



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

**ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ДЕЙНОСТТА**

31 декември 2010 година

СЪДЪРЖАНИЕ

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1
ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК И ЧЛ.33, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА №2	1
ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА 01.07-31.12.2010Г.....	3
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	6
ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.33, ал.1, т.3 от Наредба №2 на КФН	8
КОМПЛЕКТ ТРИМЕСЕЧНИ ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ СЪГЛАСНО МСС	9
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ/ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	13

Ръководството на Интеркарт Файнанс АД (Дружеството, Емитента) представя своя междинен доклад за дейността и индивидуален тримесечен финансов отчет към 31 декември 2010г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисия за финансов надзор. Този тримесечен финансов отчет не е одитиран.

Докладът за дейността съдържа съществена информация и събития настъпили през отчетния период, както и обобщава състоянието и резултатите от дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

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

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРИМЕСЕЧИЕТО И С НАТРУПВАНЕ ОТ НАЧАЛОТО НА 2010 Г. (01.01.2010 Г. – 30.09.2010 Г.)

- На 05 февруари 2010г. февруари „Интеркарт Файнанс“ АД подписва споразумение с Visa Europe Services Inc. за получаване на статут на Principal Member при издаване и приемане на национални и международни кредитни карти с логото на Visa.
- На 5 март 2010г. Интеркарт Файнанс АД емитира корпоративни облигации при следните параметри:
 - Първа по ред емисия обикновени, лихвоосни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 евро;
 - Обща стойност на облигационния заем: 2 500 хил. евро;
 - Срок на падежа на облигациите 36 месеца;
 - Фиксиран купон в размер на 10% на годишна база с периоди на лихвено плащане на 6 месеца;
 - Планиран използване на набраните средства: за финансиране на основната дейност на Дружеството, разширяване на набора от предлагани продукти и увеличаване на пазарното присъствие, включително увеличаване на кредитния портфейл на дъщерното акционерно дружество Интеркарт Кредит ЕАД, извършващо дейност по отпускане на кредити по кредитни карти iCard с издател „Интеркарт Файнанс“ АД.
- 15 май 2010г. е открит офис на „Интеркарт Файнанс“ АД в гр. Пловдив;
- На 1 юни 2010г. е открит офис на „Интеркарт Файнанс“ АД в Мол София, гр. София;
- На 3 юни 2010г. „Интеркарт Файнанс“ АД получава лиценз за платежна институция издаден с Решение №60 на Управителния съвет на Българска Народна Банка.
- На 11 юни е проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „Интеркарт Файнанс“ АД на което са взети следните решения: 1) избран е Деян Маринов Добрев за Изпълнителен директор на Дружеството на мястото на Димитър Георгиев Йовев (промяната е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.06.2010г.) и 2) приета е промяна на Устава на Дружеството в частта отнасяща се до предмета на дейност, а именно: „Изпълнение на платежни операции чрез платежни карти или други подобни инструменти, когато средствата са част от отпуснат на ползвателя на платежни услуги кредит, издаване на платежни инструменти и приемане на плащания с платежни инструменти.“ (промяната е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 06.07.2010г.)
- На 31.12.2010г. „Интеркарт Файнанс“ АД продава пул от вземания по предоставени кредити с балансова стойност в размер на 5 799 хил. лв. Цесията е в продължение на възприетата политика през 2010г. за намаляване на обема на дейността кредитиране в оперативните дейности на Емитента.

ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧЕ НА 2010 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Резултатът от продажбата на вземания по договор за цесия от 31.12.2010г. води до значително намаление на натрупаните разходи за обезценка и изчистване на портфейла от лоши и необслужвания кредити.

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

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

СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ

ПАЗАРНИ РИСКОВЕ

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

Кредитен риск

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

Рискове по получаване на печалба

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

Лихвен риск

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши. По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени проценти, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Емитента в сравнение с другите конкуренти в сектора, които са се финансирали при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

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

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

Ликвиден риск

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

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

Валутни рискове

Валутният риск е риска Дружеството да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работят.

