ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2012 година

2012

Съдържание

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 8
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 9
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики 10
3. Приходи и разходи 20
4. Данъци 25
5. Парични средства и краткосрочни депозити 27
6. Активи по платежни операции и други вземания 27
7. Предоставени кредити 28
8. Материални запаси 28
9. Инвестиции в дъщерни дружества 29
10. Машини и оборудване 29
11. Нематериални активи 30
12. Акционерен капитал 31
13. Задължения по лизинг 31
14. Пасиви по платежни операции и други задължения 32
15. Лихвени заеми и привлечени средства 32
16. Доходи на персонала при пенсиониране 33
17. Оповестяване на свързани лица 33
18. Финансови инструменти 38
19. Ангажименти и условни задължения 47
20. Събития след датата на отчета за финансовото състояние 47

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ
За годината, завършваща на 31 декември 2011 г.

Съвет на директорите

Деян Маринов Добрев

Александър Димитров Манолев

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 2012 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 Worldwide от 2007 г., на VISA International от 2010 г., а през 2011 г. е сключен договор с JCB International Co., Ltd., за издаване и приемане на национални и международни платежни карти с логото на JCB.

В началото на 2011 г. Интеркарт Файнанс АД придобива 100 % от капитала на сингапурската компания GiftCards International Pte. Ltd., която е с предмет на дейност издаване на електронни пари (Stored Value Facility) по Сингапурското законодателство. Целта на инвестицията е да се получи регламентиран достъп до пазари, 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 правоприемник. Сред активите, придобити от Интеркарт Файнанс АД в резултат на това придобиване, са интернет сайтовете www.giftcard.bg, www.giftcards.eu, както и няколко търговски марки, в това число GiftCard.

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

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

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

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

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

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

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

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

„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), Велико Търново (Централ Мол) и Пловдив (Мол Галерия Пловдив). Пример за изграждане на дългосрочни партньорства са ко-брандираните кредитни карти с моловете, в които се помещават офисите на Дружеството. Ко-брандираните кредитни карти предоставят допълнителни отстъпки за клиентите, пазаруващи в търговските обекти помещаващи се в съответния МОЛ. Ключови за Дружеството дистрибуционни канали се явяват интернет сайтовете www.icard.com, www.icard.eu, www.icard.bg, www.icard.it, www.giftcards.eu, www.giftcard.bg, www.iPay.eu, www.ipay.bg, www.icardsignia.com които предоставят богати възможности за клиентите 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 2012 г. възлизат на 7 635 хил. лв. и имат следните източници:

хил.лева	2012	2011
Приходи от такси и комисионни	7 073	3 137
Приходи от лихви	562	620

Дейността на дружеството през 2012 г. се развива в областта на предлагане на платежни услуги и платежни операции по смисъла на Закона за платежните услуги и платежни системи.

Избрани показатели за дейността

хил.лева	2012	2011
Финансови показатели		
Нетни оперативни приходи	4 302	2 007
Финансов резултат преди данъци	1 057	(533)
Финансов резултат след данъци	944	(468)
Общо активи	23 417	20 603
Общо пасиви	16 001	14 131
Собствен капитал	7 416	6 472

хил.лева	2012	2011
Финансови съотношения		
Дълг/Активи	0.68	0.69
Собствен капитал/Активи	0.32	0.31
Задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	2.16	2.18

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	2012 *хил. лв.*	2012 Дял от капитала	2011 *хил. лв.*	2011 Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 855	98.55%
Физически лица	145	1.45%	145	1.45%
Общо	**10 000**	**100%**	**10 000**	**100%**

Инвестиции

Към 31 декември 2012 г. Интеркарт Файнанс АД има участия в следните дружества:
- Интеркарт Кредит ЕАД - 100%
- Интеркарт Иншуръанс 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 2012 г. Интеркарт Файнанс АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:
1. Деян Маринов Добрев
2. Александър Димитров Манолев
3. Безалел Ливне

Изпълнителен Директор на Дружеството е Деян Маринов Добрев .

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

През 2012 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:
- B.L.C. Ltd., Израел - собственик на 100% от капитала.

Александър Димитров Манолев – член на Съвета на директорите на „Интеркарт Файнанс" АД
- Едноличен собственик на "ЕС ДИ ЕС ПРО" ЕООД
- Александър Манолев - РАЛЕКС - Д – София Управител на клон
- Притежава 50% от дяловете на "РОК-2005" ООД
- Едноличен собственик на ЕТ "Александър Манолев - РАЛЕКС - Д"

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

Данни за значителни участия в управлението, дейността и/или собствеността на други дружества:
- Притежава 50% от дяловете на „Демарж" ООД
- Председател на Съвета на директорите на „Интеркарт Кредит" ЕАД.

.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя 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 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като 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
9 април 2013 г.

