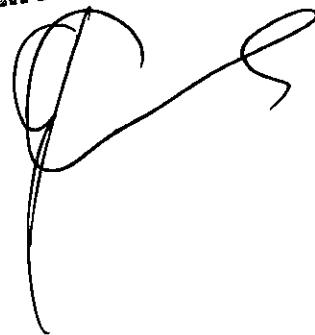


**ТРАНСКАРТ ПЕЙМЪНТ
СЪРВИСИС ЕАД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2007

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'P' followed by a long horizontal stroke and a small loop at the end.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3 СТР.
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД.....	14 СТР.
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА.....	17 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	22 СТР.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОБЪЯВЛЕНИЕ НА РЪКОВОДСТВОТО

Уважаеми дами и господа,

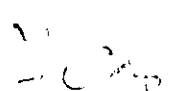
Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД (ТПС, Дружеството) е създадено през 2006 година. Дружеството е част от икономическата група на Петрол Холдинг АД и е дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД. ТПС е първата българска компания за парични преводи от чужбина към България през интернет.

Дейността на Дружеството е фокусирана в предоставянето на българския клиент в страната и чужбина на първокласни, сигурни и преференциални услуги в сферата на уеб-базираните парични преводи при по-конкурентни условия от световноизвестните брандове в тази област. Разработените парични преводи eTrans се отличават с бързина, удобство, сигурност и преференциална цена. Участието на всеки превод в програмата Verified by Visa за интернет разплащания е гаранция за високото ниво на сигурност на трансферите.

В проекта участват известни партньори – Leumi Bank и Инвестбанк, както и Петрол Холдинг АД - една от най-големите компании в страната и Транскарт АД - лидер в картовите разплащания. Всичко това създава висока финансова и логистична стабилност на проекта eTrans. Осъществявайки проекта, ръководството на Дружеството цели максимално удобство за крайния клиент и новаторство на предлаганите услуги.

2006 и 2007 година бяха период на интензивно изграждане на услугата и цялостно договаряне на проекта между международни и български партньори, оперативното и логистично разработване на eTrans и тестване в реална среда.

Задача пред Дружеството е да се наложи не само като лидер на българския пазар в он-лайн паричните преводи, но и като новатор по отношение на крайния продукт, който предоставя на клиента банкова дебитна карта. Наличието на дебитна карта осигурява свободата на клиента да разполага с парите си по всяко време, възможността да изтегли по всяко време получения превод от всеки банкомат или да използва картата си за покупки на ПОС. По този начин услугите на Дружеството ще се превърнат в ежедневна необходимост.


Калина Николова
Изпълнителен директор
Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД

15 февруари 2008 година

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Профил на компанията

Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД е регистрирано в София през месец март 2006 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Единоличен собственик на капитала на Дружеството е Трансхолд България Холдинг АД.

Дружеството предлага парични преводи между физически лица през уеб-сайта www.etrans.bg като наредителят е необходимо да притежава дебитна или кредитна карта Visa. На лицата, които получават паричен превод за първи път, ще бъде разкривана карткова сметка в Инвестбанк АД и издавана дебитна кобрандирана карта IBANK- eTRANS. При всеки следващ превод се заверява вече разкритата сметка на получателя.

Изпращачът на паричен превод се регистрира на сайта www.etrans.bg. Регистрацията е необходима за успешно логиране в сайта и се извършва само веднъж.

След логирането си в сайта, изпращачът има възможност:

1. Да въведе номера на VISA карти, от които да осъществява преводи;
2. Да въведе личните данни на получателите на преводи;
3. Да прави справки за извършени преводи;
4. Да провери предварително сумата на превода в лева, която ще бъде получена;
5. Да провери комисионната, която ще бъде начислена в зависимост от размера на превода преди осъществяването на самия превод.

Инициране на трансфер се извършва като картодържателят влиза в сайта с идентификатор и парола и попълва данни за трансфера (карта, от която да се осъществи превода; получател на трансфера; сума на трансфера). За успешното приключване на трансфера е необходимо изпращачът да е приел общите условия за ползване, които са описани на сайта на услугата.

Валутата на превода за изпращача е щатски долари, а получателят използва своите пари в български лева.

Комисионната по превода, която е за сметка на наредителя, се изчислява автоматично с помощта на електронен калкулатор по действащата в сайта на eTrans тарифа. Максималната сума на еднократния превод е USD 950, а в рамките на един месец могат да бъдат преведени не повече от USD 2,500.

Управление

Структурата на управление на Дружеството е едностепенна. Членове на Съвета на директорите са:

Калина Стоянова – Изпълнителен директор и член на СД;

Професионален опит: изпълнителен директор на Дайнърс Клуб България АД и Елкабел Кипър.

Образование: магистратури Софийски университет „Св. Климент Охридски“ и Бизнес Администрация от „Richmond College“, London 1998 – 2000 година.

