



ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2010 година

2010

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Консолидиран доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за всеобхватния доход.....	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Консолидиран отчет за промените в капитала.....	3
Консолидиран отчет за паричните потоци.....	4
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	5
2.1. База за изготвяне.....	5
2.2. Сравнителни данни	11
2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	12
2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики	14
2.5. Отчитане на сегменти.....	24
3. Приходи и разходи.....	27
4. Данъци	32
5. Парични и парични еквиваленти	34
6. Предоставени кредити	34
7. Търговски и други вземания.....	34
8. Материални запаси.....	35
9. Машини и оборудване	36
10. Нематериални активи.....	37
11. Акционерен капитал.....	38
12. Задължения по лизингови договори.....	39
13. Търговски и други задължения	40
14. Облигационни и други заеми	40
15. Доходи на персонала при пенсиониране	40
16. Оповестяване на свързани лица	41
17. Финансови инструменти	45
18. Ангажименти и условни задължения.....	53
19. Събития след датата на отчета.....	53

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Деян Маринов Добрев
Пламен Цветков Манолов
Безалел Ливне

Адрес

Хил Тауър, ет.8
Бул.Джеймс Баучер 76
1000 - 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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя консолидиран годишен доклад и консолидиран годишен финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този консолидиран финансов отчет е одитиран от Грант Торнтон ООД.

Докладът за дейността предоставя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Описание на основната дейност

Групата на Интеркарт Файнанс АД обединява дружества опериращи в сферата на финансовите услуги: издаване на кредитни карти, предоставяне на потребителски кредити на лица-картодържатели, извършване на различни платежни услуги, свързани с обслужването на кредитните карти, застрахователно посредничество. През отчетната 2010 г. няма промяна в притежаваните от Интеркарт Файнанс АД инвестиции. Тясната насоченост към финансовите услуги, доведе до вземане на решение през 2009 г. за продажба на инвестиции в две дъщерни предприятия с предмет на дейност извън търсената насоченост на Групата:

- Интеркарт Сървисиз АД с предмет на дейност проектиране, експлоатация, внедряване, управление, развитие, стандартизация, реализация на системи за обслужване на авторизацията, разплащането и всички съпровождащи дейности, свързани с кредитни карти в Република България, създаване, инсталиране и поддръжка на технически средства и оборудване за обслужване на кредитни карти;

- Винотека АД с предмет на дейност внос и износ, търговия и дистрибуция на вина и алкохолни напитки в страната и чужбина, посредничество и търговско представителство, консултантски услуги, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена със закон.

В следната таблица е представено изменението в притежаваните от Интеркарт Файнанс АД инвестиции:

Дъщерни предприятия	2010		2009		2008	
	% на участие-то	Инвестиция в хил.лв	% на участие-то	Инвестиция в хил.лв	% на участие-то	Инвестиция в хил.лв
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	100%	2 000	-	-
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	95%	190	-	-
Интеркарт Сървисиз АД	-	-	-	-	95%	475
Винотека АД	-	-	-	-	70%	350
Общо:		2 190		2 190		825

Дружеството-майка „Интеркарт Файнанс“ АД е основано през юли 2007 г. и вписано в регистъра на БНБ, като небанкова финансова институция по чл. 3, ал. 1 от Закона за кредитните институции, с основна дейност издаване и обслужване на кредитни карти със собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания. На 3 юни 2010 г. дружеството получава лиценз от Българска Народна Банка за извършване на дейност като платежна институция.

Компанията е пълноправен член на международната картова организация MasterCard от 2007 г., а през февруари 2010 г. получава пълен лиценз и от VISA International, за издаване и приемане на национални и международни платежни карти с логото на VISA.

През месец април, в отговор на новите изисквания за сигурност, наложени от MasterCard, Интеркарт Файнанс АД започва процедура по миграция на издадените до момента магнитни платежни карти към чип-карти. Проектът е финализиран успешно през месец юли, като всички издадени карти са подменени, съгласно новият EMV стандарт. Компанията започва да издава изключително платежни карти с чип.

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

С цел развитие на дейността и увеличаване обхвата на пазарно присъствие, на 1 юли 2010 г. Интеркарт Файнанс АД внася Уведомително писмо в Българска Народна Банка за извършване на платежни услуги на територията на други държави-членки на Европейския съюз, по конкретно: в Румъния, Полша, Унгария, Чехия, Словакия, Италия и Люксембург.

През 2010 г. ръководството на дружеството стартира процес по реорганизация на бизнеса, наложен от промяна в законовата рамка регламентираща дейностите, извършвани от него. Във връзка с новите законови разпоредби, първоначалният замисъл за дейността на компанията – обхващане на целия процес по предлагането на продукта кредитна карта, в момента е развит до предлагане на платежни услуги и платежни операции по смисъла на Закона за платежните услуги и платежни системи. Дейността по финансиране на платежните операции, извършвани чрез кредитни карти „iCard” е отделена в ново дъщерно дружество Интеркарт Кредит ЕАД. Към април 2010 г. процесът по прехвърляне на клиентския портфейл от Интеркарт Файнанс АД към Интеркарт Кредит ЕАД е завършен.

Във връзка с получаването на лиценз за платежна институция и с цел минимизиране на ефекта от финансовата и икономическа криза, през 2010 г. ръководството на Интеркарт Файнанс АД, взима решение за изменения в кредитната политика на Дружеството и уеднаквяването и с кредитната политика на Интеркарт Кредит ЕАД, в съответствие с критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, установени в Наредба 9 от 3 април 2008 г. на Българска Народна Банка.

В периода, обхванат от настоящия доклад, компанията реализира корпоративна политика, насочена към цялостно развитие на бизнеса – развой на основната дейност, разширяване диапазона от предлагани продукти и услуги, включително и увеличаване кредитния портфейл на дъщерното дружество Интеркарт Кредит ЕАД. Във връзка с планираните бъдещи действия, през месец март Интеркарт Файнанс АД финализира процедура по емитиране на корпоративни облигации. Облигационната емисия е на обща стойност 2 500 хил. евро, издадени са 2500 бр. облигации с номинална 1000 евро и падеж 36 месеца. През септември 2010 г. емисията корпоративни облигации на дружеството е регистрирана за търговия на Неофициален пазар на облигации на Българска Фондова Борса .

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

Осъществяваните контролни дейности в компанията, както и всички вътрешно-нормативни актове, се актуализират периодично, съобразно с всяка настъпила промяна във вътрешните за организацията структури и съгласно изискванията на българското законодателство. Във връзка с това, през декември 2010 г. Интеркарт Файнанс АД започва процедура по внедряване на текущ и периодичен контрол във всички структурни звена на дружеството. Планираните дейности в тази насока включват: разработване на контролни процедури, утвърждаване на критерии, изисквания и честота на контрола, имплементиране на процедурите по структури и йерархични нива, оценка на осъществения контрол и анализ на резултатите.

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

Интеркарт Файнанс АД следва целенасочена пазарна стратегия, ориентирана към развитие на мрежата от фирмени офиси и обогатяване на продуктовото си портфолио. През март 2010 г. компанията открива нова локация в град Пловдив, Мол Галерия Пловдив. В новооткрития офис клиентите на Интеркарт Файнанс АД имат възможност да обслужват възникнали задължения по картовата си сметка, да получат пълна информация относно статуса на своята карта и да се запознаят с предлаганите продукти и техните функционални характеристики.

В рамките на 2010 г. Интеркарт Файнанс АД въвежда на пазара на кредитни карти четири нови продукта - две бизнес карти (iCard Mastercard Business, iCard MasterCard Fleet), които са насочени изцяло към юридически лица и две ко-брандирани кредитни карти създадени в партньорство, съответно с фондация Сийдър и Евроинс АД.

„Интеркарт Файнанс“ АД към момента разполага с пет офиса за обслужване на клиенти – в София (бизнес център Хил Тауър и Мол Ъф София), във Варна (Мол Варна) и Велико Търново (Сентрал Мол) и Пловдив (Мол Галерия Пловдив) . Пример за изграждане на дългосрочни партньорства са ко-брандираните кредитни карти с моловете, в които се помещават офисите на Дружеството. Ко-брандираните кредитни карти предоставят допълнителни отстъпки за клиентите, пазаруващи в търговските обекти помещаващи се в съответния мол. Ключов за Дружеството дистрибуционен канал се явява интернет сайта www.icard.bg, който предоставя 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 сайтът предоставя възможност за попълване и подаване по електронен път на заявление за кандидатстване за кредитна карта с логото iCard/MasterCard.

„Интеркарт Кредит“ ЕАД е финансова институция, вписана в регистъра на Българската народна банка (БНБ) по чл.3 на Закона за кредитните институции с основен предмет на дейност отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

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

През изминалата 2010 г. икономиката на страната започва да нараства, макар и с много бавни темпове. Провежданата антициклична политика на БНБ продължи и през 2010 г., което подпомогна банковите дейности, а доверието в системата личи от продължаващият силен ръст на депозитите на граждани и домакинства. Въпреки това, ефектите от икономическата криза през 2010 г. се отразиха сериозно на печалбите както на банките, така и на останалите небанковите кредитни институции основно по линия на увеличаване на обезценките – близо 23% от една страна и от друга – поради слабия ръст на кредитирането. Банковите кредити на физически и юридически лица (без банки), които не са обслужвани повече от 90 дни (така наречените лоши кредити), достигнаха 11.90% в края на 2010 г. Към края на септември просрочените кредити са били 10.61% от раздадените, като темпът на увеличението му се забавя. Увеличават се разходите за обезценка, които достигат 1.317 млрд. лв. (с 26.6% повече спрямо края на 2009 г.).

Като участник на кредитния пазар през 2010 г. дружеството „Интеркарт Кредит“ ЕАД функционира при по-рестриктивни, ясно дефинирани правила за идентифициране и управление на отделните видове рискове, съпътстващи дейността му. Провежданата относително консервативна кредитна политика има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните фактори върху качеството на кредитния портфейл, управляван от „Интеркарт Кредит“ ЕАД, включително и на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда.