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на дружество Интеркарт Файнанс АД към 31 декември 2012 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 2.1 „База за изготвяне" към финансовия отчет, според което към 31 декември 2012 г. нетните активи на Дружеството в размер на 7 416 хил. лв. са с 2 584 хил. лв. по-малко от регистрирания акционерен капитал. Дружеството реализира печалба за 2012 г. в размер на 944 хил. лв., но има натрупана загуба към 31 декември 2012 г. в размер на 2 584 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 2012 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2012 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 2012 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

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

17 април 2013 г.
гр. София

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	Бележки	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		7 073	3 137
Разходи за такси и комисионни		(3 084)	(1 284)
Нетен доход от такси и комисионни	3.1	**3 989**	**1 853**
Приходи от лихви		562	620
Разходи за лихви		(249)	(466)
Нетен доход от лихви	3.2	**313**	**154**
Други доходи, нетно	3.3	67	39
Резултат от операции с финансови активи държани за търгуване	3.4	432	403
Приходи/(разходи) от преоценка на финансови активи държани за търгуване, нето	3.4	101	(706)
Обезценки на финансови активи	3.5	(187)	91
Разходи за персонала	3.6	(1 296)	(1 424)
Разходи за външни услуги	3.7	(1 844)	(773)
Разходи за амортизация	10,11	(181)	(141)
Разходи за материали и консумативи	3.8	(354)	(124)
Други разходи	3.9	(298)	(199)
Курсови разлики, нето	3.10	315	294
Печалба (загуба) преди данъци		**1 057**	**(533)**
(Разходи) / Приходи за данъци за годината	4	(113)	65
Печалба (загуба) за годината	4	**944**	**(468)**
Общ всеобхватен доход / (всеобхватна загуба)		**944**	**(468)**

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 09април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10април 2013 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17 април 2013 г.:

София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2012 г.

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

	Бележки	2012	2011
АКТИВИ			
Парични средства и краткосрочни депозити	5	2 414	2 655
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	5 255	4 560
Активи по платежни операции и други вземания	6	2 056	1 522
Предоставени кредити	7	277	335
Вземания от свързани лица	17.1	8 677	7 859
Материални запаси	8	713	533
Инвестиции в дъщерни дружества	9	1 853	1 853
Машини и оборудване	10	359	239
Нематериални активи	11	1 489	638
Отсрочени данъчни активи, нето	4	324	409
ОБЩО АКТИВИ		**23 417**	**20 603**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Пасиви по платежни операции и други задължения	13	12 591	6 886
Задължения към свързани лица	17.2	1 448	2 423
Лихвени заеми и привлечени средства	15	1 954	4 814
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	16	8	8
ОБЩО ПАСИВИ		**16 001**	**14 131**
Собствен капитал			
Акционерен капитал		10 000	10 000
Натрупана загуба		(2 584)	(3 528)
Общо собствен капитал	12	**7 416**	**6 472**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**23 417**	**20 603**

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 09 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10 април 2013 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17 април 2013 г.:

София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	Акционерен капитал (Бележка 12)	Натрупана загуба	Общо
На 1 януари 2011	**10 000**	**(3 060)**	**6 940**
Загуба за годината	-	(468)	(468)
Общ всеобхватна загуба за годината	**-**	**(468)**	**(468)**
На 31 декември 2011	**10 000**	**(3 528)**	**6 472**
На 1 януари 2012	**10 000**	**(3 528)**	**6 472**
Печалба за годината	-	944	944
Общ всеобхватен доход за годината	**-**	**944**	**944**
На 31 декември 2012	**10 000**	**(2 584)**	**7 416**

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 09 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10 април 2013 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17 април 2013 г.:

София
Рег. №032
"Грант - Торнтон" ООД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, завършваща на 31 декември 2012 г.

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

	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени суми по обслужване на платежни сметки	136 077	66 939
Плащания по обслужване на платежни сметки	(124 459)	(57 670)
Постъпления от клиенти и други дебитори	662	2 021
Плащания на доставчици и други кредитори	(3 470)	(2 190)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 727)	(1 410)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	346	353
Предоставени заеми на картодържатели	(560)	(72)
Плащания за данъци	(131)	(87)
Постъпления от лихви	23	34
Банкови такси и комисионни	(88)	(98)
Общо парични потоци от оперативна дейност	**6 673**	**7 820**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	(170)	(28)
Плащания за дълготрайни нематериални активи	(204)	(268)
Покупка на финансови активи	(4 502)	(6 453)
Постъпления от продажби на финасови активи	3 811	2 227
Получени дивиденти	446	221
Предоставени заеми към свързани лица	(3 912)	(4 202)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	567	402
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	245	2
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	**(3 719)**	**(8 099)**
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	28	1 623
Плащания по получени заеми	(2 895)	(2 867)
Платени лихви по заеми	(304)	(481)
Общо парични потоци от финансова дейност	**(3 171)**	**(1 725)**
Нетно изменение на паричните средства	(217)	(2 004)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2 655	4 580
Курсови разлики на валутни позиции, нетно	(24)	57
Парични средства в резултат на вливане	-	22
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	**2 414**	**2 655**

Деян Добрев
Изпълнителен директор

Георги Митев
Главен счетоводител

Финансовия отчет е изготвен на 09 април 2013 г. и одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 10 април 2013 г. Пояснителните бележки от страница 5 до страница 47 са неразделна част от финансовия отчет.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 17 април 2013 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 2012 г., е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 10 Април 2013 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 2012 г., акционерите на Дружеството са:
- Интеркепитал Холдинг АД 98.55 %
- Физически лица 1.45 %

Мажоритарен собственик на Дружеството е Интеркепитал Холдинг АД, чийто инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:
1. Деян Маринов Добрев
2. Александър Димитров Манолев
3. Безалел Ливне

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Деян Маринов Добрев.

Към края на годината, приключваща на 31 декември 2012 г., в Дружеството са наети по трудов договор 118 лица.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на финансовите активи на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата както и заемите, намалени със загуба от обезценка.

Индивидуалният финансовият 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 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети".