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД и се осъществява основно в евро и лева. Към момента валутен риск спрямо еврото фактически не съществува за дружеството, поради действащия в Република България валутен борд и фиксиран курс на лева спрямо еврото.

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

Оперативни рискове

Това е рискът отпускане на оперативни грешки и пропуски в дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД, които биха могли да доведат до загуби. Този риск се контролира и ограничава чрез прилагането на детайлни

процедури при обработката на документи за всеки сключен договор и отпускане на лимити по кредитни карти, разработени нива на субординация за одобрение на отпускането на заеми и други счетоводни процедури и процедури за управление на кредитния портфейл.

ОБЩИ (СИСТЕМНИ) РИСКОВЕ

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

Неблагоприятни промени в данъчните закони

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

Кредитен риск

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

Риск от забавен икономически растеж

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

Валутен риск

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

Инфлационен риск

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

Политически риск

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

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВА НАСТЪПИЛИ ЗА ПЕРИОДА 01.10-31.12.2010Г.

Информацията в тази секция се представя съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

- 1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – няма промяна в състава на лицата упражняващи контрол върху дружеството.
- 1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист – няма промяна в

състава на съвета на директорите и начита на представяне на Интеркарт Файнанс АД през периода на четвъртото тримесечие на 2010г. Дружеството няма назначен прокурист през отчетния период.

- 1.3. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството – ръководството на Интеркарт Файнанс АД не е вземало решение за преобразуване на Дружеството или за извършване на структурни промени в него.
- 1.4. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството – не е откривано производство по ликвидация на Емитента.
- 1.5. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – за Емитента или негово дъщерно дружество не е откривано производство по несъстоятелност.
- 1.6. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК – не са извършвани разпореждания с активи на стойност по-голяма от стойността по чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК.
- 1.7. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.
- 1.8. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – през отчетния период акционерите в дружеството не са вземали решение за промяна на одиторите.
- 1.9. Обявяване на печалбата на дружеството – за четвъртото тримесечие на 2010г. Емитентът реализира печалба от 1282 хил.лв. на индивидуална база.
- 1.10. Съществени загуби и причини за тях – няма акумулирани съществени загуби през отчетния период.
- 1.11. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството – не е настъпвало непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, в следствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството.
- 1.12. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад – одиторите на Емитента не са модифицирали свой доклад отнасящ се за Дружеството.
- 1.13. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – през отчетния период общото събрание на акционерите на емитента не е вземало решение за изплащане на дивидент.
- 1.14. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – не е възниквало задължение, което е съществено за Дружеството.
- 1.15. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж – не е възниквало вземане, което да е съществено за Дружеството.

1.16. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане – Дружеството няма ликвидни проблеми, като коефициентите му за ликвидност на база индивидуален отчет за четвърто тримесечие значително се подобряват в сравнение с края на 2009г., както е показано в следната таблица:

коефициенти	31.12.2010	31.12.2009	промяна
Коефициент на обща ликвидност	2,49	1,11	1,39
Коефициент на бърза ликвидност	2,36	1,08	1,28
Коефициент на незабавна ликвидност	0,95	0,02	0,92
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,84	0,02	0,81

1.17. Увеличение или намаление на акционерния капитал – акционерният капитал на дружеството не е променян през отчетния период.

1.18. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството – не са извършвани преговори по придобиване на Дружеството.

1.19. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството – не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на Дружеството.

1.20. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение – не е отправяно търгово предложение.

1.21. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години – няма прекратени или съществено намалени взаимоотношение с клиенти на дружеството, които да формират повече от 10 на сто от приходите на емитента за последните три години.

1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – през отчетния период Емитентът не е представял нови продукти, услуги или разработки на пазара.

1.25. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) – Емитентът не е поемал такива големи поръчки.

1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности - няма.

1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството – не са преустановявани продажбите на продукт на Емитента, формиращ значителна част от неговите приходи.

1.28. Покупка на патент – не е извършвана покупка на патент.

1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) – в рамките на отчетния период не е имало получаване, временно преустановяване на ползване, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) на Интеркарт Файнанс АД.