Специализации: Бизнес администрация, Нов Български Университет 1996 година и Банков мениджмънт, Международен Банков Институт, София – 2005-2006 година.

Профил на компанията (продължение)

Митко Събев – председател на СД;

Професионален опит: съучредител и управител на Феста Холдинг АД; изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите на Петрол Холдинг АД, Председател на Надзорния съвет на Петрол АД. През периода 1997-2002 и 2003-2005 година - председател съответно на Надзорния съвет на Нефтинвестбанк АД (с ново наименование Инвестбанк АД) и Евробанк АД (с ново наименование Банка Пиреос България АД).

Образование: висше, Военно морско училище Варна.

Петрол Холдинг АД – член на СД.

Мисия на компанията

Мисията на Дружеството е да предлага на своите клиенти високо качество на продуктите и услугите си съчетани с най-високи технологични и иновационни решения като предоставя възможност на хората да бъдат близко до своите роднини като обезпечат своето семейство във всеки един момент, независимо от географските разстояния, чрез услугите, които предлага Дружеството.

Професионализмът на екипа, реализиращ проектите на Дружеството, гарантира задълбоченото разработване и предлагане на български услуги, които носят допълнителни предимства за клиентите.

Цел на екипа на Дружеството е да придобие значителен пазарен дял в областта на електронните разплащания в страната и да предоставя в краткосрочно бъдеще нови услуги, с които да утвърди лидерството си на българската компания за интернет преводи.

Ценностите, които следва екипът на Дружеството са базирани на:

- предоставяне на първокласно обслужване на нашите клиенти;
- висок професионализъм в обслужването;
- реализиране на нови услуги и продукти, отговарящи на очакванията на клиентите ни базирани на най-модерни решения и съобразени с Европейските стандарти;
- поемане на предизвикателства и преодоляването им в пътя към усъвършенстване на услугите ни.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Преглед на дейността на компанията

1. Анализ на пазарната среда

Общи тенденции на пазара

Пазарът на преводите от чужбина се е увеличил почти четири пъти през последните 9 години, но най-вероятно тенденцията за толкова бързо нарастване е изчерпана. През 2006 година преводите нарастват с 4.1 млн. евро спрямо 2005 година, а за 2007 година има спад с около 44.1 млн. евро спрямо 2006 година.

Въпреки че като процент от БВП и разполагаемия доход на домакинствата, паричните преводи ще намаляват, то като абсолютна сума ще останат сравнително постоянни. За следващите няколко години очакванията са пазарът на паричните преводи да бъде между 650 млн. евро и 750 млн. евро. Евентуално увеличение е възможно да има след пълното либерализиране на пазара на труда в ЕС през следващите няколко години.

Обем

Според данни на БНБ паричните преводи от българи живеещи в чужбина към България за 2006 година възлизат на 696.3 млн. евро, което е около 2.4% от БВП. Значимостта на тези преводи за българската икономика е огромна - техният размер е около 3 пъти по-голям от размера на постъпленията от Европейския съюз (232.4 млн. Евро от ЕС спрямо 696.3 млн. евро от парични преводи от чужбина). Размерът на паричните преводи от чужбина нараства от 177.3 млн долара през 1998 година (1.4% от БВП) до 402.1 млн. долара през 2001 година (2.5% от БВП) и достига своя максимум през 2004 година – 798.90 млн. евро (4.1% от БВП).

Пазарни рискове

Най-същественият пазарен риск е възможността обемът на международните парични преводи да намалява. Няколко са възможните причини за това:

1. Намаляване на имигрантския поток от България;
2. Съществено повишаване на жизнения стандарт в България;
3. Поевтиняване на международните банкови преводи.

Друг съществен пазарен риск е ценова война между основните участници на пазара на международни парични преводи и намаляване на маржа на печалба.

Конкуренция

Основните канали за трансфер на парични средства са:

- Western Union и MoneyGram;
- Пощенски запис;
- Банкови преводи;
- Физическо пренасяне на парите през граница.

Няма официална статистика каква част от презграничните преводи минават през всеки един от изброените канали. Физическото пренасяне на пари през граница обикновено се практикува от българи работещи близо до България (в страни като Гърция, Италия, Испания, Германия). Също така, от българи, които са на временна работа в чужбина (обикновено до една година) и след това се връщат в България. Това не е таргет група на Дружеството, защото те нямат карти Visa и достъпът им до интернет е силно ограничен.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

1. Анализ на пазарната среда (продължение)

Банковите преводи не са много популярни, защото получателят и изпращачът на паричните средства трябва да имат открити банкови сметки, а и нареждането на международни преводи обикновено е по-сложно.