В България около 50% от населението има банкови карти, като за близо половината от тях основното им предимство е възможността да плащат без да носят пари в брой. Делът на кредитните карти за момента е сравнително малък, но с ясно очертана тенденция за увеличаване, за период от 5 години броя на издадените кредитни карти MasterCard е нараснал 7,5 пъти. По данни на MasterCard Европа, притежателите на банкови карти в страната са все по-активни потребители на безналични плащания. Те имат повече карти и ги използват по-често, отколкото през предходните години. В България има около 5,5 млн. активни банкови карти, което я поставя на водеща позиция пред останалите страни от Източна Европа. По отношение на типа на притежаваните разплащателни карти, проучванията за България през 2010 показва, че 65% от картодържателите в България имат само дебитна карта, 28% имат и дебитна, и кредитна карта, а 7% притежават само кредитна карта. За сравнение, проучването проведено през 2009 г. показва, че 64% от българските картодържатели са били само с дебитна карта, 29% са имали и дебитна и кредитна карта, а 7% са притежавали само кредитна карта.

„Интеркарт Иншурънс Брокер „ АД е учредено през март 2009 година. Основната дейност на дружеството е застрахователно посредничество при сключване и изпълнение на застрахователни договори, презастрахователно посредничество по възлагане от застраховател, информационна, консултантска дейност, мениджмънт и маркетинг в областта на застраховането и всяка друга дейност, позволена от закона.

Интеркарт Иншурънс Брокер АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал.1, т.9 от ЗКФН съгласно решение №324 -ЗБ от 02 април 2009 г. на Комисията за финансов надзор.

Данните за застрахователния пазар през 2010 оправдаваха прогнозата за продължаващ спад в премийния приход и в техническите резултати. Основната причина е в това, че именно през 2010 г. ефектите от световната криза и свиването на потреблението засегнаха най-осезаемо (поне до момента) и българското застраховане. Финансовият сектор не е изолиран от реалната икономика, но конкретно при застраховането ефектите се проявяват с известно забавяне.

Брутният премиен приход на застрахователите намалява с 3,1% на годишна база до 1,63 млрд. лв. за 2010 г., показват данни на Комисията за финансов надзор.

Обобщени данни за Европа показват, че страната ни продължава да се нарежда на дъното на класацията по суми, отделяни за застраховане. По показателят застрахователна плътност България изостава значително както от централноевропейските, така и от балтийските държави. Сравнението със страните от Западна Европа пък е направо немислимо. На дъното в класацията след нас е само Румъния, сочи статистиката. Начело на класацията с 6 555 щатски долара се нарежда Холандия, следвана от Дания с 5 529 долара, Люксембург – 5 227, Великобритания – 4 579, и Ирландия – 4 516. В дъното са Словакия с 517 щатски долара, Полша - 430, Унгария - 398, Литва - 165, България – 158, и Румъния - 136.

Малко по-различна е ситуацията с показателя застрахователно проникване (брутен премиен приход към БВП). За 2009 г. този показател за България е 2,54%, докато година по-рано е бил 2,70%. Тук в класацията след нас остават Гърция с 2%, Румъния с 1,8% и Литва с 1,5%. Отново начело е Холандия с 13,6%, следвана от Великобритания с 12,9% и Франция с 10,3%.

Брутният премиен приход, реализиран от дружествата по общо застраховане, възлиза на 1,38 млрд. лв., което представлява спад от 5,2%. На пазара по общо застраховане най-голям дял заемат автомобилните застраховки – „Автокаско” (36,2%) и „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС” (35,1%) – общо 71,3% от брутния премиен приход, реализиран в сектора. Именно автомобилното застраховане е основният източник на спада в премийния приход. Данните сочат, че „Автокасото” спада много сериозно при всички застрахователи и причината е, че няма нов автопарк, автомобилните вносители отчитат почти нулеви продажби на нови автомобили, а автопаркът, който се движи на територията на страната остарява, амортизира се и съответно има по-ниска застрахователна стойност. Ако към деветмесечието на 2010 г. събраните премии по автомобилната полица са 372,544 млн. лв., то година по-рано те са били 450,274 лв.

Общият брой на новите коли, продадени у нас за 2008 г., е 57 927, показват данните на Асоциацията на автомобилните производители и техните оторизирани представители в България. При средна цена 25 хил. лв. и „Автокаско“ 5% от стойността на автомобила този пазар възлизаше на над 70 млн. лв. Данните показват още, че спадът на продажбите на нови автомобили за 2009 г. е с близо 47%, когато са продадени само 26 813 автомобила. Към ноември 2010 г. техният брой е едва 17 327. Отделно има спад и при продажбите на стари автомобили.

Дори и при задължителната застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“, която е най-големият източник на приходи, все повече спада процентът на лицата, сключили договори. Процентът на автомобилите без застраховка у нас надхвърля 22%, което е около 580 000 автомобила. КФН наложи и допълнителни резерви по застраховка Гражданска отговорност на МПС, а самата полица поскъпна с около 20%.

Дружествата в сектора по общо застраховане отчитат отрицателен технически резултат от 42,5 млн. лв. при минус 7,7 млн. лв. в края на 2009 г., съответно отрицателен финансов резултат от 14,4 млн. лв. при печалба от 26,7 млн. лв. година по-рано.

Въпреки спада в застраховането като цяло, премиите на застрахователните брокери през 2010 са се повишили с 1,1%. Премийният приход, реализиран чрез застрахователните брокери през 2010 г., е в размер на 736,7 млн. лв., обявиха от Комисията за финансов надзор. От тях 689,8 млн. лв. са в полза на застрахователи със седалище в България, 42,7 млн. лв. в полза на застрахователи от други държави членки на Европейския съюз и 4,2 млн. лв. в полза на дружества по доброволно здравно осигуряване.

От реализирания от застрахователните брокери премиен приход в полза на застрахователи със седалище в България 644,5 млн. лв. са реализирани в общото застраховане и 45,3 млн. лв. в животозастраховането.

В сравнение с 2009 г. премийният приход, реализиран чрез застрахователните брокери, нараства с 1,1%, като в общото застраховане е отчетено повишение от 0,6%, а в животозастраховането - ръст от 8,2%. В края на миналата година Комисията за финансов надзор сложи лимит на комисионите на застрахователните брокери, като те се понижиха от 25-30% до около 10% от стойността на застраховка Гражданска отговорност на водачите, собствениците и ползвателите на МПС, но увеличението на премията в известна степен компенсира намалените комисионни.

В структурата на реализирания чрез застрахователни брокери премиен приход в полза на застрахователи по общо застраховане със седалище в България отново най-голям дял запазват автомобилните застраховки – „Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства“ (42,7%) и „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ (38%), следвани от „Пожар и природни бедствия“ (8,5%) и „Други щети на имущество“ (4,4%).

Групата „Интеркарт Файнанс“ АД е част от **„Интеркепитал Холдинг“ АД**. Основните дейности на дружествата, съставляващи холдинга са свързани с информационните технологии, финансовите услуги, недвижимите имоти и търговията.

Резултат за текущия период

Приходите на Икономическата група Интеркарт Файнанс АД за 2010 г. възлизат на 6 890 хил.лв. и имат следните източници:

хил.лева	2010	2009	2008
Приходи от лихви	4 265	3 230	319
Приходи от такси и комисионни	2 676	1 202	437
Приходи от застрахователно посредничество	100	21	-
Други доходи, нетно	27	54	293
Общо	7 068	4 507	1 049

Значителното нарастване на приходите спрямо предходната година се дължи на факта, че Групата стартира своята основна дейност - предоставяне на кредити посредством издаване на кредитни карти през първата половина на 2008 г., през 2009 г. и 2010 г. постепенно разширява своята клиентска база и развива нови дейности.

Избрани показатели за дейността

хил.лева	2010	2009	2008
Финансови показатели			
Нетни оперативни приходи	7 068	4 507	1 049
Финансов резултат преди данъци	962	435	(4 721)
Финансов резултат след данъци	875	430	(4 229)
Общо активи	29 297	24 812	13 694
Общо пасиви	22 401	18 791	7 995
Собствен капитал	6 896	6 021	5 699
Оборотен капитал	7 138	2 915	1 700
Коефициенти за дейността			
Дълг/Активи	0.76	0.76	0.58
Собствен капитал/Активи	0.24	0.24	0.42
Задлъжнялост (Дълг/Собствен капитал)	3.25	3.12	1.40
Текуща ликвидност	1.39	1.16	1.22

Структура на основния капитал

През отчетната 2010 година, в структурата на капитала на Интеркарт Файнанс АД са настъпили следните промени:

	2010		2009		2008	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
Акционер						
Систек Холдинг АД	-	-	9 900	99.00%	9 900	99.00%
Интеркепитал Холдинг АД	9 900	99.00%	-	-	-	-
Физически лица	100	1.00%	100	1.00%	100	1.00%
Общо	10 000	100.00%	10 000	100.00%	10 000	100.00%

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Бъдещето развитие на Групата през 2011 г. е свързано със запазване на финансова стабилност в условията на икономическа криза, както и на:

- Поддържане на консервативна кредитна политика за отпускането на кредити, запазване нивото на кредитния портфейл в края на 2011 г. в сравнение с 2010 г., запазване както на настоящите клиенти, така и привличане на нови. Стабилизиране на макроикономическата обстановка, в която Дружеството функционира към момента. В началото на 2011 г. може да се очаква предпазливостта на кредитиращите институции и на клиентите им към поемането на нови задължения да се запази, предвид сравнително високата безработица, свиването на доходите на домакинствата и очакваното бавно възстановяване на вътрешното търсене. Постабилно възстановяване на сектора може да се очаква по-късно през годината, с подобряване на представянето на секторите на промишлеността и услугите.
- Осъществяване на бъдещи проекти като: имплементирането на картови продукти с логото iCard/Visa, разширяване продуктовото разнообразие на съществуващите брандове, корпоративните и fleet-карти 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, предлагачи покупката на стоки и услуги по интернет и заплащането им с кредитна карта.
- Развитието на съществуващата мрежа, както и алтернативни модели и канали за продажби
- Предлагане на конкурентни финансови условия по предлаганите платежни услуги.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2010 г. Интеркарт Файнанс АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2010 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

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

Изпълнителен Директор на Дружеството е Деян Маринов Добрев.