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството – не е образувано или прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до емитента с цена на иска поне 10 на сто от собствения му капитал.

1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество – Емитентът или негово дъщерно дружество не са извършвали залог на дялови участия в търговски дружества.

1.32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично – Емитентът не изготвя и не разкрива публично прогноза за своите и на групата си финансови резултати.

1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента – Интеркарт Файнанс АД не е поръчвало изготвяне на кредитен рейтинг на компанията.

1.34. Няма други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информацията в тази секция се представя съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.6 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

За периода на четвъртото тримесечие на 2010г. няма настъпили промени в счетоводната политика на Интеркарт Файнанс АД.

Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента

През четвъртото тримесечие на 2010г. мажоритарният дял (90%) от капитала на Емитента се прехвърля чрез покупко-продажба от СИСТЕК Холдинг АД на Интеркепитал Холдинг АД.

Информация за резултатите от организационни промени

През отчетния период няма имплементирани организационни промени, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие.

Дружеството не представя прогнози на очакваните резултатите за текущата финансова година, включително за резултатите от текущото тримесечие.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента

Интеркарт Файнанс АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Информация за отпуснати от емитента или негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица

През отчетния период на текущата финансова година Интеркарт Файнанс АД има отпуснат заем за 3 743 хил.лв. на дъщерното си дружество Интеркарт Кредит АД.

Информация за сключените големи сделки със свързани лица

През отчетния период на текущата финансова година Интеркарт Файнанс АД има сключени сделки за 280 хил.лв. с дъщерното си дружество Интеркарт Кредит АД по предоставянето на кредити по издадените от дружеството кредитни карти. Общата стойност на тези сделки с натрупване от началото на финансовата година възлиза на 1 447 хил. лв.



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


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

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

ДЕКЛАРИРАМ, че доколкото ми е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Интеркарт Файнанс“ АД.
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията за важни събития настъпили през четвъртото тримесечие на 2010г. и с натрупване от началото на финансовата година и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година.

Декларатор: _____


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

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

	Бележки	2010	2009
Приходи от дейността			
Приходи от картоиздаване	1	3 655	4 115
Други приходи	1	-	32
Разходи за дейността			
Разходи за персонала	2	(1 278)	(1 410)
Разходи за външни услуги	3	(937)	(1 626)
Разходи за обезценки на вземания		529	(553)
Разходи за амортизация		(89)	(86)
Други разходи	4	(75)	(123)
Разходи за материали и консумативи	5	(37)	(135)
Балансова стойност на продадени стоки		-	(16)
Оперативна печалба		1 768	198
Разходи за преоценка на финансови активи	6	72	-
Резултат от операции с финансови активи	6	106	-
Финансови приходи	7	332	1 204
Финансови разходи	8	(854)	(1 255)
Печалба преди данъци		1 424	147
Разходи за данъци за периода		(142)	(15)
Печалба за периода		1 282	132

Деян Добрев
Изпълнителен директор



Георги Митев
Главен счетоводител



НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2010 г.

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

	Бележки	2010	2009
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	9	417	366
Дълготрайни нематериални активи	10	328	85
Инвестиции в дъщерни дружества	11	2 190	2 190
Дългосрочни вземания	12	1 420	1 034
Отсрочени данъчни активи, нето		287	430
Общо нетекущи активи		4 642	4 105
Текущи активи			
Материални запаси	13	581	490
Търговски и други вземания	14	1 249	13 450
Вземания от свързани лица	20	5 047	6 436
Финансови активи, държани за търгуване	15	494	-
Парични средства и краткосрочни депозити	16	3 713	460
Общо текущи активи		11 084	20 836
ОБЩО АКТИВИ		15 726	24 941
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	17	10 000	10 000
Невнесен капитал		-	-
Натрупана загуба		(2 614)	(3 896)
Общо собствен капитал		7 386	6 104
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни търговски задължения - облигации		3 890	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		5	5
Общо нетекущи пасиви		3 895	5
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	18	3 005	282
Лихвени заеми и привлечени средства	19	250	298
Задължения по финансов лизинг		-	36
Задължения към свързани лица	21	1 190	18 216
Общо текущи пасиви		4 445	18 832
ОБЩО ПАСИВИ		8 340	18 837
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		15 726	24 941

Деян Добрев
Изпълнителен директор



Георги Митев
Главен счетоводител



НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2009 г.