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 респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 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 2012 г.:

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

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

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

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.
Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

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 (продължение)

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството към 31.12.2012 г. ИЛИ Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Дружеството.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност" в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност" дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху финансовия отчет.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС
-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

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 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., все още не са приети от ЕС
МСФО 11 „Съвместни ангажименти" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

2.1 База за изготвяне (продължение)

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.
МСС 12 „Данъци върху доходи" – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
МСС 19 „Доходи на наети лица" в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.
МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.
КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините" в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2012 г. нетните активи на Дружеството в размер на 7 416 хил. лв. са с 2 584 хил. лв. по-малко от регистрирания акционерен капитал. Дружеството реализира печалба за 2012 г. в размер на 944 хил. лв. и има натрупана загуба към 31 декември 2012 г. в размер на 2 584 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 основния акционер.

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.

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.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди.

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 N9 на БНБ. както следва:
- за експозиции под наблюдение - 10 %;
- за необслужвани експозиции - 50 %;
- за експозиции, класифицирани като загуба - 100 %;

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

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез оценка. 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 16 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.

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

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

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 2012 г. е в размер на 324 хил.лв. (Към 31 декември 2011 г. 409 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 всеки период 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.

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 извлича 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.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Машини и съоръжения (продължение)

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. 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 в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Разходи за научно-изследователска дейност (или в научно-изследователска фаза по вътрешен проект) се признават като разходи в момента на възникването им.
Разходите, които могат да бъдат отнесени директно към фазата на разработване на нематериален актив се капитализират, ако отговарят на следните критерии:

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

Разходите по разработването на нематериални активи, които не отговарят на тези критерии за капитализиране, се признават в момента на възникването им.
Разходите, директно отнесени към фазата на развойна дейност, включват разходи за възнаграждения на персонала и наеми. Вътрешно създадените софтуерни продукти, признати като нематериални активи, се оценяват последващо както закупените нематериални активи. Преди завършването на проекта по развойна дейност активите се тестват за обезценка.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

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

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

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) намалена с разходите за обезценка.

Акциите и дяловете в 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 инвестиции.
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 инвестицията се признава на „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.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Към всяка отчетна дата 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. 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.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи (продължение)

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

Предоставени заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, 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.

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 краткосрочни депозити

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.

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.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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 прогнозирани 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.

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:

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

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 резултата 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.

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.

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (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.

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

3. Приходи и разходи

3.1 Нетен доход от такси и комисионни

	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси по платежни операции	6 111	2 591
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	519	253
Други приходи от такси	443	293
Общо приходи такси и комисионни:	**7 073**	**3 137**
Разходи за такси и комисионни		
Банкови такси и комисионни	(148)	(99)
Такси представители	(218)	(1)
Такси картови оператори	(2 718)	(1 184)
Общо разходи за такси и комисионни:	**(3 084)**	**(1 284)**
Нетен доход от такси и комисионни:	**3 989**	**1 853**

3.2 Нетен доход от лихви

	2012	2011
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	469	472
Лихви по предоставени кредити	78	121
Лихви по банкови сметки и депозити	15	27
Общо приходи от лихви:	**562**	**620**
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по облигационен заем	(238)	(421)
Разходи за лихви към свързани лица	-	(26)
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(11)	(19)
Общо разходи за лихви:	**(249)**	**(466)**
Нетен доход от лихви:	**313**	**154**

3.3 Други доходи, нето

	2012	2011
Други доходи, нетно		
Приходи от продажби на вземания	-	338
Отчетна стойност на продадени вземания	-	*(350)*
Загуба от продажби на вземания, нето	-	(12)
Резултат от вливане	-	27
Други приходи	67	24
Общо други доходи:	**67**	**39**

(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 ЕООД съдебни вземания с отчетна стойност 350 хил. лв. към момента на продажба, същите са изцяло обезценени.

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 Отчета за финансово състояние на Гифткарт ЕАД към придобиването и заключителния такъв към датата на вливането.

Към датата на вливане, заключителния отчет за финансово състояние 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**

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

3.4 Финансови активи, държани за търгуване

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

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. Дружеството притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

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

Посочените инвестиции са представени по справедлива стойност на база заключителени курсове на борсова цена за акция към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

Към края на годината Дружеството притежава форуърден договор за 2 000 хил. евро/швейцарски франка с дата на уреждане 23 януари 2013 г. Договорът е представен по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние на база заключителен курс.
Към края на 2011 г. Дружеството притежава форуърден договор за 2 000 хил. евро/швейцарски франка с дата на уреждане 22 февруари 2012 г.

	2012	2011
Резултат операции с финансови активи, държани за търгуване		
Продажба на акции, облигации и други инструменти	-	62
Получени дивиденти	432	341
Общо:	**432**	**403**

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

3.4 Финансови активи, държани за търгуване и деривативи (продължение)

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

3.5 Обезценка на финансови активи

	2012	2011
Обезценки на финансови активи:		
Разходи за обезценки на вземания	(188)	(97)
Обратно проявление на обезценки на вземания	1	169
Обратно проявление на обезценки на инвестиции в дъщерни дружества	-	19
Общо:	**(187)**	**91**

	хил.лв
Движение в натрупаната обезценка:	
На 1 януари 2011	**833**
Призната през 2011	*97*
Трансфер на обезценка през 2011	*14*
Възстановена обезценка през 2011	*(188)*
На 1 януари 2012	**756**
Призната през 2012	*188*
Възстановена обезценка през 2012	*(1)*
Нетно изменение през 2012	187
На 31 декември 2012	**943**

Към 31 декември 2012 г. в резултат на тест за обезценка не е отчетено изменение в начислената обезценка в инвестиции в дъщерни дружества. През 2011 година Дружеството отчита възстановена обезценка (обратно проявление) от инвестицията си в дъщерното дружество Интеркарт Кредит ЕАД в размер на 19 хил. лв.