Изпращането на пари чрез организации като Western Union и MoneyGram остава най-популярно сред имигрантите. По данни на Международната пощенска асоциация 78% от паричните преводи в световен мащаб се извършват чрез тях. Българите използват физическия трансфер на средства от чужбина в по-висока степен и по тази причина, процентът българци използващи услугите на организации като Western Union и MoneyGram е по-нисък от средния за света.

През 2006 година се появи и нов участник на пазара на парични преводи – Изипей АД – дъщерна компания на Датамакс АД, която предлага преводи от кредитна карта през интернет и получаване на парите в брой в офисите и партньорите на Изипей АД.

2. Резултати от дейността

За 2007 година Дружеството реализира приходи от продажби в размер на хиляда лева, тъй като предлагането на парични преводи започна през август 2007 година и беше предимно в тестова форма.

През 2007 година бяха разглеждани и намериха решение предимно технически и юридически въпроси по проекта преди неговото стартиране. Също така дейността на Дружеството включваше и:

- Анализ на българския и световния пазар за парични преводи;
- Стратегия за развитие на он-лайн паричните преводи - възможности и перспективи;
- Бизнес план за периода 2008 - 2010 година;
- Логистика и условия на проекта за он-лайн парични преводи;
- Създаване на продукт и услуга eTrans. Създаване на лого и бранд на услугата паричен трансфер;
- Актуализиране на клиентски сайт, в английска и българска версия;
- Актуализиране на административен сайт на услугата с по-големи възможности за управление на дейността по парични преводи;
- Разработване на подробен маркетингов и медиа план за промотиране и маркетинг на продукта;
- Рекламирање на услугата пред основните български медии в чужбина;
- Изготвяне на програма за продажбите, както и видовете дистрибуционни канали за постигане ръст на продажбите;
- Сключване на договори със стратегически партньори за осъществяване на дейността.

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

3. Финансово състояние

Поради факта, че дейността по парични преводи е все още на тестови етап, Дружеството е генерирало приходи за 2007 година в размер на хиляда лева. По-голяма част от разходите за 2007 година са свързани с възнаграждения на служителите и ръководството на Дружеството (71% или 122 хил. лв от общите оперативни разходи), а останалата част – разходи свързани със стартирането на проекта и административни.

Нетният резултат за 2007 година след данъци е загуба в размер на 189 хил лв.

Към края на 2007 година Дружеството притежава активи в размер на 12 хил. лв. – предимно търговски вземания, парични средства по безсрочни депозити и нематериални дълготрайни активи.

Задълженията на Дружеството са в размер на 432 хил. лв., от които 332 хил. лв. заем към свързано лице - Транскарт АД.

Собственият капитал на Дружеството е отрицателен – 420 хил. лв., който се формира от натрупана загуба в размер на 470 хил. лв. и акционерен капитал на стойност 50 хил. лв. На 31 януари 2008 година се проведе Общо събрание на акционерите на Дружеството и се взе решение за увеличение на акционерния капитал с 5,450 хил. лв.

Оборотният капитал на Дружеството, изчислен като разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви, е отрицателна величина - 424 хил. лв. Коефициентът за текуща ликвидност, който представлява съотношението между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви, е 0.02. Двата показателя свидетелстват за ниска ликвидност. Поради тези причини Дружеството разчита на вътрешно - групови заеми за покриване на своите оперативни разходи.

Дружеството няма значителни капиталови разходи за 2007 година, тъй като системата за парични преводи е изградена от Транскарт АД и Дружеството се занимава с управлението, администрирането и маркетирането на услугата.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Човешки ресурси

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите е определяно от Общото събрание за целия мандат на Съвета при неговото избиране. Възнаграждението на Изпълнителния директор се определя от Съвета на директорите. Общата сума на начислените възнаграждения за 2007 година на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 36 хил. лв.

Участието на членовете на Съвета на директорите на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е, следното:

- Калина Стоянова - не извършва дейност извън Дружеството.
- Митко Василев Събев понастоящем е председател на Съвета на директорите на Петрол Холдинг АД, председател на Надзорния съвет на Петрол АД, председател на Надзорния съвет на ПСФК Черноморец Бургас АД, председател на Съвета на директорите на Транс Оператор АД, председател на Съвета на директорите на Трансхолд България Холдинг АД, член на Съвета на директорите на Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, член на Контролния съвет на Българо-румънската Търговско-промишлена палата-Русе, член на Съвета на директорите на Спортелит АД, управител на Рос ойл ЕООД, управител на ГД по ЗЗД Балкански Нефтен Консорциум. Митко Събев притежава 47.5% от капитала на Петрол Холдинг АД.
- Петрол Холдинг АД притежава 69.10% от капитала на Петрол АД, 100% от капитала на БПИ ЕАД, 100% от капитала на Вратцата ЕООД, 100% от капитала на Петрол Трейд ЕООД, 100% от капитала на Ню Ко Загора ЕООД, 100% от капитала на Варна Бизнес Сървисиз ЕООД, 100% от капитала на Интерхотел България Бургас ЕООД, 100% от капитала на Натекс Секюрити ЕАД, 100% от капитала на Морско Казино ЕАД, 100% от капитала на Петрол Карт Сервиз ЕООД, 100% от капитала на Еър Лазур Дженерал Авиешън ЕООД, 100% от капитала на Рос Ойл ЕООД, 99.95% от капитала на Юрекс Консулт АД, 99.99% от капитала на Транс Оператор АД, 76.92% от капитала на Трансинвестмънт АДСИЦ, 50% от капитала на ПСФК Черноморец Бургас АД, 63.08% от капитала на Еврокапитал България АД, 99.99% от капитала на БК Извор АД, 97.96% от капитала на Балнеохотел Поморие АД, 99.98% от капитала на Бляк Сенд Ризорт АД, 99.99% от капитала на Трансхолд България Холдинг АД, 70% от капитала на Тема Спорт ООД, 50% от капитала на Тема Нюз АД, 49% от капитала на Рекс Лото АД, 34% от капитала на Спортелит АД, 40% от капитала на Петрол Инженеринг АД, 34% от капитала на Натекс Инженеринг АД, 100% от капитала на Ей Ел Джи ЕООД (в ликвидация), 69% от капитала на Извор ООД (в ликвидация). Петрол Холдинг АД е председател на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ, председател на Съвета на директорите на Нафтекс Секюрити ЕАД, председател на Съвета на директорите на Нафтекс Инженеринг АД, председател на Съвета на директорите на Рекс Лото АД, председател на Съвета на директорите на Транскарт АД, член на Съвета на директорите на Транс Телеком ЕАД, Транс Оператор АД, Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, Юрекс Консулт АД.

Към момента екипът на Дружеството се състои от финансист и директор на проекта. В краткосрочен и средносрочен план компанията ще продължи да поддържа малък оперативен екип от 3 до 5 човека, като ще се извършва outsourcing на част от дейностите по проекта – IT част и Контактен център.

Изборът на служители, тяхното обучение във връзка с новите регулации за интернет разплащанията, разпоредбите на БНБ и обективната оценка на дейността са важни моменти в стратегията на Дружеството в сектора развитие на човешки ресурси.

Дружеството се ангажира да направи обучение на Контактния център на Транскарт АД относно осъществяването на връзки с клиентите, които получават превод за първи път.

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

5. Управление на риска и вътрешен контрол

Един от съществените пазарни рискове е конкуренцията на международни и локални наложени марки и възможността от възникване на ценова война. Пазарът на парични преводи е много конкуретен и концентриран, като се има предвид, че в България присъстват двете най-големи фирми, предлагащи тази услуга - Western Union и MoneyGram. По отношение на тези два участника на пазара на парични преводи, услугата eTrans е добре позиционирана, тъй като нейните цени са до 55 % по-ниски.

Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД е също така в конкуренция с банковия сектор, който също предлага превод на пари по сметка. Цените на този етап са все още по-високи и слабо конкурентни.

През втората половина на 2006 година на българския пазар се появи още един участник – фирмата Изипей, която предлага превод на пари от международни дебитни и кредитни карти.

Поради факта, че eTrans е непозната марка за българския пазар, усилията на екипа ще бъдат насочени към налагане на марката и логото eTrans като участник в пазара на парични преводи. По-ниските цени, както и удобството за получаване на парите от трансфера по банкова карта ще спомогнат за успешното позициониране на пазара.

Друг съществен пазарен риск е възможността обемът на международните парични преводи към България да намалява. Това намаление ще бъде следствие от влизането на България в Европейския съюз, което ще доведе до увеличение на доходите на населението и повишаване на жизнения стандарт. Така стимулите за миграция ще намаляват. Същевременно друга тенденция ще неутрализира това намаление - миграцията на българи в други страни ще се увеличи, поради отпадане на ограниченията за работа в страни-членки.

Темпът на растеж на паричните трансфери се запазва константна величина през последните години. Независимо от това преводите от емигрантите в чужбина са втория по значение източник на външно финансиране за държавите от Източна Европа.

Дейността на Дружеството е изцяло зависима от ефикасната и непрекъсната работа на компютърната система и интернет сайта и всякакъв комуникационен или технически проблем представлява сериозен технологичен риск за фирмата. Нормалното функциониране на интернет страницата на услугата се поддържа от Транскарт, СиС Технолоджи и Ксор Технолоджис (израелска компания, която осъществява комуникацията между интернет сайта на eTrans и VISA). Зависимостта на Дружеството от тези три външни партньора е много голяма и за да се постигне успешно сътрудничество са идентифицирани конкретни лица за контакт при възникване на проблем.