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

През 2010 г., Дружеството – майка Интеркарт Файнанс АД не е придобило собствени акции чрез обратно изкупуване.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2010 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
27 април 2011 г.



Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николова №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: акционера на
Интеркарт финанси АД
гр. София, бул. Джеймс Баучер 76 А, Хилс Тауър, ет.8

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на прилежащия консолидиран финансов отчет на дружество Интеркарт финанси АД към 31 декември 2010 г. включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран 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 консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът

взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на 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 консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2010 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 националното законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на консолидирания отчет за финансовото състояние, според който към 31 декември 2010 г. нетните активи на Групата в размер на 6 896 хил. лв. са с 3 104 хил.лв. по-малко от регистрирания акционерен капитал. Това обстоятелство, независимо от реализирана печалба за периода в размер на 875 хил. лв., заедно с други въпроси изложени в пояснение 2.1, показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доказва върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2010 г.

Ние прегледахме годишния консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2010 г. на Интеркарт фаяннс АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността се носи от ръководството.

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

29 април 2011 г.
Гр. София



Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

	Бележки	2010	2009
Приходи от такси и комисионни		2 776	1 202
Разходи за такси и комисионни		(705)	(57)
Нетен доход от такси и комисионни	3.1	2 071	1 145
Приходи от лихви		4 265	3 230
Разходи за лихви		(1 675)	(1 113)
Нетен доход от лихви	3.2	2 590	2 117
Други доходи, нето	3.3	(151)	54
Печалба от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	3.4	-	1 855
Печалба от операции с финансови активи на разположение за продажба	3.5	119	-
Печалба от преоценка на финансови активи държани за търгуване, нето	3.5	59	-
Разходи за обезценка на финансови активи	3.6	(1 611)	(567)
Разходи за персонала	3.7	(1 632)	(1 736)
Разходи за външни услуги	3.8	(418)	(1 910)
Разходи за амортизация	9,10	(89)	(177)
Разходи за материали и консумативи	3.10	(41)	(167)
Курсови разлики, нето	3.11	185	(36)
Други разходи	3.9	(120)	(143)
Печалба преди данъци		962	435
Разходи за данъци		(87)	(5)
Печалба за периода	4	875	430
Общо всеобхватен доход за годината		875	430
Сума на всеобхватния доход, в т.ч. отнасящ се към:		875	430
Собственици на Дружеството-майка		880	470
Неконтролиращо участие		(5)	(40)

Деян Добрев

Изпълнителен директор

Георги Митев

Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2011 г.

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

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 април 2011 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2010 г.

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

	Бележки	2010	2009	2008
АКТИВИ				
Пари и парични еквиваленти	5	4 601	463	1 147
Предоставени кредити	6	20 467	22 364	8 153
Финансови активи, държани за търгуване	3.5	494	-	-
Търговски и други вземания	7	1 564	586	740
Вземания от свързани лица	16.1	605	16	221
Материални запаси	8	452	490	1 055
Имоти, машини и съоръжения	9	281	308	1 245
Нематериални активи	10	478	143	638
Отсрочени данъчни активи	4	355	442	495
ОБЩО АКТИВИ		29 297	24 812	13 694
Задължения по финансов лизинг	12	-	36	394
Търговски и други задължения	13	2 281	321	1 784
Задължения към свързани лица	16.2	14 625	18 129	5 811
Облигационни и други заеми	14	5 490	298	-
Задължение за данък върху доходите	4	-	2	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	5	5	6
ОБЩО ПАСИВИ		22 401	18 791	7 995
Собствен капитал				
Основен капитал		10 000	10 000	10 000
Натрупана загуба		(3 104)	(3 984)	(245)
Неконтролиращо участие		-	5	153
Общо собствен капитал	11	6 896	6 021	5 699
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		29 297	24 812	13 694

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2011 г.

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

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 април 2011 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

Собствен капитал отнасящ се към притежателите на собствения капитал на предприятието-майка
Общо собствен капитал на притежателит е на собствения капитал на предприятието-майка:

ГРУПА	Акционерен капитал	Натрупана загуба	предприятието-майка:	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
На 1 януари 2009	10 000	(4 454)	5 546	153	5 699
Емисия на акции	-	-	-	48	48
Продажба на дъщерни предприятия	-	-	-	(156)	(156)
Общо всеобхватен доход за годината		1 183	1 183	(40)	1 143
На 31 декември 2009	10 000	(3 271)	6 729	5	6 734
<i>Корекция на грешки от предходни периоди</i>	-	(713)	(713)	-	(713)
На 1 януари 2010	10 000	(3 984)	6 016	5	6 021
Общ всеобхватен доход за годината	-	880	880	(5)	875
На 31 декември 2010	10 000	(3 104)	6 896	-	6 896

Деян Добрев

Изпълнителен директор



Георги Митев

Главен счетоводител



Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2011 г.

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

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 април 2011 г.



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

Бележки	2010	2009
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	6 181	1 852
Плащания на доставчици и други кредитори	(2 603)	(4 083)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(1 597)	(1 636)
Банкови такси и комисионни	(68)	(57)
Предоставени заеми на картодържатели	(37 606)	(33 248)
Постъпления (върнати заеми) от картодържатели	38 565	22 028
Получени суми по обслужване на платежни сметки	12 239	-
Плащания по обслужване на платежни сметки	(10 156)	-
Плащания за данъци	(12)	-
Платени данъци върху дохода	(2)	-
Постъпления от лихви	75	-
Общо парични потоци от оперативна дейност	5 016	(15 144)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за инвестиции	-	-
Плащания за машини, съоръжения и оборудване	(18)	(482)
Плащания за дълготрайни нематериални активи	(263)	-
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	2 323
Трансфери от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	(398)
Покупка на финансови активи	(3 024)	-
Постъпления от продажби на финансови активи	2 658	-
Получени дивиденди	37	-
Предоставени заеми към свързани лица	(163)	(1 910)
Плащания по предоставени заеми от свързани лица	72	857
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	4	213
Общо парични потоци от инвестиционна дейност	(697)	603
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от малцинствено участие (емисия на капитал на дъщерни дружества)	-	48
Получени заеми	33 749	35 311
Плащания по получени заеми	(32 728)	(20 364)
Плащания по финансов лизинг	(38)	-
Платени лихви по заеми	(1 289)	(1 104)
Общо парични потоци от финансова дейност	(306)	13 891
Нетно изменение на паричните средства	4 013	(650)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	463	1 122
Печалба /(загуба) от валутна преоценка	125	(9)
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	4 601	463

Деян Добрев

Изпълнителен директор

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 април 2011 г.

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

Заверил съгласно одиторски доклад от 29 април 2011 г.

Георги Митев

Главен счетоводител



БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД и неговите дъщерни дружества („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. е одобрен за издаване с решение на Съвета на Директорите от 27 април 2011 г.

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

Към 31 декември 2010 г., акционерите на Дружеството са:

- Интеркепитал Холдинг АД 99.00 %
- Физически лица 1.00 %

Мажоритарен собственик на компанията-майка е Интеркепитал Холдинг АД.

Към 31 декември 2010 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

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

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Деян Маринов Добрев.

2.1. База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен 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). Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД и неговите дъщерни дружества, изготвени към 31 декември всяка година.

Към 31 декември 2010 г., както и през представените сравними периоди структурата на групата може да се представи както следва:

	2010		2009		2008	
	% на участие-	Инвестиция в хил.лв	% на участие-	Инвестиция в хил.лв	% на участие-	Инвестиция в хил.лв
Дъщерни предприятия						
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	100%	2 000	-	-
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	95%	190	-	-
Интеркарт Сървисиз АД	-	-	-	-	95%	475
Винотека АД	-	-	-	-	70%	350
Общо:		2 190		2 190		825

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

База за консолидация (продължение)

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Групата получава контрол и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както този на компанията-майка и при прилагането на еднакви счетоводни политики. Всички вътрешно-групови салда, приходи и разходи, както и нереализирани печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки, се елиминират изцяло.

Неконтролиращото частие представлява дела от печалбата или загубата и нетните активи, които не се притежават от Групата и са представени отделно в отчета за всеобхватния доход, а в консолидирания отчет за финансовото състояние са представени в собствения капитал, но отделно от собствения капитал на акционерите на компанията-майка.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на 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 2010 г., и които са приети от Европейския съюз.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет.

За текущата финансова година Групата е приела 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 дейността и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.

Корекция на грешки

С цел спазване на принципа на съпоставимост и за по-доброто представяне на финансовият отчет за предходна година е извършена корекция на грешка във връзка с отчетено през 2009 г. вземане от свързано лице за сметка на невнесен капитал при продажба на инвестиция в дъщерно дружество. Корекцията е довела до намаление на печалбата от продажба на инвестицията в размер на 713 хил.лв. и намаление на печалбата за 2009 г. със 713 хил.лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)**Корекция на грешки**

Корекциите имат следния ефект :

Отчет за всеобхватния доход	Преди корекция 2009	Номер корекция	Корекция	След корекция 2009
Печалба от продажба на ивнестииции в дъщерни предприятия	2 568	1	(713)	1 855
Печалба за годината	1 143	1	(713)	430
<i>Собственици на Групата</i>	1 183			470
<i>Неконтролиращо участие</i>	(40)			(40)

Отчет за финансовото състояние	Преди корекция 2009	Номер корекция	Корекция	След корекция 2009
Вземания от свързани лица	729	1	(713)	16
Натрупана загуба	(3 271)	1	(713)	(3 984)

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

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.:

- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

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

Изменението на МСС 39 - Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето;

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

-Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

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

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”, приети от ЕС;
- Годишни подобрения 2009 г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.