Трансферираната през 2011 г. обезценка е в резултат на вливането на дъщерно дружсетво (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 транзакции и други, считани за рискови критерии. На тази база, се извършва по-точно категоризиране на вземанията за всяка една от категориите експозиции.

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

3.6 Разходи за персонала

	2012	2011
Разходи по възнаграждения на персонала		
Разходи за възнаграждения	(1 573)	(1 237)
Разходи за социално осигуряване	(221)	(173)
Начисления за неизползвани отпуски	(68)	(11)
Начисления за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 16)	-	(2)
Общо разходи по възнаграждения на персонала	**(1 862)**	**(1 423)**
Други разходи за персонала		
Обучение на персонала	(1)	(1)
Общо разходи за персонала	**(1 863)**	**-**
Капитализирани разходи в стойността на актив	567	-
Общо разходи отчетени в отчета за всеобхватния доход	**(1 296)**	**(1 424)**

3.7 Разходи за външни услуги

	2012	2011
Наеми	(565)	(392)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(401)	(1)
Услуги на подизпълнители	(274)	(97)
Реклама	(145)	(5)
Правни и консултантски услуги	(108)	(54)
Телекомуникационни услуги	(100)	(65)
Управленски и административни услуги	(99)	(44)
Застраховки	(57)	(50)
Транспортни и куриерски услуги	(46)	(25)
Одиторски услуги	(22)	(22)
Ремонт на активи	(12)	(12)
Други	(15)	(6)
Общо:	**(1 844)**	**(773)**

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 дивиденти, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг. Не са реализирани приходи от подлизинг.

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

Договореното възнаграждение за одит през 2012 г. е в размер на 18 хил. лв. (без ДДС) платени през 2013 г. (2011 г. : 18 хил. лв. без ДДС)

3.8 Разходи за материали и консумативи

	2012	2011
Рекламни материали	(229)	(69)
Канцеларски и офис консумативи	(57)	(35)
Малоценни предмети	(29)	(6)
Ел. енергия и вода	(20)	-
Горива и смазочни материали	(11)	(5)
Поддръжка на активи	(8)	(4)
Други	-	(5)
Общо:	**(354)**	**(124)**

3.9 Други разходи

	2012	2011
Разходи за обезценки на материални запаси	(92)	(81)
Данъци и такси	(57)	(3)
Разходи за командировки	(52)	(42)
Разходи, несвързани с дейността	(22)	(4)
Представителни разходи	(3)	(10)
Дарения	(3)	(5)
Други	(69)	(54)
Общо:	**(298)**	**(199)**

3.10 Курсови разлики от операции във валута

	2012	2011
Положителни разлики от операции във валута	5 716	1 552
Отрицателни разлики от операции във валута	(5 401)	(1 258)
Курсови разлики от операции във валута, нето	**315**	**294**

4. Данъци

	2012	2011
Счетводна загуба от чужбина	(18)	-
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	-	-
Счетводна печалба / (загуба) от страната	1 075	(533)
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	(108)	-
Данъчен ефект от:		
- увеличения по данъчна декларация	(42)	(60)
- намаления по данъчна декларация	122	66
Данъчен ефект от увеличения и намаления, нетно	80	6
Ефект от временни разлики, нетно	(85)	65
Разход за данък, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(113)**	**65**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. и 2011 г. в страната е 10 %. Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. в чужбина е 15 %.

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

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

4. Данъци (продължение)

финансов резултат на финансовите предприятия, разходите по последващи оценки на финансови активи се признават в годината на счетоводното им отчитане.

	2012	2011
Отсрочени данъчни активи	**Данъчен ефект**	**Данъчен ефект**
	хил.лв.	*хил.лв.*
Салдо в началото на периода	**409**	**342**
Отписани през годината:		
Компенсируеми отпуски на персонала	(4)	(1)
Други начисления на доходи за персонала	(1)	(1)
Данъчни загуби	(97)	-
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	-	(2)
Общо отписани през годината:	**(102)**	**(4)**
Възникнали през годината:		
Компенсируеми отпуски на персонала	7	1
Други начисления на доходи за персонала	1	1
Данъчни загуби	-	59
Трансфер на обезценка на несъбираеми търговски вземания	-	1
Трансфер на обезценка на материални запаси	-	1
Обезценка на материални запаси	9	8
Общо възникнали през годината:	**17**	**71**
Салдо в края на периода:		
Компенсируеми отпуски на персонала	8	5
Доходи на персонала при пенсиониране	1	1
Други начисления на доходи за персонала	1	1
Данъчни загуби	257	354
Обезценка на несъбираеми вземания	1	1
Обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия	34	34
Обезценка на материални запаси	22	13
Салдо в края на периода:	**324**	**409**

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

Остатъка от данъчни загуби от страната за приспадане са:

Данъчен период	**Период за приспадане на данъчните загуби**	**2012**	**2011**
2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	(1 974)	(2 949)
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	(593)	(593)
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		**257**	**354**

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.

	2012	2011
Парични средства в банкови сметки	1 226	387
Краткосрочни депозити	1 090	1 812
Парични средства в брой	98	65
Блокирани парични средства	-	391
Общо:	**2 414**	**2 655**

Краткосрочните депозити към 31 декември 2012 г. са както следва:
- 196 хил. лв. – Съгласно договор за срочен депозит с Емпорики Банк – България ЕАД с падеж 07 март 2013 г. и договорен лихвен процент – 5.25%;
- 894 хил. лв. депозит открит в Уникредит Банк Австрия, с падеж 02 януари 2013 и договорен лихвен процент 0.15%.

