



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИДРУЖЕН С
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

И

ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

март 2008 година



Съдържание:

Годишен доклад за дейността	2 стр.
Доклад на независимия одитор	23 стр.
Индивидуални финансови отчети към 31 декември 2007 година	26 стр.
Бележки към индивидуалните финансови отчети	31 стр.



Годишен доклад за дейността

Обръщение на Ръководството

Уважаеми Дами и Господа,

Ръководството на ТрансКарт АД (Дружеството) изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК, приложение №10 и №11, към чл. 32, ал. 1, т. 2 и т.4 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът за дейността предоставя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Изминалата 2007 година се характеризира със силна конкуренция и динамично развитие и навлизането на нови играчи на пазара, на който оперира ТрансКарт АД. Дружеството бе изправено пред редица предизвикателства, успявайки да запази и утвърди своите пазарни позиции. Важни ключови моменти в развитието на ТрансКарт АД:

- В периода юни – октомври, бяха осъществени редица кампании със специални летни предложения и промоции на ключови търговски партньори на Дружеството;
- През октомври ТрансКарт АД осъществи изграждане на host to host свързаност с ТБ Обединена Българска Банка АД (ОББ АД), което позволи приемане на различни видове карти на терминалите на ТрансКарт АД. Пилотен търговец по този проект е Петрол АД, където системата вече е в действие;
- Изборът на нови членове на Съвета на директорите на ТрансКарт АД, през месец октомври 2007 година, отразява категоричното желание и воля на акционерите на Дружеството за по-бързо и успешно развитие на дейността. От друга страна встъпването на Петрол Холдинг АД Съвета на директорите на ТрансКарт АД, като председател на управителния орган на Компанията е ясен и положителен знак за силната ангажираност, подкрепа и отговорност, с която се отнася Петрол Холдинг АД към проекта ТРАНСКАРТ;
- Изминалата 2007 година бе изключително динамична за ТрансКарт АД и във връзка с получения лиценз от MasterCard за издаване на карти с тази марка. През месец декември бяха извършени успешни тестове с първите международни кредитни карти *TransCard – MasterCard*, издадени от Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД (дъщерна компания на ТрансКарт АД);
- През месец декември приключиха успешно и тестовете с банкомати на ОББ АД, което дава възможност на всички наши картодържатели да теглят пари в брой от над 700 АТМ устройства на банката в цялата страна.

Съгласно утвърдената инвестиционна програма на ТрансКарт АД през изминалата годината са извършени инвестиции в технологично оборудване и софтуер на обща стойност 91 хил. лв.

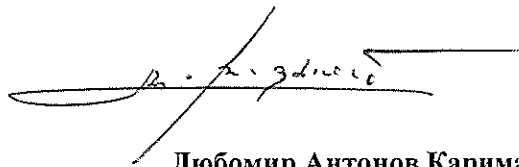
През 2007 година е отчетен отрицателен финансов резултат в следствие на частичното изпълнение и реализиране на поставени пред Дружеството цели. Отчетената загуба е в размер на 320 хил. лева. В тази връзка Ръководство на компанията счита финансовите резултати на емитента за незадоволителни и в разрез с предварително заложените в прогнозията отчет финансови данни. Сред основните приоритети пред Ръководството са значителни инвестиции на Дружеството в технологии и софтуер. Компанията и през 2008 година ще продължи да предлага модерни и висококачествени решения и услуги в сектора на електронните разплащания. ТрансКарт АД ще увеличи портфолиото от предлагани продукти, предназначени за неговите настоящи и бъдещи клиенти, на достъпни и конкурентни цени.

Дружеството ще поддържа стремежа си към подобряване на отношението към клиентите и превръщането на компанията в ориентиран към потребителите картов оператор. Успоредно с това ще продължат започнатите от предходни години процеси по:

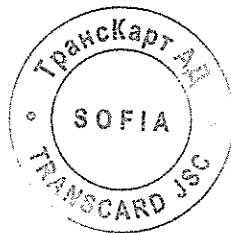
- Разширяване на мрежата от терминали в търговските обекти, които приемат разплащания с кредитните карти *Транскарт*;
- Оптимизиране на портфолиото от търговци, с цел минимизиране на разходите, нарастване на извършените транзакции. Към края на 2007 година, ТрансКарт АД управлява on-line авторизационна система, която включва 3,284 търговски обекта в цялата страна.