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

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 Групата.

Ръководството очаква, че всички нововъведения ще бъдат включени в счетоводната политика на Групата за първия отчетен период, започващ след датата, от която те влизат в сила. Информацията относно нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу:

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

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

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

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

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

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

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата, все още не са приети от ЕС:

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

-Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

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

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 30 юни 2010 г.

Изменението на МСФО 1 - Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО – разрешава на предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да не представят сравнителна информация при оповестяванията съгласно изменението на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване” от март 2009 г. в първата година на прилагане на МСФО.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 юли 2011 г., все още не са приети от ЕС

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

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички транзакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструментите са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане на минимално финансиране” в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението на КРМСФО 14 изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.1. База за изготвяне (продължение)

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал” в сила от 1 юли 2010 г., приет от ЕС на 23 юли 2010 г.

КРМСФО 19 изяснява отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал за кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и изисква признаването на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. В случай че справедливата стойност на инструментите на собствения капитал не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Действащо предприятие

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

- Групата притежава пълни лицензи от международните картови оператори MasterCard и Visa, а дейността по извършване на платежни услуги е надзорна от БНБ.
- Ръководството има програма за бъдещото развитие на Групата, която е базирана на стратегия за налагане на бранда *iCard*, предлагане на нови картови продукти и платежни услуги и застрахователни продукти на българския пазар. Целите на тази програма са възстановяване на натрупаните загуби и увеличаване на собствения капитал на Групата.
- Към 31.12.2010 г. стойността на активите на дружеството възлизат на 29 297 хил. лв., което спрямо стойността си от края на 2009 г. бележат ръст с 18.10% (Към 31.12.2009 г. – 24 812 хил.лв., към 31.12.2008 г. – 13 694 хил. лв.). През 2010 г, приходите от основната дейност бележат ръст спрямо 2009 г. с 57% (За 2010 – 7 068 хил. лв., за 2009 – 4 507 хил.лв., а за 2008 г. - 1 049 хил.лв.).
- Групата има непосредствен достъп до финансов ресурс и подкрепата на основният акционер.
- При стартиране на проекта *iCard* Групата е направила значителни разходи, в резултат на което в отчета за финансовото състояние към 31.12.2010 г. е записана натрупана загуба в размер на 3 984 хил.лв и нетни активи за 6 896 хил.лв., размер значително по-нисък от регистрирания капитал. През 2010 г. Групата реализира положителен финансов резултат в размер на 880 хил.лв., а собственият капитал към 31.12.2010 г. спрямо края на 2009 бележи ръст с 14,6 %. (ръстът между периодите завършващи на 31.12.2009 и 31.12.2008 е 8,5 %)

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

2.2. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за две предходна години. Когато е необходимо сравнителните данни се рекласифицират (преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Към 31 декември 2010 г. са представени два сравними периода във връзка с извършено преизчисление отнасящо се до предходен период. За повече информация, вижте Пояснение 2.1.

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

2.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет на Групата изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

Обезценка на кредити и вземания

Групата 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.

Обезценка на кредити и вземания (продължение)

Групата оценява и класифицира вземанията по предоставени кредити съгласно чл. 8 от наредба номер 9 на БНБ, в четири рискови групи:

Редовни експозиции – с просрочие до 30 дни

Експозиции под наблюдение;- с просрочие от 31- 90 дни

Необслужвани експозиции – с просрочие от 91 – 180 дни

Загуба – над 180 дни

Към края на всеки календарен месец компанията начислява обезценки на вземанията си съгласно чл.12 от Наредба N 9 на БНБ. както следва:

- за експозиции под наблюдение - 10 %;

- за необслужвани експозиции - 50 %;

- за експозиции, класифицирани като загуба - 100 %;

Начисление за компенсируеми отпуски на персонала

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

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

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

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.

Полезни животи на машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9 и 10.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на Групата. Балансовата стойност на признатите отсрочени данъчни активи към 31 декември 2010 г. е в размер на 355 хил. лв, 31 декември 2009 г. - 442 хил.лв. и за 2008 г: 495 хил. лв. Допълнителна информация е представена в Бележка 4.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Бизнескомбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. За бизнес комбинации, осъществени след 1 януари 2010 г., са приложени изискванията на МСФО 3 (ревизиран). Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Машини, съоръжения и оборудване

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в момента на възникване.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите. За да бъде признат придобит от Групата актив като дълготраен се възприема стойностна граница от 500 лв. Тази граница обаче не се отнася до активи, които макар и на по-висока стойност нямат характер на ресурс, от който може да се извлече оценима стопанска изгода.

Машина и 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 печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите, и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

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

Срокове за ползване	Години
Машини и оборудване	3 - 5
Компютърна техника	2 - 3
Транспортни средства	10
Стопански инвентар	7

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен. Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очакванията за полезния живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериални активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в печалбата или загубата, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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:

Срокове за ползване	Години
Права	до 10 години
Програмни продукти	5 години
Подобрения върху наети активи	5 -10 години

Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата прави преценка дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването му не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако актива се отчита по преоценена стойност, и възстановяването се представя като увеличение на преоценката.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи

Първоначално признаване

Класификацията на финансовите активи при тяхното първоначално признаване се определя от техните характеристики и от целта на придобиването. Групата класифицира финансовите си активи към момента на първоначалното им признаване, но в края на всеки отчетен период преразглежда класификацията им (прекласифицира ги) когато това е позволено и уместно.

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Групата класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Дата на признаване

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Справедлива стойност

Справедливата стойност на инвестиции, които се търгуват активно на организирани финансови пазари се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден от финансовата година. Справедливата стойност на инвестиции, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки между информирани и желаещи страни; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Амортизирана стойност

Заемите и вземанията, се оценяват по амортизирана стойност. Тя се изчислява като се използва метода 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 Групата оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в печалбата или загубата, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Предоставените краткосрочни заеми и вземания не се амортизират.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

Групата преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Предоставени заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност

Към края на всеки календарен месец Групата начислява обезценки на вземанията си съгл.чл.12 от Наредба №9 на БНБ.

Загуба от обезценка на предоставени кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност се начислява, когато е налице разлика между балансовата стойност и настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин 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, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, при използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход при отписване на пасива, както и в процеса на амортизация.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

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

Финансови пасиви

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

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни разходи, митнически такси, акциз и други подобни. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на сделката.

Изписването на материални запаси, готова продукция и стоки се извършва по метода «средно претеглена цена» .

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на консолидирания отчет на паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и паричните еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по номиналната стойност на издадените акции. Групата е възприела политика на представяне на пълния размер на регистрирания капитал (включително невнесеня капитал) в собствения капитал, а вземанията по записани дялови вноски са представени на отделен ред на лицето на отчета за финансовото състояние в Групата на текущите или нетекущи активи, в зависимост от очаквания срок за тяхното внасяне. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Провизии

Общи

Групата признава провизии, когато са налице едновременно следните условия:

- Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития;
- Има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи;
- Може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, работодателите са задължени да изплащат две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи, и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Оценка за това, дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща оценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Групата като лизингополучател

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активите, придобити чрез финансов лизинг се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние на Групата като задължение за финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата с цел да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на договора.

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключват отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват в 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 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.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи (продължение)

Приходи от продажби на стоки и услуги

Приходите се начисляват в момента на тяхното признаване, независимо от момента на паричните постъпления.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на стоки и продукция се признават, когато:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките или продукцията са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция;
- Групата не е запазила продължаващо участие и ефективен контрол върху управлението на продадените стоки, продукция и услуги;
- Вероятно е в резултат на сделката Групата да получи икономически изгоди;
- Приходите могат да бъдат надлежно оценени.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надлежно оценен, прихода се признава на база на етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надлежно оценен, прихода се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване на база принципите на начисляване и съпоставимост. Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които, се отнасят се изпълняват. Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки в инвестиции в ценни книжа.

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви 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.

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

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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.

Групата 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.

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните услуги, които предлага Групата.

Към 31 декември 2010 г. Грутата отчита два сегмента – „Финансова дейност” и „Застраховане”.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

2008

	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Други	Общо
Приходи от:				
- външни клиенти	764	-	317	1 728
- други сегменти	59	-	937	996
Общо приходи на сегмента	823	-	1 254	2 724
Разходи:				
Разходи за лихви	(117)	-	(86)	(203)
Разходи за такси и комисионни	(32)	-	-	(679)
Обезценки и провизии	(380)	-	-	(380)
Разходи за персонала	(837)	-	(617)	(1 454)
Разходи за външни услуги	(3 313)	-	(700)	(4 013)
Разходи за амортизация	(68)	-	(195)	(263)
Други разходи	(133)	-	(31)	(164)
Разходи за материали и консумативи	(186)	-	(89)	(275)
Печалба на сегмента	(4 243)	-	(464)	(4 707)
Активи на сегмента	12 324		3 104	15 428

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти (продължение)