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

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
На 1 януари 2009	10 000	(4 028)	5 972
Финансов резултат за годината		132	132
На 31 декември 2009	10 000	(3 896)	6 104
На 1 януари 2010	10 000	(3 896)	6 104
Финансов резултат за периода	-	1 282	1 282
На 31 декември 2010	10 000	(2 614)	7 386

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

	2010	2009
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	5 687	1 457
Плащания на доставчици и други кредитори	(2 853)	(3 185)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 260)	(1 317)
Банкови такси и комисионни	(60)	(54)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	11 971	-
Общо парични потоци от оперативна дейност	13 485	(3 099)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания на задължения по записан капитал	-	(2 903)
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	-	(7)
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	2 323
Плащания свързани с финансови активи	(1 961)	-
Предоставени заеми на картодържатели	(1 669)	(33 247)
Плащания от картодържатели	2 178	22 028
Предоставени заеми към свързани лица	(4 115)	(2 957)
Плащания по предоставени заеми на свързани лица	6 780	1 454
Получени лихви	147	229
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	1 360	(13 081)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от собственици (емисия на капитал)	-	-
Получени заеми	21 198	37 521
Плащания по получени заеми	(32 197)	(20 411)
Плащания по задължения за финансов лизинг	(32)	(39)
Платени лихви по заеми	(541)	(1 125)
Курсови разлики от парични потоци, нето	(20)	(9)
Банкови такси и комисионни	-	-
Общо парични потоци от финансова дейност	(11 592)	15 937
Нетно увеличение на паричните средства	3 253	(244)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода:	460	704
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	3 713	460

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

1. Приходи

	2010	2009
Приходи от платежни услуги		
Приходи от лихви	874	2 871
Приходи от такси	322	901
Приходи от платежни операции	2 632	-
Други приходи	(173)	343
Общо приходи от платежни услуги:	3 655	4 115
Други приходи		
Приходи от услуги	-	10
Приходи от продажба на стоки	-	16
Други приходи	-	6
Общо други приходи:	-	32
Общо:	3 655	4 147

2. Разходи за персонала

	2010	2009
Разходи за възнаграждения	1 093	1 157
Разходи за социално осигуряване	142	160
Обучение на персонала	8	14
Материали за персонала	-	7
Социални разходи	-	19
Начисления за неизползвани отпуски	35	53
Общо:	1 278	1 410

3. Разходи за външни услуги

	2010	2009
Комисионни възнаграждения и търговски такси	619	379
Услуги на подизпълнители	101	387
Застраховки	47	13
Реклама	45	295
Наеми	39	314
Телекомуникационни услуги	25	44
Одиторски услуги	5	7
Транспортни и куриерски услуги	12	52
Управленски и административни услуги	24	105
Правни и консултантски услуги	15	29
Ремонт на активи	3	-
Други	2	1
Общо:	937	1 626

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

4. Други разходи

	2010	2009
Други разходи:		
Данъци и такси	47	75
Разходи за командировки	16	22
Други	5	10
Представителни разходи	5	15
Разходи несвързани с дейността	1	-
Глоби и неустойки	1	1
Общо:	75	123

5. Разходи за материали и консумативи

	2010	2009
Рекламни материали	18	95
Канцеларски и офис консумативи	11	24
Горива и смазочни материали	6	7
Ел.енергия и вода	-	8
Други	2	-
Поддръжка на активи	-	1
Общо:	37	135

6. Операции с финансови активи, държани за търгуване

	2010	2009
Резултат от преоценки на финансови активи на разположение за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други подобни		-
Разходи за преоценка	(224)	-
Приходи от преоценка	288	-
Преоценка на форуърдни договори:		
Разходи за преоценка	(5)	-
Приходи от преоценка	13	-
Общо:	72	-