ТрансКарт АД провежда политика на разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. В тази връзка всички важни събития са оповестявани своевременно. Информацията за всички важни събития в рамките на емитента са оповестени и чрез електронната страница на Дружеството – www.transcard.bg. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа на Дружеството.

Настоящият доклад за дейността е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2008 година.



Любомир Антонов Каримански
Изпълнителен директор



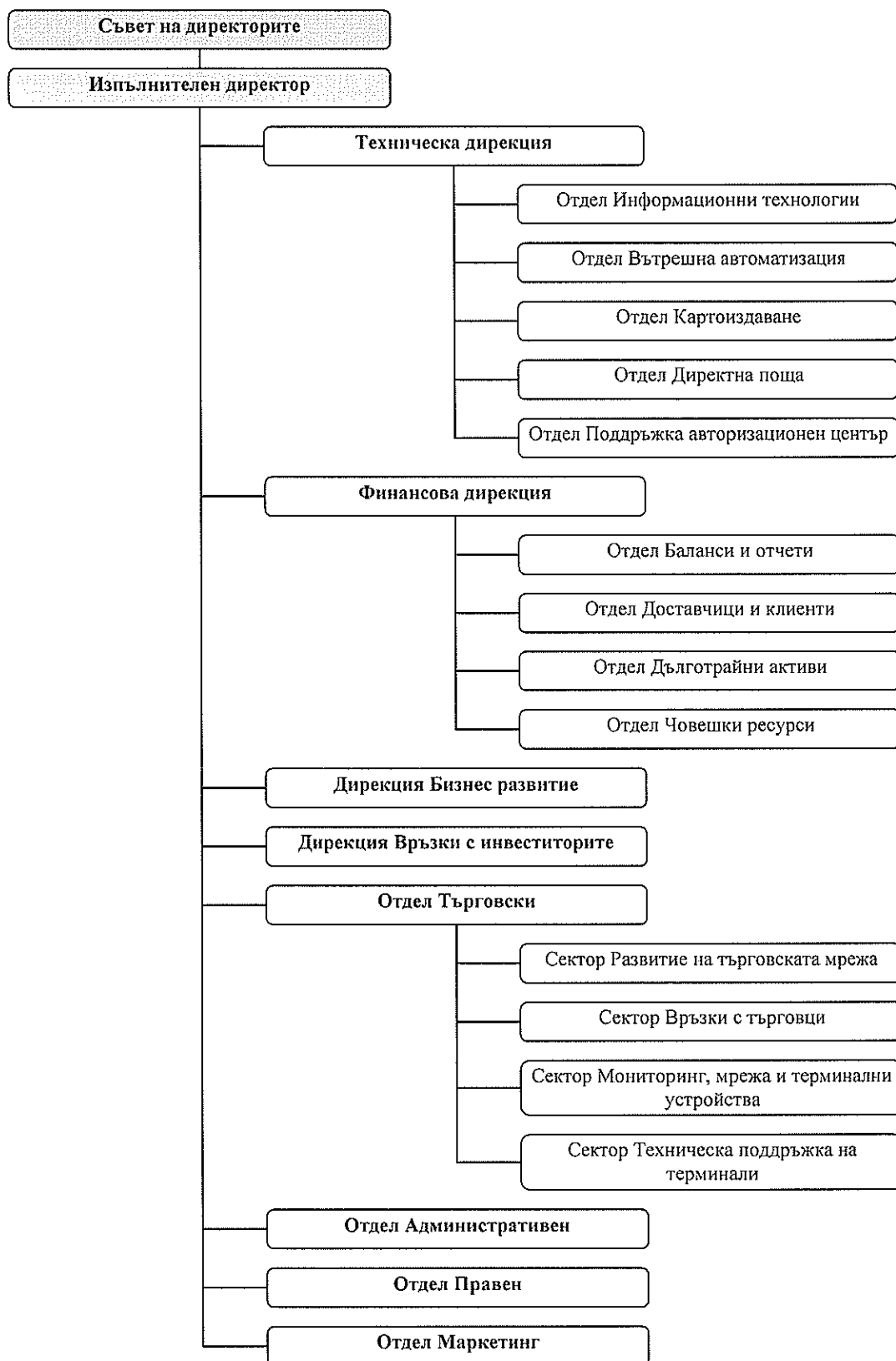
Профил на компанията

ТрансКарт АД е дружество създадено през месец декември 2001 година, с решение на СГС по фирмено дело №12129, със седалище и адрес на управление в град София ПК 1407, община Лозенец, бул. Черни връх №43. ТрансКарт АД е публично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Дейността на ТрансКарт АД и неговите дъщерни дружества е свързана с издаване и обслужване на кредитни карти чрез мрежа от ПОС терминални устройства и собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания при покупка на стоки и услуги на територията на Република България. ТрансКарт АД е една от водещите компании притежаваща добре развита и балансирана мрежа от ПОС терминали в цялата страна. Към 31 декември 2007 година са инсталирани и функционират повече от 3,284 търговски обекта. Наши стратегически партньори са Петрол АД, МТел, Globul, БТК, ЕРП, Топлофикации, Office 1 Superstore, Водоразпределителни дружества, Билла България АД, ХИТ Хипермаркет, Техномаркет, СВА, вериги супермаркети, аптеки, хотели, ресторанти и други.

ТрансКарт АД и неговите дъщерни дружества предоставят на всички свои клиенти бърз, удобен и достатъчно сигурен начин за разплащане на стоки и услуги чрез ползване на безлихвен кредит в срок до 45 дни. Предоставяйки модерни финансови продукти и услуги, ТрансКарт АД се стреми да осигури на своите картодържатели увереност, самочувствие и възможност да живеят в един свят на нови предимства и възможности, по-близо до европейските и световни стандарти на живот.

Организационната структура¹ на ТрансКарт АД



¹ Приета е на заседание на Съвета на директорите проведено на 8 декември 2005 година.

Мениджмънт на Транскарт АД

ТрансКарт АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на ТрансКарт АД на 30 октомври 2007 година бе взето единодушно решение за промяна в Ръководството на Дружеството, като от длъжност бяха освободени Христо Георгиев (Председател на СД), Владимир Ангелов (член на СД и Изпълнителен директор) и Деян Добрев (член на СД). Новата структура на Съвета на директорите на ТрансКарт АД бе избрана от Общото събрание на акционерите в следния състав:

- Петрол Холдинг АД – Председател на СД;