	2009			
	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Други	Общо
Приходи от:				
- външни клиенти	4 557	21	44	4 653
- други сегменти	20	8	65	93
Общо приходи на сегмента	4 577	29	109	4 746
Приходи от продажба на ивнестиции в дъщерни предприятия, нето	248	-	-	248
Разходи за лихви	(1 177)		(29)	(1 206)
Разходи за такси и комисионни	(55)	(1)	(1)	(57)
Обезценки и провизии	(567)	-	-	(567)
Разходи за персонала	(1 483)	(116)	(137)	(1 736)
Разходи за външни услуги	(1 714)	(20)	(312)	(2 046)
Разходи за амортизация	(86)	-	(91)	(177)
Други разходи	(125)	(2)	(16)	(143)
Разходи за материали и консумативи	(136)	(5)	(26)	(167)
Печалба на сегмента	(518)	(115)	(503)	(1 136)
Активи на сегмента	33 403	133	2 458	35 994
				2010
	Финансови услуги	Застрахователно посредничество	Други	Общо
Приходи от:				
- външни клиенти	6 941	100	-	7 041
- други сегменти	1 527	2	-	1 529
Общо приходи на сегмента	8 468	102	-	8 570
Други доходи, нето	(151)	-	-	(151)
Резултат от операции с финансови активи на разположение за продажба	119	-	-	119
Приходи/разходи от преоценка на финансови активи на разположение за търгуване, нето	59	-	-	59
Разходи за лихви	(1 757)			(1 757)
Разходи за такси и комисионни	(2 151)	(1)		(2 152)
Обезценки и провизии	(1 967)	-	-	(1 967)
Разходи за персонала	(1 468)	(164)	-	(1 632)
Разходи за външни услуги	(373)	(45)	-	(418)
Разходи за амортизация	(89)	-	-	(89)
Други разходи	(117)	(3)	-	(120)
Разходи за материали и консумативи	(36)	(5)	-	(41)
Печалба на сегмента	537	(116)	-	421
Активи на сегмента	35 623	91	-	35 714

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

2.5 Отчитане по сегменти (продължение)

Общата сума на приходите, оперативната печалба/загуба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	2010	2009	2008
Приходи			
Общо приходи на сегменти	8 570	4 746	2 724
Елиминирани на междусегментни приходи	(1 529)	(93)	(996)
Приходи на Групата	7 041	4 653	1 728
Печалба /(загуба)			
Оперативна печалба (загуба) на сегментите	421	(1 136)	(4 707)
Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите	356	1 607	-
Други финансови позиции	185	(36)	(14)
Печалба / (загуба) на Групата преди данъци	962	435	(4 721)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3. Приходи и разходи**3.1 Нетен доход от такси и комисионни**

	2010	2009
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такси по платежни операции	1 251	272
Приходи от такси по обслужване на кредити	1 168	909
Приходи от комисионни от застрахователно посредничество	100	21
Други приходи от такси	257	-
Общо приходи такси и комисионни:	2 776	1 202
Разходи за такси и комисионни		
Банкови такси и комисионни	(85)	(57)
Разходи по платежни операции	-	-
Такси картови оператори	(620)	-
Общо разходи за такси и комисионни:	(705)	(57)
Нетен доход от такси и комисионни:	2 071	1 145

3.2 Нетен доход от лихви

	2010	2009
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	1	59
Лихви по банкови сметки и депозити	99	157
Лихви по предоставени кредити	4 165	3 014
Общо приходи от лихви :	4 265	3 230
Разходи за лихви		
Разходи за лихви към свързани лица	(1 239)	(1 096)
Разходи за лихви по лизингови договори	(1)	(13)
Разходи за лихви по облигационен заем	(414)	-
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(21)	(4)
Общо разходи за лихви:	(1 675)	(1 113)
Нетен доход от лихви:	2 590	2 117

3.3 Други доходи

	2010	2009
Други доходи, нетно		
Приходи от продажба на стоки, нето	-	9
Приходи от услуги	1	39
Приходи от продажби на вземания	5 625	-
<i>Отчетна стойност на продадени вземания</i>	<i>(5 777)</i>	<i>-</i>
Загуба от продажба на вземания, нето	(152)	-
Други приходи	-	6
Общо други доходи :	(151)	54

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3.4 Приходи от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия

През 2010 г. Дружеството няма продажби на инвестиции в дъщерни предприятия. Резултатът от извършените през предходната 2009 година продажби на инвестиции в дъщерни дружества е представен в следната таблица:

	2010	2009
Приходи от продажба на инвестиции	-	3 211
Нетни активи на продадени дъщерни предприятия	-	(1 356)
Печалба от продажбата на инвестиции в дъщерни предприятия	-	1 855

През месец март, 2009 г., Дружеството продава своята инвестиция в „Интеркарт Сървисиз“ АД (дружество, учредено през ноември, 2007г., в което „Интеркарт Файнанс“ АД притежава 95% от капитала) на „СИСТЕК Холдинг“ АД.

„Интеркарт Файнанс“ АД продава цялата си инвестиция във „Винотека“ АД (дружество, регистрирано през октомври, 2008 г., в което Дружеството има 70% от капитала) чрез две сделки: през месец януари 2009 г. продава 5% от акциите на „Винотека“ АД на физическо лице; през месец юни 2009 г. продава остатъка от притежаваните акции в размер на 65% от капитала на „Винотека“ АД на „СИСТЕК Холдинг“ АД.

Отчетната стойност на нетните активи на дружествата, продадени през 2009 г., призната към датата на продажба е представена както следва:

	Интеркарт Сървисиз АД март.09	Винотека АД юни.09
Машини, съоразения и оборудване	1 151	21
Нематериални активи	506	-
Отсрочени данъци	50	-
Материални запаси	14	314
Пари и парични еквиваленти	396	2
Текущи вземания	528	59
Вземания от свързани лица	41	89
Общо активи	2 686	485
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	1	-
Задължения по финансов лизинг	675	18
Задължения към свързани лица	1 345	1
Търговски и други задължения	329	3
Общо пасиви	2 350	22
Общо отчетна стойност на нетните активи	336	463
Отнасящи се към :		
Неконтролиращо участие	17	139
Собственици на дружеството-майка	319	324
	Интеркарт Сървисиз АД	Винотека АД
Общо получено възнаграждение	2 613	598
Сума на невнесения капитал	(713)	-
Отчетна стойност на нетните активи на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(319)	(324)
Общо нетни активи	(1 032)	(324)
Печалба от продажбата	1 581	274

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3.5 Финансови активи, държани за търгуване

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

Към 31 декември 2010 г. Групата притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

- 4 600 бр. облигации на San Juan Basin Royalty Trust с балансова стойност 159 хил. лв.
- 1 400 бр. акции на SHS Telefonica SA с балансова стойност 141 хил. лв.
- 3 300 бр. акции на SHS Annaly capital management Inc с балансова стойност 87 хил. лв.
- 5 300 бр. акции на SHS Capstead mortgage Corp с балансова стойност 99 хил. лв.

Посочените инвестиции са представени по справедлива стойност на база борсова цена за акция към 31 декември 2010 г.

Към края на годината Групата пристежава форуърден договор за 100 000 евро/долар с дата на уреждане – 16 юни 2011 г. Договорът е представен по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние на база заключителен курс евро/долар.

	2010	2009
Печалба от операции с финансови активи, държани за търгуване		
Продажба на акции, облигации и други инструменти	82	-
Получени дивиденди	37	-
Общо:	119	-

	2010	2009
Печалба от преоценки на финансови активи държани за търгуване		
Преоценка на акции, облигации и други финансови активи		
Загуби за преоценка	(242)	-
Печалби от преоценка	293	-
Преоценка на форуърдни договори:		
Загуби за преоценка	(5)	-
Печалби от преоценка	13	-
Общо:	59	-

3.6 Обезценка на финансови активи

	2010	2009
Разходи за обезценка на финансови активи:		
Разходи за обезценка на търговски вземания	(39)	-
Обратно проявление на обезценки на предоставени заеми	5 779	-
Разходи за обезценки на съдебни вземания	(6 732)	-
Разходи за обезценки на вземания	(619)	(567)
Общо:	(1 611)	(567)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3.6 Обезценка на финансови активи (продължение)

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

За останалите финансови активи (търговски и съдебни вземания) значимите вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

	<i>хил.лв</i>
На 1 януари 2009	380
Призната през 2009	947
Отписана през 2009	(380)
На 31 декември 2009	947
На 1 януари 2010	947
Призната през 2010	7 390
Възстановена през 2010	(5 779)
На 31 декември 2010 година	2 558

3.7. Разходи за персонала

	2010	2009
Разходи за възнаграждения	(1 399)	(1 441)
Разходи за социално осигуряване	(178)	(191)
Начисления за неизползвани отпуски	(46)	(58)
Социални разходи	-	(19)
Обучение на персонала	(8)	(17)
Материали за персонала	(1)	(10)
Начисления за доходи на персонала при пенсиониране (Бележка 15)	-	-
Общо:	(1 632)	(1 736)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3.8 Разходи за външни услуги

	2010	2009
Услуги на подизпълнители	(106)	(409)
Наеми	(81)	(453)
Застраховки	(49)	(21)
Реклама	(44)	(297)
Управленски и административни услуги	(42)	(127)
Правни и консултантски услуги	(30)	(76)
Телекомуникационни услуги	(30)	(59)
Транспортни и куриерски услуги	(13)	(60)
Комисионни възнаграждения и търговски такси	(9)	(393)
Одиторски услуги	(8)	(11)
Ремонт на активи	(3)	(2)
Други	(3)	(2)
Общо:	(418)	(1 910)

Отчетените разходи за одиторски услуги в размер на 8 хил. лв. се отнасят до одит на финансовите отчети на Групата за 2009 г. Възнаграждението за одит през 2010 г. на Групата е 29 хил. лв.