	2010	2009
Резултат от продажба на финансови активи, държани за търгуване		
Продажба на акции, облигации и други инструменти	69	-
Получени дивиденди	37	-
Общо:	106	-

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

7. Финансови приходи

	2010	2009
Печалба от продажба на ивнестииции в дъщерни предприятия	-	960
Приходи от лихви :		
Банкови сметки и депозити	79	158
Предоставени заеми на свързани лица	69	86
Курсови разлики от операции във валута, нето	184	
Общо:	332	1 204

8. Финансови разходи

	2010	2009
Разходи от лихви:		
Получени заеми от свързани лица	335	1 156
Лихви по получени заеми	21	4
Лихви по облигационен заем	414	-
Лихви по лизингови договори	1	4
Банкови такси и комисионни	83	55
Курсови разлики от операции във валута, нето	-	36
Общо:	854	1 255

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

9. Машини, съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Леки автомобили	Стопански инвентар	Подобрения върху наети активи	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2009	7	34	109	264	84	498
Придобити	-	-	-	7	-	7
Отписани	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009	7	34	109	271	84	505
На 1 януари 2010	7	34	109	271	84	505
Придобити	-	24	-	7	97	128
Отписани	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	7	58	109	278	181	633
Амортизация:						
На 1 януари 2009	1	10	11	29	11	62
Начислена амортизация за годината	1	10	11	40	15	77
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009	2	20	22	69	26	139
На 1 януари 2010	2	20	22	69	26	139
Начислена амортизация за годината	2	10	11	40	14	77
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	4	30	33	109	40	216
Балансова стойност:						
На 1 януари 2009	6	24	98	235	73	436
На 31 декември 2009	5	14	87	202	58	366
На 1 януари 2010	5	14	87	202	58	366
На 31 декември 2010	3	28	76	169	141	417

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

10. Дълготрайни нематериални активи

	Лицензи и други права	Софутер	Общо
Отчетна стойност:			
На 1 януари 2009	101	-	101
Придобити			-
Отписани	-	-	-
На 31 декември 2009	101	-	101
На 1 януари 2010	101	-	101
Придобити	212	43	255
Отписани	-	-	-
На 31 декември 2010	313	43	356
Амортизация:			
На 1 януари 2009	7		7
Начислена амортизация за годината	9		9
Отписана	-	-	-
На 31 декември 2009	16	-	16
На 1 януари 2010	16	-	16
Начислена амортизация за годината	12		12
Отписана	-	-	-
На 31 декември 2010	28	-	28
Балансова стойност:			
На 1 януари 2009	94	-	94
На 31 декември 2009	85	-	85
На 1 януари 2010	85	-	85
На 31 декември 2010	285	43	328

11. Инвестиции в дъщерни дружества

	2010		2009	
	% на участието	Инвестиция в хил.лв	% на участието	Инвестиция в хил.лв
Дъщерни предприятия				
1. Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	100%	2 000
2. Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	95%	190
Общо:		2 190		2 190

12. Дългосрочни вземания

	2010	2009
Нетекущи вземания:		
Търговски вземания	1 375	643
Вземания по предоставени заеми	45	391
Общо:	1 420	1 034

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

13. Материални запаси

	2010	2009
Материални запаси		
Рекламни материали	581	490
Общо:	581	490

14. Търговски и други вземания

	2010	2009
Търговски вземания и предоставени аванси:		
Вземания по предоставени заеми	1 201	14 194
Обезценки	(358)	(933)
Вземания по предоставени заеми, нето	843	13 261
Предплатени суми за бъдещи периоди	105	55
Вземания от клиенти	281	43
Други вземания	-	41
Вземания от подочетни лица	-	-
Предоставени депозити към наематели	-	50
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	-	-
Вземания по предоставени аванси	20	-
Общо:	1 249	13 450

15. Финансови активи, държани за търгуване

	2010	2009
Финансови активи, държани за търгуване		
Акции, бонове и други инструменти	486	-
Форуърдни договори	8	-
Общо:	494	-

16. Парични средства и краткосрочни депозити

	2010	2009
Парични средства и краткосрочни депозити		
Краткосрочни депозити	1 173	-
Парични средства в банкови сметки	2 438	350
Парични средства в брой	102	110
Общо:	3 713	460