- Любомир Антонов Каримански – Изпълнителен директор и Член на СД;
- Дамян Георгиев Дамянов - Член на СД.

Петрол Холдинг АД участва в управителните органи, контролните органи или е прокурист на:

- Член на Съвета на директорите на **Юрекс Консулт АД**;
- Председател на Съвета на директорите на **Нафтекс Секюрити ЕАД**;
- Председател на Съвет на директорите на **Нафтекс Инженеринг АД**;
- Член на Съвета на директорите на **Транс Оператор АД**;
- Председател на Съвета на директорите на **Трансинвестмънт АДСИЦ**;
- Председател на Съвета на директорите на **Рекс Лото АД**.

Любомир Антонов Каримански участва в управителните органи, контролните органи или е прокурист на:

- Управител на **Екс Ел Ентертайнмънт ЕООД**;
- Управител на **Максимус Филм ООД**;
- Член на Съвета на директорите на **Ронакли ЕАД**;
- Управител на **Ситком ООД**.

Дамян Георгиев Дамянов е управител на **2Д – Дамян Дамянов ЕТ**.

Взетите решения на Общото събрание на акционерите, за промяна в мениджмънта на Дружеството, потвърждават волята на акционерите за интензивното развитие на ТрансКарт АД, основано на стратегия за внедряване на най-нови технологии в картовия бизнес и мащабно разрастване на съществуващата системата за електронни разплащания. Сред основните приоритети за ТрансКарт АД е и изграждането на комплексни решения за нови модерни и висококачествени продукти и услуги в сектора на картовите разплащания, както и значително разширяване на сегмента клиентска маса и търговските партньори на Дружеството.

Мисия на компанията

Ръководството на ТрансКарт АД в стремежа си към висок професионализъм, етичност и коректност, поема ясен ангажимент, за професионално и безупречно обслужване, съобразено с българското и европейско законодателство и международни стандарти, отговарящо на високите изисквания на нашите акционери, клиенти, служители, партньори и към обществото като цяло. Основната цел на управляващия екип на Дружеството (в средносрочен план) е да увеличи съществено пазарния дял и поддържа високо качество на предлаганите продукти и услуги.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

Анализ на пазарната среда

ТрансКарт АД оперира изцяло на територията на Република България. В този смисъл, стабилната макрорамка и политически баланс в страната допринасят за благоприятни прогнози за развитие в средносрочен план и допълнителни възможности за разширяване на сферата на опериране на Дружеството. Икономическата обстановка, в която оперира ТрансКарт АД се характеризира със засилена регулация и все по засилваща се конкуренция, както в издаването на карти, така и в тяхното обработване. Правната рамка и засилената регулация от страна на БНБ създават в достатъчна степен условия за лоялна конкуренция и дисциплина сред участниците на този специфичен пазар.