3.9. Други разходи

	2010	2009
Данъци и такси	(41)	(79)
Обезценка на материални запаси	(40)	-
Разходи за командировки	(20)	(26)
Представителни разходи	(4)	(16)
Разходи, несвързани с дейността	(3)	-
Дарения	(3)	(1)
Глоби и неустойки	(1)	(1)
Други	(8)	(20)
Общо:	(120)	(143)

3.10. Разходи за материали

	2010	2009
Рекламни материали	(15)	(102)
Канцеларски и офис консумативи	(11)	(28)
Малоценни предмети	(1)	(14)
Горива и смазочни материали	(5)	(11)
Ел.енергия и вода	-	(8)
Основни материали за дейността	(8)	(3)
Поддръжка на активи	(1)	(1)
Други	-	-
Общо:	(41)	(167)

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

3.11. Курсови разлики от операции във валута

	2010	2009
Курсови разлики от операции във валута		
Положителни разлики от операции във валута	553	6
Отрицателни разлики от операции във валута	(368)	(42)
Курсови разлики от операции във валута, нето	185	(36)

4. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. са:

	2010	2009	2008
Текущ данъчен разход	-	(2)	-
Нетен ефект от временни разлики	(87)	(53)	492
Трансфер от продажба на инвестиции	-	50	-
Разход / приход за данък, отчетен в отчета за дохода	(87)	(5)	492

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010, 2009 и 2008 г. е 10%.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2010 г., 31.12.2009 г. и 31.12.2008г., е представено по-долу:

	2010	2009	2008
Счетоводна печалба (загуба) преди данъци	606	1 148	(4 721)
Данък върху дохода по приложимата данъчна ставка	(92)	(115)	473
Данъчен ефект от корекции, водещи до промяна на ефективния данъчен процент	52	110	19
Данъчен ефект от постоянни разлики, нето	41	-	-
Приход по отсрочени данъци от временни разлики	(88)	-	-
Приход от данък, отчетен в отчета за дохода	(87)	(5)	492

Групата не е начислила отсрочен данъчен актив за признатите в отчета за всеобхватния доход на Интеркарт Файнанс АД и Интеркарт Кредит ЕАД разходи за обезценки на вземания по предоставени кредити, защото в качеството си на финансови институции и в съответствие с разпоредбите на данъчното законодателство за текущата година, при образуване на данъчния финансов резултат на финансовите предприятия, разходите по последващи оценки на финансови активи се признават в годината на счетоводното им отчитане.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

4. Данъци върху дохода (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2010 г. са свързани със следното:

	2010	2009	2008
Салдо в началото на периода	442	495	-
Възникнали през годината:			
Компенсирани отпуски на персонала	4	5	-
Доходи на персонала при пенсиониране	-	-	-
Други начисления на доходи за персонала	4	2	1
Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-
Преоценка на материални запаси	4	-	-
Данъчни загуби	36	10	2
Общо възникнали през годината:	48	17	3
Отписани през годината:			
Компенсирани отпуски на персонала	(4)	(4)	-
Доходи на персонала при пенсиониране	-	(1)	-
Други начисления на доходи за персонала	(2)	(1)	-
Слаба капитализация	-	(7)	-
Данъчни загуби	(129)	(57)	-
Общо отписани през годината:	(135)	(70)	-
Салдо в края на периода:			
Компенсирани отпуски на персонала	4	4	3
Доходи на персонала при пенсиониране	-	-	1
Други начисления на доходи за персонала	6	4	3
Преоценка на инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	-
Слаба капитализация	4	-	7
Данъчни загуби	341	434	481
Салдо в края на периода:	355	442	495

Групата е реализирала данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2010	2009	2008
2007 г.	от 2008 г. до 2012 г.	-	(6)	(208)
2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	(2 949)	(4 227)	(4 608)
2009 г.	от 2010 г. до 2014 г.	(105)	(104)	-
2010 г.	от 2011 г. до 2015 г.	(359)	-	-
Приложима данъчна ставка		10%	10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		341	434	481

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

5. Парични и парични еквиваленти

	2010	2009	2008
Парични средства в брой	110	110	83
Парични средства в банкови сметки	2 451	353	282
Краткосрочни депозити	2 040	-	782
Общо:	4 601	463	1 147

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

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

6. Предоставени кредити

	2010	2009	2008
Вземания по предоставени кредити	21 536	23 311	8 533
<i>Обезценки</i>	<i>(1 069)</i>	<i>(947)</i>	<i>(380)</i>
Вземания по предоставени кредити	20 467	22 364	8 153
Общо:	20 467	22 364	8 153

Към годината, приключваща на 31 декември 2010 г., в балансовата стойност на Вземанията по предоставени заеми, са включени вземания, следствие от предлаганата услуга „разсрочване на покупки“. Тази услуга дава възможност на кредитополучателите на Интеркарт Файнанс АД и Интеркарт Кредит ЕАД да разсрочат всяка транзакция за покупка на стоки и услуги за период от 2 до 36 месеца. Към 31 декември 2010 г. нетекущата част представлява сбор от разсрочените вноски на покупки, които ще падежират за срок, по-дълъг от 1 година спрямо датата на отчета за финансово състояние. Отчетната им стойност възлиза на на 1 108 хил. лв. За 2009 г. сумата на нетекущата част на вземанията по предоставени кредити възлиза на 1 231 хл. лв., а за 2008 г. 530 хил. лв.

Движението на натрупаните обезценки по предоставени кредити е представено в Бележка 3.6 Обезценки и провизии

7. Търговски и други вземания

	2010	2009	2008
Вземания по предоставени заеми и други вземания			
Вземания от клиенти	73	46	296
Вземания по предоставени аванси	20	-	166
Предплатени суми	48	55	137
Вземания по съдебни дела	1 584	-	-
Обезценки на вземания по съдебни дела	(1 489)	-	-
Вземания по съдебни дела, нето	95	-	-
Вземания от бюджета по надвнесени косвени данъци	-	1	91
Предоставени гаранции и депозити	1 031	441	41
Вземания по лихви	23	-	-
Вземания от подотчетни лица	-	-	6
Вземания по платежни операции	247	-	-
Други вземания	27	43	3
Общо	1 564	586	740

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

7. Търговски и други вземания (продължение)

В балансовата стойност на Предоставени депозити са включени:

- Блокирани парични средства, възлизащи на 391 хил. лв. към 31.12.2010 г. и към 31.12.2009 са предоставени като гаранция по изпълнение на договорни взаимоотношения с подизпълнител на картовия оператор MasterCard. Договореният срок изтича през февруари 2012 г.
- Блокирани парични средства, предоставени на картовия оператор Visa. Сумата възлиза на 490 хил. лв за 2010 г .
- Други предоставени депозити и гаранции на стойност 150 хил. лв към 31.12.2010 г., 50 хил лв. към 31.12.2009 г. и 41 хил. лв. към 31.12.2008 г.
-

8. Материални запаси

	2010	2009	2008
Материални запаси			
Рекламни материали	492	490	451
Обезценка на материални запаси	(40)	-	-
Материали за техническо обслужване	-	-	309
Стоки	-	-	281
Други материали	-	-	14
Общо	452	490	1 055

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

През 2010 г. общо 48 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2009 г.: 135 лв., 2008 г.: 36 хил. лв.).

Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 40 хил. лв. (За 2009 г. и 2008 г. няма начислени обезценки на материалните запаси).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в предходни периоди, не е настъпило през 2008 г., 2009 г. или 2010 г.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

9. Машини и оборудване

	Машини и оборудване	Компютърна техника	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2008	5	65	311	1	98	480
Придобити	419	118	194	1	225	957
Отписани	-	-	-	(1)	-	(1)
На 1 януари 2009	424	183	505	1	323	1 436
Придобити	310	15	71	-	10	406
Трансфери	(724)	(163)	(415)	(1)	(62)	(1 365)
Отписани	(4)	-	(52)	-	-	(56)
Салдо на 1 Януари 2010	6	35	109	-	271	421
Придобити	12	18	-	-	6	36
Отписани	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	18	53	109	-	277	457
Амортизация:						
На 1 януари 2008	-	1	-	-	-	1
Начислена	43	69	45	-	33	190
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 1 януари 2009	43	70	45	-	33	191
Начислена	42	17	20	-	42	121
Трансфери	(81)	(67)	(39)	-	(6)	(193)
Отписана	(2)	-	(4)	-	-	(6)
Салдо на 1 Януари 2010	2	20	22	-	69	113
Начислена	2	10	11	-	40	63
Отписана	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	4	30	33	-	109	176
Балансова стойност:						
На 1 януари 2008	5	64	311	1	98	479
На 1 януари 2009	381	113	460	1	290	1 245
На 1 януари 2010	4	15	87	-	202	308
На 31 декември 2010	14	23	76	-	168	281

Обезценка на машини, съоръжения и оборудване

Групата е извършила преглед на индикатори за обезценка на машини, съоръжения и оборудване към 31.12.2010 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Към годината, завършваща на 31 декември 2010 г. Групата няма машини и оборудване, държани при условията на договори за финансов лизинг. Балансовата стойност на машините и оборудването, държани при условията на договори за финансов лизинг към 31.12.2009 г. е 87 хил. лв., а към 31.12.2008 г. - 460 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

10. Нематериални активи

	Права	Програмни продукти	Подобрения на наети активи	Допълнителни гаранции	Общо
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2008	73	-	45	-	118
Придобити	28	396	39	130	593
На 1 януари 2009	101	396	84	130	711
Придобити	-	67	-	-	67
Трансфери	-	(463)	-	(130)	(593)
Салдо на 1 Януари 2010	101	-	84	-	185
Придобити	212	52	97	-	361
Трансфери	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	313	52	181	-	546
Амортизация:					
На 1 януари 2008	-	-	-	-	-
Начислена амортизация за годината	7	55	11	-	73
На 1 януари 2009	7	55	11	-	73
Начислена амортизация за годината	9	32	15	-	56
Трансфери	-	(87)	-	-	(87)
Салдо на 1 Януари 2010	16	-	26	-	42
Начислена	12	-	14	-	26
Трансфери	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010	28	-	40	-	68
Балансова стойност:					
На 1 януари 2008	73	-	45	-	118
На 1 януари 2009	94	341	73	130	638
На 1 януари 2010	85	-	58	-	143
На 31 декември 2010	285	52	141	-	478

В Нематериалните активи се включват Права, както следва:

- Лицензи платени във връзка с дейността на Групата с балансова стойност към 31 декември 2010 г. 265 хил. лв. (63 хил. лв. към 31.12.2009 г.) и срок на използване 10 г.

- Фирмен сайт с балансова стойност 13 хил. лв. към 31 декември 2010 г. (15 хил. лв. към 31.12.2009 г.) и срок на използване 10 г.

- Дизайни на корпоративно лого – неамортизируем актив с балансова стойност 7 хил. лв. към 31.12.2010 г. (7 хил. лв. към 31.12.2009 г.)