Краткосрочните депозити към 31 декември 2011 г. са както следва:
- 391 хил. лв. съгласно договор за срочен депозит с Емпорики Банк – България ЕАД с падеж 8 март 2012 г. и договорен лихвен процент 5.25%;
- 1 421 хил. лв. депозит открит в Уникредит Банк Австрия, с падеж 03 януари 2012 и договорен лихвен процент 0.20%.

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

6. Активи по платежни операции и други вземания

	2011	2010
Предоставени депозити и гаранции	675	706
Предплатени суми	119	108
Вземания от клиенти	243	31
Обезценка на вземания от клиенти	*(2)*	*(2)*
Вземания от клиенти, нето	241	29
Вземания по лихви	8	17
Доставчици по аванси	27	69
Обезценка на доставчици по аванси	*(20)*	-
Доставчици по аванси, нето	7	-
Вземания от бюджета по косвени данъци	1	23
Вземания по съдебни спорове	*267*	*190*
Обезценка	*(267)*	*(190)*
Вземания по съдебни спорове, нето	-	-
Вземания по начислени дивиденти	26	99
Текущи вземания по платежни операции	680	416
Вземания от представители	200	-
Обезценка на вземания от представители	*(20)*	-
Вземания от представители, нето	180	-
Други вземания	119	55
Общо:	**2 056**	**1 522**

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

Към 31 декември 2012 г. в балансовата стойност на Предоставени депозити са включени:
- Блокирани парични средства, предоставени на картовия оператор Visa. Сумата възлиза на 490 хил. лв за 2012 г. (за 2011 - 490 хил. лв) ;
- Други предоставени депозити и гаранции на стойност 185 хил. лв. (216 хил. лв към 31.12.2011 г.) ;

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

Към края на годината, завършваща на 31.12.2011 г. във Вземанията от клиенти са включени вземания за 3 хил. лв. в следствие на вливането на дъщерно дружество, заедно с начислена обзценка 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).

7. Предоставени кредити

	2012	2011
Вземания по предоставени кредити	*574*	*562*
Обезценки	*(297)*	*(227)*
Вземания по предоставени кредити, нето	277	335
Общо:	**277**	**335**

Към годината, приключваща на 31 декември 2012 г., в балансовата стойност на Вземанията по предоставени кредити, са включени суми, резултат 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. няма нетекуща част - сбор от разсрочените вноски на покупки, които ще падежират за срок, по-дълъг от 1 година спрямо датата на отчета за финансово състояние. За 2011 г. сумата на нетекущата част на вземанията по предоставени кредити възлиза на 10 хил. лв.
Движението на натрупаните обезценки по предоставени кредити е представено в Бележка 3.5 Обезценки и провизии.

8. Материални запаси

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

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

През 2012 г. общо 286 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (за 2011 г. 134 хил. лв). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 92 хил. лв (2011 г.: 81 хил. лв.).
През 2011 г. са трансферирани в следствие от вливането на дъщерно дружество материални запаси в размет на 67 хил. лв. и обезценка към тях в размер на 4 хил. лв. (допълнителна информация в пояснение 3.3).

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

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

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

9. Инвестиции в дъщерни дружества

				2012
Дъщерни предприятия	% на участието	Инвестиция в хил.лв	Обезценка	Балансова стойност
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(147)	1 853
Интеркарт Иншуръанс Брокер АД	95%	190	(190)	-
GiftCards International Pte. Ltd .	100%	-	-	-
Общо:		**2 190**	**(337)**	**1 853**

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

10. Машини и оборудване

	Машини и оборудване	Ком–пютърна техника	Транс-портни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2011	**19**	**46**	**109**	**277**	**-**	**451**
Придобити	2	20	-	4	-	26
Трансфери	-	2	-	3	-	5
На 1 януари 2012	**21**	**68**	**109**	**284**	**-**	**482**
Придобити	47	101	1	20	27	196
На 31 декември 2012	**68**	**169**	**110**	**304**	**27**	**678**
Амортизация:						
На 1 януари 2011	**4**	**30**	**33**	**109**	**-**	**176**
Начислена амортизация за годината	4	11	11	41	-	67
На 1 януари 2012	**8**	**41**	**44**	**150**	**-**	**243**
Начислена амортизация за годината	5	17	11	43	-	76
На 31 декември 2012	**13**	**58**	**55**	**193**	**-**	**319**
Балансова стойност:						
На 1 януари 2011	**15**	**16**	**76**	**168**	**-**	**275**
На 1 януари 2012	**13**	**27**	**65**	**134**	**-**	**239**
На 31 декември 2012	**55**	**111**	**55**	**111**	**27**	**359**

10. Машини и оборудване (продължение)

Обезценка на машини, съоръжения и оборудване

Дружеството е извършило преглед за обезценка на материалните активи към 31.12.2012 г. Не са установени индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Към края на годината завършваща на 31 декември 2012, както през 2011 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 са в следствие от вливането на дъщерно дружество (допълнителна информация в пояснение 3.3).

11. Нематериални активи

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

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

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

11. Нематериални активи (продължение)

Към 31 декември 2012 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.

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

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

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2012 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 2012 г. Дружеството не е заложило като обезпечение дълготрайни нематериални активи.

12. Акционерен капитал

Към 31 декември 2012 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	2012 *хил. лв.*	2012 Дял от капитала	2011 *хил. лв.*	2011 Дял от капитала
Интеркепитал Холдинг АД	9 855	98.55%	9 855	98.55%
Физически лица	145	1.45%	145	1.45%
Общо	**10 000**	**100%**	**10 000**	**100%**

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

13. Задължения по лизинг

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

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

Към 31 декември 2012 г. бъдещите минимални плащания са в размер на 2 671 хил. лв. като 806 хил. лв. са до 1 година, 1 805 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 208 хил. лв., като от тях 84 хил. лв. са за период до 1 година и 124 хил. лв.- от 1 до 5 години.