В сравнение с другите страни в Европейския съюз в България пазарът на кредитни карти е още в начална фаза от своето развитие. Според голяма част от водещите анализатори, периодът до 2010 година се очаква да бъде съпроводен с висок ръст на пазара на потребителско кредитиране и в частност на пазара на кредитни карти. Потенциалът на българския пазар е огромен, като се има в предвид и насищането на пазара на дебитните карти. Очакванията са потребителите да се насочат към кредитните карти и поради факта, че е налице подобряване на общите показатели, като жизнен стандарт, общо икономическо развитие, степен на социална и икономическа сигурност в страната. Трябва да се отбележи също, че потребителите оценяват допълнителните възможности, които им предоставя една кредитна карта и искат да се възползват от това.

ТрансКарт АД с подкрепата на Петрол АД и съдействието на други ключови за дейността партньори в периода 2002 - 2007 година успя да реализира и популяризира проект за он-лайн достъп за разплащане с платежни инструменти от всяка точка на страната. През отчетния период ТрансКарт АД успя да запази и утвърди своите пазарни позиции, въпреки силната конкуренция, с която се характеризира 2007 година. Дружеството разработи и усъвършенства своята мрежа от ПОС терминали в цялата страна, като утвърди он-лайн разплащанията, плащанията чрез sms и он-лайн обслужването на клиенти и търговски партньори.

През 2007 година картовият пазар в България бележи динамично развитие и навлизане на нови играчи на пазара. Делът на търговските вериги, супермаркети, хотели и магазини, които предлагат на своите клиенти възможността за разплащане с дебитни или кредитни карти нарастват значително. Въпреки това, все още съществуват редица собственици на малки търговски обекти, които все още остават извън обхвата на картовите разплащания. Това важи в пълна сила за търговски обекти в средните и по-малки градове на страната, където ръстът на издаването и използването на дебитни и кредитни карти е с по-бавни темпове. През последните няколко години, либерализирането на кредитирането в страната способства за трайното и благоприятно развитие на картовия пазар в България.

Най-масовият картов продукт и през 2007 година остават издаваните от търговските банки дебитни карти, като марката ТРАНСКАРТ може да се похвали с отлична познаваемост на пазара на кредитни карти в страната. Броят на издадените и обслужвани от Борика дебитни карти е над 3,6 млн. карти в края на 2007 година. Комбинирана с овърдрафт, дебитната карта е реална алтернатива и конкуренция на всички кредитни карти. Въпреки големият брой издадени дебитни карти, все по-голям брой картодържатели се ориентират към кредитните карти, като по-удобно (по-големи лимити) и по евтино за безналични разплащания средство (наличие на гратисен период за покупка). Различните видове отстъпки и бонуси по кредитните карти, допълнително стимулират картодържателите да предпочетат тези платежни инструменти. От друга страна улесненият достъп до кредитни карти ще послужи като стимул за търговските обекти да инсталират терминали за осъществяване на директни разплащания с тях.

Анализ на пазарната среда (продължение)

Конкуренти

Навлизането на българския пазар на големи чуждестранни банки, които използват ресурси и ноу-хау на компаниите-майки при предлагане на своите продукти и услуги, поставя Транскарт АД в ситуация, която изисква от Дружеството непрекъснато да усъвършенства и модернизира дейността си, предвид необходимостта да бъде в състояние да предостави на клиентите си висок стандарт на обслужване. Освен това, на пазара за приемане на плащания с карти (кредитни и дебитни) от страна на банките се наблюдава използването на механизъм, който към момента не е достъпен за Транскарт АД, а именно използване предоставянето на кредит на дадени компании като средство за склоняване за инсталиране на ПОС терминали в техните търговски обекти. Безспорно Транскарт АД осъществява дейността си на високо-конкурентен пазар. На практика компанията се конкурира с цялата банкова система в страната.