Към 31 декември 2010 г. в Подобрения на наети активи са включени подобрения на наети от Групата офиси, срока на полезен живот е съобразен със срока на договорите за наем.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

10. Нематериални активи (продължение)

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед на индикатори за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2010 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 2010 г. Дружеството не е заложило като обезпечение по свои задължения нематериални активи.

11. Акционерен капитал

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

	2010		2009		2008	
	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала	хил. лв.	Дял от капитала
Акционер						
Систек Холдинг АД	-	-	9 900	99.00%	9 900	99.00%
Интеркепитал Холдинг АД	9 900	99.00%	-	-	-	-
Физически лица	100	1.00%	100	1.00%	100	1.00%
Общо	10 000	100.00%	10 000	100.00%	10 000	100.00%

Изменение в регистрирания капитал:

	Брой обикновени акции	Регистриран капитал (в хил.)
На 1 януари 2008	5 000 000	5 000
Септември 2008 издадени и платени	5 000 000	5 000
На 1 януари 2009	10 000 000	10 000
На 1 януари 2010	10 000 000	10 000
На 31 декември 2010	10 000 000	10 000

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

12. Задължения по лизингови договори

Лизинговите договори, по които Дружествата от Групата са страна са за закупуване на леки автомобили.

	2010		2009		2008	
	Стойност на минималните лизингови плащания		Стойност на минималните лизингови плащания		Стойност на минималните лизингови плащания	
	Обща	Настояща	Обща	Настояща	Обща	Настояща
Не по-късно от една година	-	-	36	36	198	176
По-късно от 1 година и не по-късно от 5 години	-	-	-	-	228	218
Общо	-	-	36	36	426	394
Намалени с бъдещите финансови разходи	-	-	(1)	-	(32)	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	-	-	35	36	394	394
Текуща част от задълженията по договори за лизинг				36		176
Дългосрочна част от задълженията по договори за лизинг				-		218

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

Към 31 декември 2010 г. бъдещите минимални плащания са в размер на 1 640 хил. лв. като 450 хил. лв. са до 1 година, 895 хил. лв. – от една до 5 години и 295 хил. лв. – над 5 години.

През годината Групата отдава под условията на оперативен лизинг част от наетите активи както очакваните бъдещи минимални постъпления от сублизинг възлизат на 448 хил. лв., като от тях 153 хил. лв. са за период до 1 година и 325 хил. лв.- от 1 до 5 години.

Нетно отчетеният разход за наем на Групата за 2010 г. възлиза на 88 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

13. Търговски и други задължения

	2010	2009	2008
Получени гаранционни депозити	1 176	-	-
Задължения по платежни операции	427	-	-
Задължения към персонала	171	155	121
Задължения за лихви	166	-	-
Задължения към доставчици	138	97	1 385
Задължения по предплатени картови транзакции	84	-	-
Задължения към социално осигуряване	36	35	30
Други задължения	29	21	60
Задължения по получени аванси	25	-	175
Задължения към бюджета	15	11	13
Задължения към бюджета по косвени данъци	14	2	-
Общо:	2 281	321	1 784

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30 дневен срок.

14. Облигационни и други заеми

	2010	2009	2008
Облигационни и други заеми			
Задължения по банков овърдрафт	622	298	-
Задължения по облигационен заем	4 868	-	-
Общо:	5 490	298	-

На 5 март 2010 г. Групата финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвентуруеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации. Обща стойност на облигационния заем е 2 500 хил. евро, с фиксирана лихва 10% на годишна база. Емисията е с падеж 36 месеца и лихвени плащания на 6 месеца.

Към 31 декември 2010 г. облигации на стойност 2 325 хил. лв. са собственост на свързани с Групата лица.

Групата има одобрен заем - овърдрафт от чуждестранна банка за покриване на ежедневни плащания към MasterCard. Максималният размер, който Дружеството може да усвои е в размер на 500 хил. евро, при плаващ лихвен процент в граници 4-5 % на годишна база.

15. Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружествата са задължени да изплатят на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Групата в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

15. Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

През 2008 година Групата е начислила провизии за доходи на персонала при пенсиониране в размер на 9 хил.лв. През 2009 г. и 2010 г. изчисленията показват запазване на общия размер на бъдещите плащания, поради което не са начислявани допълнителни провизии. Изменението на общото задължение се дължи на продажбата на дъщерни дружества и извеждане на техните начисления извън отчета за финансово състояние на Групата.

	2010	2009	2009
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране			
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	5	5	6
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	5	5	6

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са обобщени в следната таблица:

	2010	2009	2008
Норма на дисконтиране	8.00%	8.00%	4.50%
Текучество на персонала	20-26%	22-26%	22-26%

16. Оповестяване на свързани лица

Компания - майка на Групата е Интеркепитал Холдинг АД. Компанията майка притежава 99% от акциите на ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС АД.

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

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

- Интеркарт Сървисиз АД
- Интеркарт Иншурънс Брокер АД
- Интеркарт Кредит ЕАД
- Реалис Пропърти Мениджмънт АД
- Булнекс АД
- Ню Пойнт Медиа ООД (до 14.12.2010)
- СИС Технология АД
- Мелл Мастърс ЕООД (до 08.06.2009 г.)
- Гифткарт АД (от 01.09.2010)
-

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

- Систек Холдинг АД
- ЕЕ Кепитал АД
- Интеркарт Инвестмънт АД
- Реалис Кънстакшън ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)**16.1. Вземания от свързани лица**

	2010	2009	2008
Вземания от свързани лица			
Предоставени заеми	-	-	221
Вземания по платежни операции	1	-	-
Вземания за извършени продажби	604	12	-
Вземания от лихви	-	4	-
Общо вземания от свързани лица	605	16	221

Предоставени заеми на свързани лица

Интеркарт Файнанс АД е сключило през 2007г. договор за предоставяне на заем на Систек Холдинг АД с лимит 1 250 хил.лв. или неговата равностойност в евро. Заемът се олихвява при 6,5% годишна лихва и е със срок на погасяване 31.12.2009 г. Към края на 2010 г. заема е напълно погасен.

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

	Систек Холдинг АД
Предоставени заеми на свързани лица	
Към 1 януари 2008	704
Отпуснат заем за периода	1 981
Погашения за периода	(2 464)
Лихвен процент	6.50%
Към 1 януари 2009	221
Отпуснат заем за периода	-
Погашения за периода	(132)
Трансфери при продажба на инвестиции	(89)
Лихвен процент	6.50%
Салдо към 01.01.2010	-
Отпуснат заем за периода	72
Погашения за периода	(72)
Трансфери при продажба на инвестиции	-
Лихвен процент	6.50%
Остатък към 31.12.2010	-

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)**16.2. Задължения към свързани лица**

	2010	2009	2008
Задължения към свързани лица			
Получени заеми	13 854	18 045	5 513
Търговски задължения към свързани лица	117	58	253
Задължение по предоставени гаранции за добро управление от страна на управляващия орган	8	23	44
Получени гаранционни депозити	532	-	-
Задължения по платежни операции	12	-	-
Лихви по получени заеми	102	3	1
Общо задължения към свързани лица	14 625	18 129	5 811

Получени заеми от свързани лица

В началото на 2008 г. Групата е сключила договор за финансиране на оперативните си задължения със Систек Холдинг АД. Заемът е с максимален размер 5 000 хил.лв., годишен лихвен процент 6,5% и срок на погасяване 31.12.2009 г. През декември 2008 г. е предоговорена максималната сума на ползвания заем, която е увеличена на 10 000 хил.лв. Останалите параметри на заема остават непроменени. През 2009 г., договорът е анексиран, като максималния размер на ползваното финансиране е увеличено до 30 000 хил.лв. при срок на погасяване 31.12.2010 г. През 2010 г. Групата предоговаря максималния размер, който става 38 000 хил. лв. и срок за погасяване до 08.02.2011 г. Към 31 декември 2010 г. Групата е погасила напълно заемът към Систек Холдинг АД.

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

Движението по заемите е представено в следната таблица:

	Систек Холдинг АД	Интеркепитал Холдинг АД
Получени заеми от свързани лица		
Към 1 януари 2008	-	-
Получени суми за периода	13 917	-
Погашения за периода	(8 404)	-
Лихвен процент	6.50%	-
Към 1 януари 2009	5 513	-
Получени суми за периода	35 012	-
Погашения за периода	(22 480)	-
Лихвен процент	6.50%	-
Салдо към 01.01.2010	18 045	-
Отпуснат заем за периода	27 520	1 016
Трансформиран заем	(18 385)	18 385
Погашения за периода	(27 180)	(5 547)
Лихвен процент	6.50%	6.50%
Остатък към 31.12.2010	-	13 854

16.3. 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:

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

16.3. Слепки и разчети със свързани лица (продължение)	2 010			2 009			2 008		
	Неуреден разчет			Неуреден разчет			Неуреден разчет		
Вид на сделката	Оборот	Вземане	Задължение	Оборот	Вземане	Задължение	Оборот	Вземане	Задължение
Получени депозити	532	-	532	-	-	-	-	-	-
Извършени продажби	-	93	-	-	28	-	(7)	-	8
Извършени покупки	(346)	-	29	(474)	(22)	41	(403)	-	142
Предоставен заем	-	-	-	(2 922)	-	-	-	-	-
Трансформиран заем	2 002	-	-	-	-	-	-	-	-
Получен заем	14 270	-	13 854	-	-	-	-	-	-
Разчети по платежни операции	22	1	12	10	1	4	-	-	-
Плащания по получени заеми	(2 414)	-	-	-	-	-	-	-	-
Разход за лихви	(269)	-	102	-	-	-	-	-	-
Трансформирани лихви	56	-	-	-	-	-	-	-	-
Платени лихви	108	-	-	73	4	-	-	-	-
Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД	-	94	14 529	-	11	45	-	-	150
Задължения по депозити	(33)	-	33	-	-	-	-	-	-
Извършени продажби	5 642	511	-	4	5	-	3	-	-
Извършени покупки	(106)	-	55	(11)	-	13	(397)	-	103
Предоставен заем	(71)	-	-	-	-	-	1 981	221	-
Плащания по предоставен заем	71	-	-	-	-	-	-	-	-
Получен заем	27 520	-	-	15 012	-	18 045	13 917	-	5 513
Трансформиран заем	(2 002)	-	-	-	-	-	-	-	-
Плащания по получен заем	(43 563)	-	-	-	-	-	-	-	-
Разход за лихви	(954)	-	-	-	-	-	-	-	1
Трансформирани лихви	36	-	-	-	-	-	-	-	-
Платени лихви	920	-	-	(1 096)	-	3	-	-	-
Дружества под общо контрол	-	511	88	-	5	18 061	-	221	5 617
Гаранции за добро управление	5	-	8	5	-	23	-	-	44
Борд на директорите	-	-	8	-	-	23	-	-	44
Общо		605	14 625	-	16	18 129	-	221	5 811

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

16. Оповестяване на свързани лица (продължение)**Условия на сделките със свързани лица**

Продажбите на, и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от, или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2010 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

Възнаграждението на основния ръководен персонал на Групата включва краткосрочни доходи за участие в Съвета на директорите и възнаграждения по договори за управление и контрол. За 2010 г. сумите възлизат на 241 хил. лв., за 2009 г. - 211 хил. лв., а за 2008 г. - 185 хил.лв.