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

17. Основен капитал

Акционер	2010	2010	2009	2009
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
СИСТЕК Холдинг АД	-	-	9 900	99%
Интеркепитал Холдинг АД	9 900	99%	-	-
Физическо лице	100	1%	100	1%
Общо	10 000	100%	10 000	1%

18. Търговски и други задължения

	2010	2009
Търговски и други задължения		
Задължения към доверители	1 165	-
Задължения към доставчици	517	95
Задължения към персонала	131	127
Задължения по търговски заеми - облигации	1 136	-
Задължения към социално осигуряване	25	29
Задължения към бюджета по ЗДФЛ на персонала	9	9
Други задължения	7	20
Задължения към бюджета по косвени данъци	15	2
Общо:	3 005	282

19. Лихвени заеми и привлечени средства

	2010	2009
Лихвени заеми и привлечени средства		
Краткосрочни банкови заеми и овърдрафти	250	298
Общо:	250	298

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

20. Оповестяване на свързани лица

20.1. Вземания от свързани лица

	2010	2009
Вземания от свързани лица		
Предоставени услуги	666	11
От продажба на вземания	494	-
Вземания по операции с платежни сметки	132	-
Предоставени заеми	3 743	6 408
Вземания от лихви	12	17
Общо вземания от свързани лица:	5 047	6 436

20.2. Задължения към свързани лица

	2010	2009
Задължения към свързани лица		
Търговски задължения към свързани лица	66	42
Задължения по записани дялови вноски	-	-
Депозити	533	-
Получени заеми	556	18 152
Лихви по получени заеми	11	4
Други вземания	16	9
Гаранции за добро управление	8	9
Общо задължения към свързани лица	1 190	18 216

20.3. Сделки и разчети със свързани лица

	2010		2009	
	Вземане <i>хил.лв.</i>	Задължение <i>хил.лв.</i>	Вземане <i>хил.лв.</i>	Задължение <i>хил.лв.</i>
Извършени покупки	-	-	-	1
Получен заем	-	-	-	18 045
Лихви	-	-	-	3
Систек Холдинг АД	-	-	-	18 049
Извършени покупки	-	1	-	-
Получен заем	-	556	-	-
Лихви	-	11	-	-
Интеркепитал Холдинг АД	-	568	-	-
Продажба	75	-	6	-
Извършени покупки	-	10	-	34
Отпуснат заем	-	-	-	-
Лихви	-	-	4	-
Разчети за картодържатели	-	12	-	4
Интеркарт Сървисиз АД	75	22	10	38

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода 1 януари 2010 – 31 декември 2010 г.

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

Предоставени услуги	555	-	-	-
Разчети по кредити	132	-	-	-
Разход за лихви	-	-	-	-
Получен заем	-	-	-	-
Отпуснат заем	3 743	-	6 408	-
Лихви	12	-	13	-
Интеркарт Кредит ЕАД	4 442	-	6 421	-
Продажба	18	-	-	-
Продажба на вземания	494	-	-	-
ЕЕ Кепитал АД	512	-	-	-
Извършени покупки	-	-	-	6
Ню Пойнт Медиа ЕООД	-	-	-	6
Извършени покупки	-	11	-	-
СИС Технологии АД	-	11	-	-
Разчети по застраховки	-	4	-	5
Получен заем	-	-	-	107
Лихви	-	-	-	1
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	-	4	-	113
Продажба	-	-	5	-
Извършени покупки	-	3	-	-
Интеркарт Инвестмънтс АД	-	3	5	-
Продажба	18	-	-	-
Депозит	-	533	-	-
Гифткарт АД	18	533	-	-
Извършени покупки	-	41	-	-
Реалис Канстракшън АД	-	41	-	-
Извършени покупки	-	-	-	1
Реалис Проп.Мениджънт АД	-	-	-	1
Предоставени гаранции за добро управление	-	8	-	9
Борд на директори	-	8	-	9
Общо	5 047	1 190	6 436	18 216