Отчетеният разход за наем на Интеркарт файнанс АД за 2012 г. възлиза на 713 хил. лв., от които 148 хил. лв. са капитализирани в стойността на актив. (за 2011 г. – 392 хил. лв.)

14. Пасиви по платежни операции и други задължения

	2012	2011
Получени депозити и гаранции	5 780	3 082
Текущи задължения по платежни операции	2 965	2 039
Клиентски средства	2 833	1 128
Задължения към доставчици	622	227
Задължения към персонала	215	138
Задължения за лихви	63	126
Задължения към социално осигуряване	54	34
Задължения по получени аванси	34	62
Задължения към бюджета	16	11
Задължения към бюджета по косвени данъци	5	1
Други задължения	4	38
Общо:	**12 591**	**6 886**

За годината, завършваща на 31 декември 2011 г. в Клиентски средства са включени 295 хил. лв., а в задълженията към доставчи – 1 хил. лв., 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.

15. Лихвени заеми и привлечени средства

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

На 5 март 2010 г. Интеркарт Файнанс АД финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, коропоративни облигации. Обща стойност на облигационния заем е 2 500 хил. евро, с фиксирана лихва 10% на годишна база. Емисията е с падеж 36 месеца и лихвени плащания на 6 месеца.
През годината, завършваща на 31 декември 2012 г. Дружеството е изплатило главници по облигационен заем в размер на 1 956 хил. лв.(2011 г.: 978 хил. лв.) и лихви за 293 хил. лв. (2011 г.: 440 хил. лв.)

През 2011 г. 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.

16. 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 Дружеството 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.

През 2012 г., изчисленията не показват изменение на общия размер на бъдещите плащания за пенсиониране. (2011 г.: 2 хил. лв.). Сумата отчетена като задължение по обезщетения за пенсиониране в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 г. възлиза на 8 хил. лв.(2011 г.– 8 хил. лв.)

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

17.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
- СИС Технология АД
- Ролко Балгария ООД
- Гифткарт ЕАД (до 01.10.2011)

Дружества под общ контрол, с които Интеркарт Файнанс АД има сделки през годината са:
- ЕЕ Кепитъл ЕООД
- Интеркарт Инвестмънт АД (до 29.12.2011)
- Систек Холдинг АД (до 28.12.2011)
- Реалис Кънстакшън ООД (до 30.11.2011)
- Ipay International S.A.

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

17.1. Вземания от свързани лица

	2012	2011
Вземания от свързани лица		
Предоставени заеми	8 197	5 667
Вземания от лихви	26	18
Вземания по платежни операции	-	41
Търговски вземания	454	2 133
Общо вземания от свързани лица:	**8 677**	**7 859**

През месец май 2010 г. Дружеството сключва анекс с който се изменят условията по сключения през 2009 г. договор за заем с дъщерното дружество Инетркарт 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. С анекс е променен срока на договора до 31.12.2013 г. и лихвения процент от 10% на 6,5%.

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.

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. През 2012 г. заема е напълно погасен.

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 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 31.12.2011	**4 703**	**6**	**-**
Към 1 януари 2012	**4 703**	**6**	**-**
Отпуснат заем за периода	3 877	-	-
Трансформиран заем	(833)	-	-
Погашения за периода	(403)	(6)	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	-
Остатък към 31 декември 2012	**7 344**	**-**	**-**

През 2012 г. Интеркарт Файнанс АД има сключени договори за заеми със свързани лица във валута както следва:
- на 03 август 2011 г. е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в евро, с максимален размер 200 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването. През 2012 с анекс са променени максималния размер на 360 хил. евро и срока на договора до 31 декември 2013 г.
- на 27 юли 2011 е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в щатски долари, с максимален размер 150 хил. щатски долара ,лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването. През 2012 г. е подписано споразумение за трансформиране на задължението и натрупаната лихва в евро.

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

17.1. Вземания от свързани лица (продължение)

- на 07 януари 2011 е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на ЕЕ Кепитъл ЕООД в швейцарски франкове, с разрешен овърдрафт в размер до 150 хил. швейцарски франка, лихвен процент 1.60% и срок за погасяване дванадесет месеца. С анекси от 01.03.2011 г. и 01.09.2011 г. лихвения процент се променя съотвтно на 1.00% и 0.85%. През 2012 г. е подписано споразумение за трансформиране на задължението и натрупаната лихва в евро.
- на 28 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на Интеркарт Сървисиз АД в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 10 хил. евро, лихвен процент 10% и срок за погасяване дванадесет месеца.
- на 10 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на iPay International S.A. в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 80 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок за погасяване дванадесет месеца.

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%	10%	3.5%
Остатък към 31 декември 2011	**227**	**377**	**212**	**10**	**132**
Към 1 януари 2012	**227**	**377**	**212**	**10**	**132**
Отпуснат заем за периода	-	-	-	25	10
Трансформиран заем	(222)	451	(214)	-	6
Преоценка на валутни позиции, нето	(5)	-	2	-	-
Погашения за периода	-	(143)	-	(15)	-
Лихвен процент	6.50%	6.50%	0.85%-1%	10%	3.5%
Остатък към 31 декември 2012	**-**	**685**	**-**	**20**	**148**

17.2. Задължения към свързани лица

	2012	**2011**
Задължения по платежни операции	1 362	2 234
Търговски задължения към свързани лица	74	177
Гаранции за добро управление	11	11
Получени заеми	1	1
Общо задължения към свързани лица	**1 448**	**2 423**

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

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

17.2. Задължения към свързани лица (продължение)

Получени заеми от свързани лица

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 2012 г. задължението на Дружеството възлиза на 1 хил. лв. (2011 г.: 1 хил. лв.)