17. 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.

31 декември 2010 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи				
Борсово търгувани ценни книжа и облигации	486	-	-	486
Други форуърдни договори във валута – държани за търгуване	8	-	-	8
Общо:	494	-	-	494

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)

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

Всички пазарно търгувани капиталови инструменти и облигации са представени в български лева и са публично търгувани на борсата в Лондон. Справедливите стойности са били определени на база на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

Ръководството на Групата счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, ния не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Категории финансови активи и пасиви

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

	бележки	2010	2009	2008
Финансови активи				
Кредити и вземания	6,7,16.1	22 568	22 966	9 114
Финансови активи, държани за търгуване	3.5	494	-	-
Пари и парични еквиваленти	5	4 601	463	1 147
Общо:		27 663	23 429	10 261
		2010	2009	2008
Финансови пасиви				
Задължения по финансов лизинг	12	-	36	394
Привлечени лихвени заеми	14,16.2	19 344	18 343	5 513
Търговски и други задължения	13,16.2	2 699	405	2 082
Общо:		22 043	18 784	7 989

Цели и политики за управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на Групата и на привлечения заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства спрямо направените инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на Групата съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Групата редовно преразглежда своите политики и системи за управление на риска, с цел да бъдат отразени промените на пазара, продуктите и очертаващите се най-добри практики в тази област.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

17. Финансови инструменти (продължение)**Лихвен риск**

Дейността на Групата е обект на риск от колебанията в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвоносните пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

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

	2010	2009	2008
Инструменти с фиксирана доходност			
Финансови активи	20 467	22 364	8 153
Финансови пасиви	18 722	18 045	5 513
	2010	2009	2008
Инструменти с плаваща доходност			
Финансови активи	-	-	-
Финансови пасиви	622	298	-

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. В резултат на това Групата може да не е в състояние да осъществява една от основните си дейности – кредитиране.

Групата генерира достатъчен обем ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства на Групата е основната ѝ стопанска дейност, генерираща достатъчно оперативни потоци. Външни източници на финансиране са основният акционер, банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, Групата работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Ефективното управление на ликвидността на Групата се изразява в търсенето и намирането на оптимални пропорции и съотношения между размера и срочността на текущите финансови активи и текущите финансови пасиви. Към 31 декември, падежната структура на финансовите активи и пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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

2008	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Търговски и други вземания	-	7 928	-	530		8 458
Заеми и търговски вземания от свързани лица	-	221	-	-		221
Пари и парични еквиваленти	365	-	782	-		1 147
Общо към 31.12.2008	365	8 149	782	530		9 826

2008	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица		298	5 513	-	-	5 811
Търговски и други задължения		1 609	-	-	-	1 609
Задължения по финансов лизинг		8	168	218	-	394
Общо към 31.12.2008	-	1 915	5 681	218	-	7 814

2009	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Търговски и други вземания	-	21 222	-	1 622	-	22 844
Заеми и търговски вземания от свързани лица	-	16	-	-	-	16
Пари и парични еквиваленти	463	-	-	-	-	463
Общо към 31.12.2009	463	21 238	-	1 622	-	23 323

2009	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	-	84	18 045	-	-	18 129
Търговски и други задължения	237	37	49	-	-	323
Привлечени лихвени заеми	-	298	-	-	-	298
Задължения по финансов лизинг	3	6	27	-	-	36
Общо към 31.12.2009	240	425	18 121	-	-	18 786

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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

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

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

Валутен риск

Групата извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранна валута – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Групата е минимален. Ръководството счита, че рискът от промени във валутния курс на Щатски долари и Сингапурски долари е незначителен.

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

17. 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 Групата, както към курса на щатския долар и българския лев, така и към курса на сингапурските долари и българския лев, при равни други условия.

В таблицата се приема, че процентното увеличение / намаление към 31 декември 2010 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +/- 4,35 %, а на курса на българския лев спрямо сингапурския долар +/- 9,93 %. Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период, като включва и форуърдните договори в чуждестранна валута, които компенсират ефекти от промени във валутните курсове.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи или намали с 4,35 % и сингапурския долар се увеличи с 9,93%, то тогава тази промяна ще се отрази по следния начин:

хил. лв.	Нетен финансов резултат за годината			Нетен финансов резултат за годината		
	Щатски долари	Сингапурски долар	Общо	Щатски долари	Сингапурски долар	Общо
Процентно увеличение/намаление	+4,35%	+9,93%		-4,35%	-9,93%	
31 декември 2010 г.	20	2	22	(20)	(2)	(22)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

През 2009 г. и 2008 г.. операциите на Групата в други чуждестранни валути е незначителен спрямо общия обем на сделките.

Кредитен риск

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата се определя от предмета на дейност – предоставяне на необезпечени кредити на физически лица. Кредитният риск е най-важният за Групата и поради тази причина Ръководството внимателно управлява експозициите си към кредитен риск.

Групата управлява, лимитира и контролира концентрацията на кредитен риск към индивидуален или група кредитополучатели. Структурирането на кредитния риск се извършва чрез определяне на лимити по отношение на сумите към даден кредитополучател или група кредитополучатели. Кредитната експозиция на Групата се определя от лимитите на максималната кредитна експозиция за цялата и дейност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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

В резултат на световната финансова криза и влошената среда, в която оперира Групата, нараства несигурността, свързана с неспособността на кредитополучателите да погасяват частично или изцяло задълженията си на договорените падежни дати. Поради това съществува риск размерът на загубите от обезценка на вземания по кредити, както и на други приблизителни оценки в последващи отчетни периоди да се отличават съществено от определените и отчетени в настоящия финансов отчет. Независимо, че кредитите са необезпечени, относително малките им индивидуални размери подобряват рисковия профил на целия портфейл.

Политиката за редуциране на кредитния риск, която Групата прилага се състои в следните насоки:

1. Моделите за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти се ревизират и при необходимост преразглеждат на всеки 6 месеца;
2. Извършват се периодични оценки на вземанията всеки месец.;
3. Променят се кредитните лимити в случаите, в които е целесъобразно.

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

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:

	2010	2009	2008
Финансови активи			
Търговски и други вземания	1 496	480	305
Предоставени кредити	20 467	22 364	8 153
Финансови активи, държани за търгуване и деривативи	494	-	-
Заеми и търговски вземания от свързани лица	605	16	221
Пари и парични еквиваленти	4 601	463	1 147
Общо финансови активи:	27 663	23 323	9 826

Загуби от обезценки

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

	Брутна сума	Обезценка	2008 Балансова стойност
Без просрочие:	7 536	-	7 536
С просрочие до 3 месеца	679	189	490
С просрочие до 6 месеца	315	188	127
С просрочие над 6 месеца	3	3	-
Общо:	8 533	380	8 153

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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

			2009
	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност
Без просрочие:	19 518	-	19 518
С просрочие до 3 месеца	658	14	644
С просрочие до 6 месеца	139	14	125
С просрочие над 6 месеца	2 996	919	2 077
Общо:	23 311	947	22 364

			2010
	Брутна сума	Обезценка	Балансова стойност
Без просрочие:	19 150	-	19 150
С просрочие до 3 месеца	902	90	812
С просрочие до 6 месеца	1 010	505	505
С просрочие над 6 месеца	422	422	-
Общо:	21 484	1 017	20 467

Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за всеобхватния доход.

За намаляване на пазарния риск дължащ се на промени в цените на капиталовите инструменти, Групата се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Притежаваните от Групата финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с регламентираното законодателство. За намаляване на пазарния риск Групата се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Управление на капитала

Целта на Групата при управлението на капитала е следната:

- Да се отговаря на изискванията на БНБ за капиталова адекватност на дейностите, които са под надзора и;
- Да гарантира способността на Групата да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите;
- Да поддържа добра капиталова база с цел развитието на дейността на Групата.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2010 г., както и през 2009 и 2008 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

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

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

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

	2010	2009	2008
Общ всеобхватен доход	875	430	(4 229)

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:

	2010	2009	2008
Общо дългов капитал, в т.ч.:	19 344	18 379	5 907
- Облигационни и банкови заеми	5 490	298	-
- Задължения по финансов лизинг	-	36	394
- Задължения към свързани лица	13 854	18 045	5 513
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(4 601)	(463)	(1 147)
Нетен дългов капитал	14 743	17 916	4 760
Общо собствен капитал	6 896	6 021	5 699
Общо капитал (дългов + собствен)	26 240	24 400	11 606

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

Към 31 декември 2010 г. Групата няма поети капиталови ангажименти.

Правни искиове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2010 г.

19. Събития след датата на отчета

Към датата на съставяне на годишния отчет, освен вече споменатите събития, не са настъпили други обстоятелства, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.