След стартиране на дейността, спирането на системата за преводи за определен период от време може да доведе до негативен ефект върху Дружеството като загуба на съществуващи или потенциални клиенти – изпращачи на парични преводи и създаване на отрицателен имидж.

Рискът от злоупотреби и рекламации практически не съществува, защото всяка транзакция се проверява от програмата Verified by Visa и се одобряват единствено транзакции с карти, които са Verified by Visa.

Финансовите рискове, на които е изложено Дружеството са подробно представени в бележка 13 към годишните финансови отчети към 31 декември 2007 година.

ВАЖНО С ОРГИНАЛА

Перспективи за бъдещо развитие

С дейността си Дружеството цели да даде своя значителен принос за развитието на сравнително нов пазар за България – паричните преводи през интернет към България. Компанията следва най-модерните подходи и се съобразява с последните европейски изисквания при разработването на своя новаторски продукт.

Перспективите за развитие на пазара на интернет плащания и на емигрантските преводи към България са запазване на характерната им стабилност през последните няколко години. Същевременно динамичното нарастване на пазара на картовите продукти и увеличаване на потреблението им в страната, каквато е тенденцията през последните 3-4 години, благоприятства допълнително налагането на услугата паричен превод на българския пазар.

Като друга положителна тенденция се отбелязва и общото подобряване на показателите за жизненото равнище на българина, икономическото му развитие и възможности.

Придобиване на пазарен дял и постепенното му увеличаване в средносрочен аспект през следващите 5 години е основната цел пред Дружеството, към която то ще работи.

След стартирането на интернет плащания с дебитна или кредитна карта VISA, Дружеството ще се насочи към осъществяване на плащания и чрез Mastercard като другия световен бранд с най-голяма разпространеност.

Бъдеща цел на Дружеството остава и генериране на печалба чрез предлагането на новите услуги – преводи в рамките на страната. За постигане на стратегическата цел на Дружеството е необходимо да проникне и да се позиционира на пазара на парични преводи; да се утвърди като първата българска компания, която предлага он-лайн парични трансфери.

Поставените цели в средносрочен аспект Дружеството ще постигне с конкретна маркетингова стратегия свързана с позиционирането на продукта, цена, дистрибуция, промоция.

Целта на Дружеството е не само да привлича нови клиенти, но и да създаде лоялни клиенти, които да използват услугата многократно, като след осъществяване на първия превод, процесът е напълно автоматизиран. Целта е един картодържател да получава минимум 4 превода годишно.

Ценовата стратегия е запазване на ниско ценово равнище на услугата eTrans в сравнение с аналогичните он-лайн услуги на Western Union и MoneyGram, защото при еднакви цени, повечето потребители биха избрали утвърден бранд.

Маркетингането на паричните преводи eTrans ще бъде насочено към две различни групи клиенти – изпращач и получател, които се характеризират с различни профили и социален статус. Достигането на клиентската група живееща извън България ще бъде осъществено чрез рекламно присъствие и най-вече продуктова реклама на услугата eTrans и линкове към сайта на eTrans в най-посещаваните български сайтове, както и на специализирани сайтове, посещавани предимно от имигранти.

Маркетингането на продукта и услугата ще се осъществи и чрез достигането до българските емигрантски медии в чужбина, които са над 100 по официални данни на БТА чрез директен мейлинг по предварително изготвен списък.

ВАЖНО С ОРИГИНАЛА

Перспективи за бъдещо развитие (продължение)

В дългосрочен план Ръководството на Дружеството си поставя за цел да стане локален лидер на пазара на преводи към България. Това ще се постигне чрез предоставяне на висококачествени и конкурентни услуги: евтини, бързи, удобни и сигурни начини за трансграничен трансфер на парични средства с допълнителни бонуси и предимства.

Бъдеща цел на Дружеството е и да прибави към своите услуги добавена стойност, която да създаде още по-голямо доверие между Дружеството и неговите клиенти, както и допълнителна атрактивност на предлаганите услуги. В средносрочен план добавената стойност към услугите ще бъде изградена на принципите на синергията на услугите и продуктите, които се предлагат от групата дружества на Петрол.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

СЪПЪРВАНО С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД

Доклад върху финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД** („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание на следното: както е оповестено в бел. 9 към приложения финансов отчет, към 31 декември 2007 и 2006 нетните активи са отрицателни в размер съответно на 420 хил. лв. и 231 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2007 и 2006 възлиза съответно на 470 хил. лв., и 281 хил. лв., а загубата за годината, съответно на 189 хил. лв. и 281 хил. лв. С решение на Общото събрание на акционерите от месец януари 2008 капиталът на Дружеството е увеличен с парични вноски на 5,500 хил. лв. Акциите са изцяло записани от Трансхолд България Холдинг АД като вноските ще бъдат направени на части в рамките на две години. През месец февруари 2008 е направена първата вноска в размер на 1.363 хил. лв.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството на Дружеството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 15 февруари 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева

Управител

Регистриран дипломиран експерт-счетоводител

София

10 март 2008

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

ВАЖНО СЪДЪРЖАНИЕ

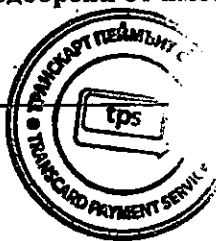
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2007

	Бележка №	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби		1	-
Разходи за материали		(1)	(1)
Разходи за външни услуги	5	(48)	(179)
Разходи за персонала	6	(122)	(90)
Разходи за амортизация		(1)	-
Други разходи		(1)	(5)
Финансови разходи	7	(17)	(6)
Загуба преди облагане с данъци		(189)	(281)
Разход за данък	8	-	-
Нетна загуба за периода		<u>(189)</u>	<u>(281)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД от:

Калина Николова
Изпълнителен директор



Ангел Странджев
Главен счетоводител

15 февруари 2008 година

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител

10 март 2008 година

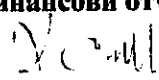
(Бележките от страница 22 до страница 34 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ВАЖНО С ОРИГИНАЛА

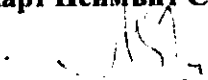
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2007

	Основен капитал	Натр. загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 29 март 2006 година	-	-	-
Загуба за периода	-	(281)	(281)
Общо разходи, признати за периода	-	(281)	(281)
Емитирани акции	50	-	50
Салдо на 31 декември 2006 година	50	(281)	(231)
Загуба за периода	-	(189)	(189)
Общо разходи, признати за периода	-	(189)	(189)
Салдо на 31 декември 2007 година	50	(470)	(420)

Тези финансови отчети са одобрени от името на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД от:


Калина Николова
Изпълнителен директор




Ангел Странджев
Главен счетоводител

15 февруари 2008 година


Силвия Пенчева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител

10 март 2008 година

(Бележките от страница 22 до страница 34 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

	31 декември 2007 хил. лв.	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Плащания към контрагенти	(31)	(182)
Плащания, свързани с персонала	<u>(97)</u>	<u>(65)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	(128)	(247)
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за покупка на дълготрайни активи	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(4)	(1)
Парични потоци от финансовата дейност		
Парични постъпления от емисия на акции	-	50
Получени лихвени заеми	<u>129</u>	<u>203</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	129	253
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през периода	(3)	5
Парични средства в началото на периода	<u>5</u>	<u>-</u>
Парични средства в края на периода	<u>2</u>	<u>5</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД от:

Калина Николова
Изпълнителен директор



Ангел Странджев
Главен счетоводител

15 февруари 2008 година

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител

10 март 2008 година

(Бележките от страница 22 до страница 34 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

1. Правен статут

Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД (Дружеството) е регистрирано в София през 2006 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Единоличен собственик на капитала към 31 декември 2007 година е Трансхолд България Холдинг АД (виж също бележка 11).

Основната дейност на Дружеството е свързана с реализацията на единна система за обслужване и авторизация на парични преводи от международни дебитни и кредитни карти към дебитни карти издадени на граждани на Република България.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 15 февруари 2008.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Борда за международни счетоводни стандарти (БМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от БМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2007 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети.

През текущата година Дружеството е приложило новите и ревизирани МСФО на БМСС, приети от Комисията, валидни за 2007 година и имащи отношение към извършваната от него дейност, а именно МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване и промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети – оповестявания относно капитала. Възприетите промени се ограничават единствено до включването на допълнителни оповестявания относно финансовите инструменти без да оказват ефект върху класификациите и оценките на активите и пасивите и финансовия резултат на Дружеството.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от датата на баланса.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута. Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящите финансови отчети.

3. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс и отчета за доходите**3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи**

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават като първоначално се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от Ръководството употреба. След първоначалното им признаване дълготрайните материални и нематериални активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

Когато в дълготрайните материални активи се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив. Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизацията се начислява на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейният метод. Амортизацията се отразява в отчета за доходите за текущия период.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2007 година	2006 година
Машини, съоръжения и оборудване	4 години	4 години
Дълготрайни нематериални активи	4 години	-

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности или датата на отписването му.

Не се начисляват амортизации на земите, разходи за придобиване на дълготрайни активи и напълно амортизираните активи.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2007

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект генериращ парични постъпления) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност. В този случай загубата от обезценка се отразява като намаление на преоценъчния резерв.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-висока от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за доходите.

3.3. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Финансовите пасиви се отписват от счетоводния баланс, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, Дружеството класифицира финансовите активи в категорията предоставени кредити и вземания, а финансови пасиви като пасиви по амортизирана стойност. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в баланса. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 12.

ДАТА С СЪПРАВЯВАНЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007**3.3.1. Предоставени кредити и вземания**

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. В баланса на Дружеството активите от тази категория са представени като търговски и други вземания и парични средства.

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на вземанията, очакваните парични потоци са намалели - например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.3.2. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния. В баланса на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в отчета за доходите за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.

Лихвените заеми се класифицират като краткосрочни, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от датата на баланса.

ВАЖНО С ОПРЕДЕЛЕНИЕ

3.3.3. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.4. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци.

Текущият данък се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовите отчети. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (приспадащи се) временни разлики. Временните разлики са разликите между балансовата стойност на един актив или пасив и неговата данъчна основа. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за приспадащите се временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в отчета за доходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за доходите.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се представят нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

3.5. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на самото Дружество. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Когато Дружеството изпълнява ролята на агент, приходът се признава до размера на договорената комисионна през периода, в който са извършени съответните транзакции. Таксите за обслужване се признават за приход през периода, през който са извършени услугите.

Разходите за лихви се начисляват като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

ВАЖНО С ОРИГИНАЛА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от БМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване, но влизат в сила за периоди след 1 март 2007 година.

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
МСФО 3, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Бизнес комбинации
МСФО 8, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 11, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2007 година	МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 година	Програми за клиентска лоялност
КРМСФО 14, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 година	МСС 19: Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие
Изменение на МСС 23, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 1, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
Изменение на МСС 28, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Инвестиции в асоциирани предприятия
Изменение на МСС 31, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Дялове в съвместни предприятия
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
Изменение на МСФО 2, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Плащане на базата на акции: условия за получаване на права и анулиране

ОДТНО С ОРНИКАЦИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

4. Промени в МСФО (продължение)

КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги и изменение на МСС 23 Разходи по заеми са предложени, но към датата, на която настоящите финансови отчети са одобрени за издаване, не са приети от Европейската Комисия. Към тази дата МСФО 8 Оперативни сегменти и КРМСФО 11 МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата са одобрени за издаване от Европейската комисия. Към същата дата няма направено предложение за приемане на останалите гореизброени стандарти и разяснения.

Повечето от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Приложението на измененията на МСС 1 Представяне на финансови отчети ще доведе до промяна в наименованията и представянето във финансовите отчети - предимно в отчета за доходите и отчета за собствения капитал. Възприемането на изменението на МСС 23 Разходи по заеми ще има ефект върху признаването на разходите за лихви, тъй като разходите пряко отнасящи се към придобиването или изграждането на актив ще бъдат капитализирани в стойността му.

5. Разходи за външни услуги

	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Услуги по транзакции	13	-
Консултации и одит	9	-
Наеми	8	4
Реклама	7	167
Други	<u>11</u>	<u>8</u>
Общо	<u>48</u>	<u>179</u>

6. Разходи за персонала

	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	110	81
Социални осигуровки и надбавки	<u>12</u>	<u>9</u>
Общо	<u>122</u>	<u>90</u>

ВЯТНО С ОРИГИНАЛА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

7. Финансови разходи

	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв..
Лихви по търговски заеми	16	5
Други	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>17</u>	<u>6</u>

8. Данъчно облагане

Към 31 декември 2007 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. Ефектите от непризнатите данъчни активи върху приспадащите се временни разлики, възникнали през текущия и предходни отчетни периоди са, както следва:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Данъчна загуба за пренасяне	41	27
Начислени, но неизплатени възнаграждения	3	-
Слаба капитализация	<u>2</u>	<u>-</u>
Общо	<u>46</u>	<u>27</u>

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2011 година – 274 хил. лв. и до 2012 година – 137 хил. лв. В допълнение на това, Дружеството може да признава за данъчни цели непризнатите лихви от прилагане на режима за слабата капитализация в размер на 5 хил. лв. до 2011 година и 16 хил. лв. до 2012 година.

9. Приложение на принципа за действащо предприятие

Настоящите финансови отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2007 година, са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2007 краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 424 хил. лв., нетните активи са отрицателни в размер на 420 хил. лв. и натрупаната загуба е в размер на 470 хил. лв., Ръководството е уверено, че Дружеството ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост. Към датата на настоящите финансови отчети Дружеството е сключило всички необходими договори със стратегически партньори за започване на дейността си. Дружеството е извършило задълбочен анализ на пазарната среда и е изготвило подробен план за развитие, който точно се изпълнява. С решение на Общото събрание на акционерите от месец януари 2008 година капиталът на Дружеството е увеличен с парични вноски на 5,500 хил. лв. (виж също бележка 15).