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

Получени заеми от свързани лица	Интеркепитал Холдинг АД	Интеркарт Кредит ЕАД
Към 1 януари 2011	**556**	**-**
Получени суми за периода	1 310	23
Трансформиран заем	(1 866)	-
Погашения за периода	-	(22)
Лихвен процент	6.50%	20.50%
Остатък към 31.12.2011	**-**	**1**
Към 1 януари 2012	**-**	**1**
Получени суми за периода	-	28
Погашения за периода	-	(28)
Лихвен процент	-	20.50%
Остатък към 31 декември 2012	**-**	**1**

17.3. 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	2012 Оборот	2011 Оборот	Вземане	2012 Задължение	Вземане	2011 Задължение
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Предоставени услуги	1 839	1 361	16	-	1 697	-
Постъпления по платежни операции	85 468	39 854	-	1 069	-	-
Плащания по платежни операции	82 068	44 649	-	-	34	2 210
Получен заем	28	23	-	1	-	1
Плащания по получен заем	28	22	-	-	-	-
Предоставен заем	3 877	2 861	7 344	-	4 703	-
Постъпления по предоставени заеми	403	1 907	-	-	-	-
Трансформиран предоставен заем	833	-	-	-		
Получени лихви	220	-	-	-	-	-
Трансформиране на лихви по предоставен заем	197	470	-	-	-	-
Приход за лихви	417	453	-	-	-	-
Дъщерни дружества			**7 360**	**1 070**	**6 434**	**2 211**

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

17.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2012 Оборот	2011 Оборот	Вземане	2012 Задължение	Вземане	2011 Задължение
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Извършени покупки	251	536	-	58	-	124
Получени услуги	180	18	-	15	-	-
Предоставени услуги	2	9	187	-	-	-
Разплащания	-	183	-	-	276	-
Постъпления по платежни операции	-	2 194	-	25	-	24
Плащания по платежни операции	-	2 198	1	-	-	-
Получени депозити	-	848	-	-	-	-
Трансформирани депозити	-	1 081	-	-	-	-
Прехвърлени депозити	4	53	4	-	-	53
Предоставени заеми	35	507	168	-	148	-
Плащания по предоставен заем	21	359	-	-	-	-
Приходи от лихви	7	2	-	-	1	-
Получени лихви	-	1	-	-	-	-
Получен заем	-	1 312	-	-	-	-
Плащания по заем	-	1 868	-	-	-	-
Разход за лихви	-	26	-	-	-	-
Трансформирани лихви	6	17	-	-		
Платени лихви	2	20	-	-	-	-
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД			**360**	**98**	**425**	**201**
Получени услуги	401	-	-	-	-	-
Плащания по платежни операции	1 767	430	-	-	7	-
Постъпления по платежни операции	2 043	423	-	269	-	-
Предоставени услуги	72	160	246	-	160	-
Продажби	-	338	-	-	-	-
Извършени покупки	-	15	-	-	-	-
Предоставен заем	-	834	685	-	816	-
Плащания по предоставен заем	143	43	-	-	-	-
Приходи от лихви	45	17	26	-	17	-
Получени лихви	23	1	-	-	-	-
Трансформирани лихви	13	-	-	-	-	-
Дружества под общ контрол			**957**	**269**	**1 000**	**-**

17.3. Сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Вид на сделката	2012 Оборот	2011 Оборот	Вземане	2012 Задължение	Вземане	2011 Задължение
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Предоставени гаранции за добро управление	-	3	-	11	-	11
Ключов управленски персонал			**-**	**11**	**-**	**11**
Общо			**8 677**	**1 448**	**7 859**	**2 423**

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

Възнаграждения на основния ръководен персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството е получил възнаграждение за 2012 г. на обща сума 93 хил. лв.(за 2011 г. - 91 хил. лв.), както и осигуровки в размер на 4 хил. лв. (2011 г.: 4 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 вземания от свързани лица към 31 декември 2012 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.

18. 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.

18. Финансови инструменти (продължение)

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**

31 декември 2012 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи				
Борсово търгувани ценни книжа и облигации	5 241	-	-	5 241
Други форуърдни договори във валута – държани за търгуване	14	-	-	14
Общо	**5 255**	**-**	**-**	**5 255**

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

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на борсата в Лондон. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.
Ръководството на 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	2012	2011
Финансови активи:			
Кредити и вземания	6,7,17.1	10 883	9 516
Финансови активи, държани за търгуване	3.4	5 255	4 560
Парични средства и краткосрочни депозити	5	2 414	2 655
Общо:		**18 552**	**16 731**

	Бележки	2012	2011
Финансови пасиви:			
Привлечени лихвени заеми	15,17.2	1 955	4 815
Пасиви по платежни операции и други задължения	13,17.2	13 714	9 062
Общо:		**15 669**	**13 877**

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

18. 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 заемен 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.

	2012	2011
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	8 474	6 002
Финансови пасиви	1 955	3 905

	2012	2011
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови пасиви	-	911

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в в това, 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.

