1.51158 Щатски долари	2.34147 Британска лира	1.16287 Сингапур- ски долар	1.60894 Швейцар- ски франк	Общо в лева
Финансови активи:					
Парични средства и парични еквиваленти	1 422	2	-	-	1 424
Вземания от свързани лица	233	-	34	213	480
Вземания по платежни операции	304	42	-	-	346
Търговски и други вземания	121	-	-	-	121
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)
Задължения по платежни операции	(907)	(65)	-	-	(972)
Получени гаранционни депозити	(2 671)	-	-	-	(2 671)
Общо излагане на риск	730	(21)	34	140	883

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

хил. лв.	Нетен финансов резултат за годината				
	Щатски долари	Британска лира	Сингапур- ски долар	Швейцар- ски франк	Общо
Процентно увеличение:	3%	10%	2%	4%	
31 декември 2011 г.	22	(2)	1	6	27
Процентно намаление:	3%	10%	2%	4%	
31 декември 2011 г.	(22)	2	(1)	(6)	(27)

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

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

Към 31 декември 2010 година активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

2010	1.47276 В щатски долари	1.14162 Сингапурски 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	486	-	486
Форурдни договори	8	-	8
Финансови пасиви:			
Вземания по лихви	(6)	-	(6)
Получени гаранционни депозити	(1 535)	-	(1 535)
Общо излагане на риск	501	23	524

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за 2010 г. след данъци по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на съответната валута и българския лев, при равни други условия.

хил. лв.	Нетен финансов резултат за годината		
	Щатски долари	Сингапурски долари	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.

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

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

Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството се определя от предмета на дейност – предоставяне на необезпечени кредити на физически лица. Поради това, то е изложено на кредитен риск картодържателите да не изплатят частично или изцяло своето задължение.

В резултат на световната финансова криза и влошената среда, в която оперира Дружеството, 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. С оглед на организационните промени, настъпили през отчетната 2010 година, а именно ограничаване основната дейност на дружеството до извършване на платежни услуги с платежни инструменти, то кредитният риск на Дружеството е сведен до несигурност по отношение на несъбиране единствено на търговски вземания от контрагенти. Паралелно с това ръководството на Дружеството е предприело мерки за ограничаване на кредитния риск в следните насоки:

1. Моделите за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти се ревизират и при необходимост преразглеждат на всеки 12 месеца;
2. Извършват се периодични оценки на вземанията всеки месец.

През септември 2011 г., с цел намаляване на натрупаните разходи и облекчаване на портфейла от необслужвани кредити, ръководството на Интеркарт Файнанс АД взема решение за продажба на съдебни вземания с отчетна стойност 350 хил. лв. на ЕЕ Кепитъл ЕООД. Цесията е продължение на възприетата през 2010 г. политика за намаляване обема на дейността „кредитиране” в оперативните дейности на Интеркарт Файнанс АД.

През декември 2010 г. Дружеството продава на всички свои съдебни взимания по предоставени кредити, както и всички принадлежности на прехвърлените вземания, към ЕЕ Кепитъл ЕООД.

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	906	1 215
Предоставени кредити	335	667
Вземания по платежни операции	416	247
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	4 560	494
Заеми и търговски вземания от свързани лица	7 859	5 146
Пари и парични еквиваленти	2 655	4 580
Общо финансови активи:	16 731	12 349

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

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

20. Финансови инструменти (продължение)

Загуби от обезценки

Времевата структура на предоставените заеми на картодържатели към датата на баланса е следната:

	2011 Брутна сума	2011 Обезценка	2011 Нетно	2010 Брутна сума	2010 Обезценка	2010 Нетно
Без просрочие	317	-	317	474	-	474
С просрочие от 2 до 3 месеца	9	1	8	73	7	66
С просрочие до 6 месеца	20	10	10	254	127	127
С просрочие над 6 месеца	216	216	-	304	304	-
Общо:	562	227	335	1 105	438	667

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от 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 инвестициите си дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия.

За периода, предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиращи сделки.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството 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 Дружеството.

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

	2011	2010
Общ всеобхватен доход	(468)	836

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

20. 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.:	4 815	6 046
- Заеми от банки	911	622
- Облигационен заем	3 903	4 868
- Задължения към свързани лица	1	556
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(2 655)	(4 580)
Нетен дългов капитал	2 160	1 466
Общо собствен капитал	6 472	6 940
Общо капитал (дългов + собствен)	11 287	12 986

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания.

21. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

22. Събития след датата на отчета

Към датата на съставяне на годишния отчет, освен вече споменатите събития, не са настъпили други обстоятелства, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.