В резултат на това Ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че финансовите отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2007 година са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

10. Търговски и други задължения

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Задължения към персонала и осигурителни организации	55	24
Задължения към свързани предприятия	43	6
Други	<u>2</u>	<u>4</u>
Общо	<u>100</u>	<u>34</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 14.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на наети лица. Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала, на стойност 1 хил. лв.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в баланса на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

11. Задължения по лихвени заеми

Задълженията на Дружеството по лихвени заеми към 31 декември 2007 и 2006 година, възникват във връзка със заем, получен от свързано лице. Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 14.

Поради реструктуриране на дейността и временен недостиг на средства през текущия и предходния отчетен период, Дружеството е просрочило изплащането на задължения за лихви по получените заеми на стойност 16 хил. лв. за 2007 година. Към датата, на която настоящите финансови отчети са одобрени за издаване тези задължения са изцяло изплатени.

12. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 50 хил. лв., е разпределен на 500 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 100 лева. В края на декември 2007 година едноличният собственик ТрансКарт АД прехвърля изцяло акциите си на Трансхолд България Холдинг АД.

13. Финансови инструменти и управление на рисковете

Балансовите стойности на активите и пасивите към 31 декември 2007 и 2006 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са представени в следните таблици:

ВАРНО С ОУПРАВЛЕНИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2007

13. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Предоставени кредити и вземания	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Търговски и други вземания	5	-
Парични средства	2	5
Общо финансови активи	7	5

По амортизирана стойност	Бел.	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Търговски и други задължения	10	45	10
Задължения по лихвени заеми	11	332	203
Общо финансови пасиви		377	213

Използването на финансови инструменти излага Дружеството предимно на пазарен и ликвиден риск.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Тъй като полученият търговски заем е с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (тримесечен Софибор), завишена с 1 пункт надбавка, Дружеството е изложено на лихвен риск. Към 31 декември 2007 и 2006 година експозицията по лихвени заеми възлиза съответно на 332 хил. лв. и 203 хил. лв.

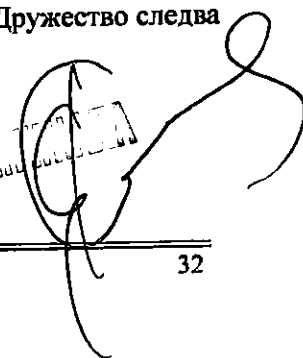
Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към датата на баланса са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 30 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по по-високи/по-ниски с 30 базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с 1 хил. лв. по-нисък/по-висок. Чувствителността на Дружеството към лихвения риск отслабва след датата на баланса основно поради изплащане на търговския заем, договорен при променлив лихвен процент.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В следващата таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви, включващи главници и лихви. В съответствие с договорените падежи Дружество следва да погаси задълженията си в рамките на едногодишен период.

ЕМА 001



13. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Задължения по търговски заеми	353	230
Търговски и други задължения	<u>45</u>	<u>10</u>
Общо	<u>398</u>	<u>240</u>

14. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Едноличният собственик към 31 декември 2007 година - Трансхолд България Холдинг АД се контролира от Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо дружество
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Балнеохотел Поморие АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД от 31 декември 2006 година
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
ТрансКарт АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД и дружество-майка до месец декември 2007 година

Извършените сделки се отнасят главно до:

- наеми;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- юридически услуги;

По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

ВАЖНО С ОПРЕДЕЛЕНИЕ

14. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2007 и 2006 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006.	31 декември 2007	Деветте месеца, приключващи на 31 декември 2006.
	хил. лв. Покупка на стоки и услуги	хил. лв. Покупка на стоки и услуги	хил. лв. Финансови разходи	хил. лв. Финансови разходи
Контролиращо дружество	1	-	-	-
Дружество-майка до месец декември 2007 година	2	1	16	5
Дружества под общ контрол	<u>6</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>16</u>	<u>5</u>

Към 31 декември 2007 и 2006 година задълженията към свързани лица са както следва:

Свързани лица	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Контролиращо дружество	1	-
Дружество-майка до месец декември 2007 година, в т.ч:	369	209
лихвени заеми	332	203
Дружества под общ контрол	<u>5</u>	<u>-</u>
Общо	<u>375</u>	<u>209</u>

През текущата година Дружеството е получило паричен ресурс под формата на краткосрочен заем от свързано лице в нетен размер на 129 хил. лв. (2006: 203 хил. лв.).

Общата сума на начислените възнаграждения и осигуровки на мениджърския състав на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 36 хил. лв. (2006: 27 хил. лв.).

15. Събития след датата на баланса

С решение на Общото събрание на акционерите от месец януари 2008 година капиталът на Дружеството е увеличен на 5,500 хил. лв. чрез издаване на нови 54,500 акции с номинал 100 лв. всяка. Акциите са изцяло записани от Трансхолд България Холдинг АД като вноските ще бъдат направени на части в рамките на две години.

През месец февруари 2008 година е направена първата вноска в размер на 1,363 хил. лв.