18. 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:

2012	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Активи по платежни операции и други вземания	860	394	20	655	1 929
Финансови активи, държани за търгуване	5 255	-	-	-	5 255
Предоставени кредити	274	3	-	-	277
Заеми и търговски вземания от свързани лица	-	454	8 223	-	8 677
Парични средства и краткосрочни депозити	2 414				2 414
Общо към 31.12.2012	**8 803**	**851**	**243**	**655**	**18 552**

2012	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови пасиви					
Привлечени лихвени заеми	-	1 954	-	-	1 954
Пасиви по платежни операции и други вземания	3 459	3 028	5 780	-	12 267
Задължения към свързани лица	1 447	1	-	-	1 448
Общо към 31.12.2012	**4 906**	**4 983**	**5 780**	**-**	**15 669**

2011	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Финансови активи					
Активи по платежни операции и други вземания	416	200	26	680	1 322
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
Парични средства и краткосрочни депозити	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
Пасиви по платежни операции и други задължения	1 393	2 165	3 082	-	6 640
Задължения към свързани лица	2 422	1	-	-	2 423
Общо към 31.12.2011	**4 726**	**4 115**	**3 082**	**1 954**	**13 877**

18. 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:

	1.4836	2.39406	1.61906	1.54099	1.4905	1.7232	2.28445	1.74299	
2012	**В щатски долари**	**В британска лира**	**В швейцарски франк**	**В австралийски долар**	**В канадски долар**	**В японска йена**	**В шведска крона**	**В южно-африкански ранд**	**Общо в лева**
Финансови активи:									
Парични средства и краткосрочни депозити	1 335	10	2	-	6	42	-	-	1 395
Предоставени кредити	4	-	-	-	-	-	-	-	4
Вземания от свързани лица	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Активи по платежни операции и други вземания	433	20	-	5	-	-	-	-	458
Финансови активи, държани за търгуване	3 791	258	-	-	1 192	-	-	-	5 241
Форурдни договори	-	-	14	-	-	-	-	-	14
Финансови пасиви:									
Задължения към свързани лица	(1 055)	-	-	-	-	-	-	-	(1 055)
Пасиви по платежни операции и други задължения	(7 002)	(97)	(1)	(115)	(6)	(40)	(5)	(5)	(7 271)
Общо изгалане на риск	**(2 492)**	**191**	**15**	**(110)**	**1 192**	**2**	**(5)**	**(5)**	**(1 212)**

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

18. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

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

	Нетен финансов резултат за годината								
хил. лв.	В щатски долари	В британска лира	В швейцарски франк	В австралийски долар	В канадски долар	В японска йена	В шведска крона	В южно-африкански ранд	Общо
Процентно увеличение:	4%	3%	1%	2%	2%	4%	2%	1%	
31 декември 2012 г.	**(100)**	**6**	**-**	**(2)**	**24**	**-**	**-**	**-**	**(72)**
Процентно намаление:	4%	3%	1%	2%	2%	4%	2%	1%	
31 декември 2012 г.	**100**	**(6)**	**-**	**2**	**(24)**	**-**	**-**	**-**	**72**

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

18. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2011 година активите и пасивите, деноминирани в български левове са представени както следва:

	1.51158	2.34147	1.16287	1.60894	
2011	**Щатски долари**	**Британска лира**	**Сингапурски долар**	**Швейцарски франк**	**Общо в лева**
Финансови активи:					
Парични средства и краткосрочни депозити	1 422	2	-	-	1 424
Вземания от свързани лица	233	-	34	213	480
Активи по платежни операции и други вземания	425	42	-	-	467
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)
Пасиви по платежни операции и други задължения	(3 578)	(65)	-	-	(3 643)
Общо изгалане на риск	**730**	**(21)**	**34**	**140**	**883**

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за 2011 г. след данъци по отношение на финансовите активи и пасиви на Дружеството към курса на съответната валута и българския лев, при равни други условия.

	Нетен финансов резултат за годината				
хил. лв.	**Щатски долари**	**Британка лира**	**Сингапурски долар**	**Швейцарски 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)**

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.

18. 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 политика за намаляване обема на дейността „кредитиране" в оперативните дейности на Интеркарт Файнанс АД.

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

	2012	2011
Финансови активи		
Активи по платежни операции и други вземания	1 929	1 322
Предоставени кредити	277	335
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	5 255	4 560
Заеми и търговски вземания от свързани лица	8 677	7 859
Парични средства и краткосрочни депозити	2 414	2 655
Общо финансови активи:	**18 552**	**16 731**

Загуби от обезценки

Времевата структура на предоставените заеми на картодържатели към датата на отчетния период е следната:

	2012 Брутна сума	2012 Обезценка	2012 Нетно	2011 Брутна сума	2011 Обезценка	2011 Нетно
Без просрочие	219	-	219	317	-	317
С просрочие от 2 до 3 месеца	3	-	3	9	1	8
С просрочие до 6 месеца	111	56	55	20	10	10
С просрочие над 6 месеца	241	241	-	216	216	-
Общо:	**574**	**297**	**277**	**562**	**227**	**335**

18. Финансови инструменти (продължение)

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 на 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 2012 г., както и през 2011 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:

	2012	2011
Общ всеобхватен доход / всеобхватна загуба	944	(468)

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:

	2012	2011
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**1 955**	**4 815**
- Облигационен заем	1 954	3 903
- Задължения към свързани лица	1	1
- Заеми от банки	-	911
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(2 414)	(2 655)
Нетен дългов капитал	**(459)**	**2 160**
Общо собствен капитал	7 416	6 472
Общо капитал (дългов + собствен)	**9 371**	**11 287**

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания.

19. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

20. Събития след датата на отчета

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

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