По отношение на търговската мрежа, следва да се отбележи, че при нея е налице относително стабилен темп на разширяване, който се наблюдава предимно в София, Пловдив, Варна, Стара Загора и бившите областни градове. На фона на изложеното следва да се отбележи, че Транскарт АД в настоящия момент разполага с една от най-големите самостоятелни мрежи от търговски обекти, които приемат плащания с карти и поддържа относително устойчив във времето пазарен дял. Главните фактори, които допринасят за успеха на Дружеството са иновативността на компанията и гъвкавия подход при реализирането на продажбите. Предвид ограничените си ресурси, Транскарт АД все още успява да запази една от водещите позиции, сред независимите от системата БОРИКА играчи на пазара.

Основната дейност на Транскарт АД, като авторизационен център е пряко свързан с издаването и разпространяването на карти Транскарт. Картите като средство за плащане стават все по използван инструмент. По данни от 2007 година най-широко разпространени са кредитните карти Виза и Мастъркарт. Картовите продукти, които си поделят останалата част от пазара са Транскарт, Юролайн, Райкарт и други. По-малък дял имат картите от високия клас каквито са Американ експрес и Дайнърс клуб. Като реална алтернатива на кредитните карти се явяват и различните възможности за разсрочено плащане като Джет Кредит, Ти Би Ай, Профикредит и други. Някои от тях дори създадоха картов продукт, който все още е много слабо развит.

Като основни конкуренти на Транскарт АД по отношение авторизацията и обработката на транзакции може да се посочат следните организации:

1. БОРИКА – национален картов оператор, осъществяващ националния сетълмънт за всички банки и процесинг на транзакции за банките без собствени авторизационни центрове;
2. ePay на Датамакс АД и ebg.bg на ВЕРЕО ТЕКНОЛОДЖИС ЕООД – конкуренти на Транскарт АД в услугите при плащанията през интернет към комунални дружества, НАП и интернет търговци.
3. Институциите, инсталиращи ПОС устройства за приемане на плащания с карти и най-вече банките, които имат собствени авторизационни центрове.

С най-голям брой инсталирани ПОС устройства за приемане на плащания с карти са ПИБ, ОББ, Райфайзен и Пощенска банка. Те могат да предложат и едни от най-ниските нива на комисионни за обслужване на плащанията. На ПОС устройствата на ПИБ могат да се обслужват и плащания с Дайнърс клуб. Пощенска банка на своите устройства обработват плащания с Американ експрес и Юролайн. Често срещани в големи търговски обекти са ПОС устройствата на Райфайзен банк или ОББ.

В заключение може да се каже, че през 2008 година Транскарт АД ще трябва да осъществява своята дейност при силна конкуренция, както в картоиздаването, така и в обслужването на ПОС терминални устройства.

Резултати от дейността

Финансови показатели	2007	2006	2005	2004
Обем на продажбите (в хил. лв.)	4,128	4,555	2,978	1,496
ЕБИТДА (в хил. лв.)	1,166	1,410	(545)	(1,265)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(320)	(30)	(1,813)	(2,054)
Основен доход на акция (в лева)	(0.05)	(0.00)	(0.41)	(1.03)
Цена на акция (в лв.) ²	4.00	4.36	7.49	-
ROA (%)	(3.24)	2.92	(34.73)	(62.33)
Активи (в хил. лв.)	4,818	5,874	5,155	3,597
Дълг (в хил. лв.) ³	1,917	2,707	2,936	1,730
Собствен капитал (в хил. лв.)	545	865	(1,105)	(2,292)
Дълг/Активи (%)	40	46	57	48
Собствен капитал/Активи (%)	11	15	(21)	(64)
Дълг/Собствен капитал (%)	352	313	(266)	(75)
Дълг/ЕБИТДА (%)	164	192	(539)	(137)
Оборотен капитал (хил. лв.)	(1,457)	(1,374)	(3,020)	(4,086)
Капиталови разходи (хил. лв.)	91	(1,550)	(2,148)	(1,939)
Текуща ликвидност (коефициент)	0.57	0.55	0.22	0.11
Оперативни показатели				
<i>Покупки брой транзакции</i>	<i>3,662,791</i>	<i>3,471,252</i>	<i>2,794,376</i>	<i>1,647,714</i>
<i>Вноски брой транзакции</i>	<i>552,137</i>	<i>560,243</i>	<i>317,090</i>	<i>138,978</i>
Брой търговски обекти	3,284	4,292	3,176	2,057
<i>Покупки средна стойност на транзакция</i>	<i>79.86</i>	<i>72.34</i>	<i>61.98</i>	<i>53.25</i>
Численост на персонала	54	50	74	48

Забележка: Възвращаемостта на собствения капитал (ROE) се изчислява като съотношение на нетната печалба (загуба) за съответния период и осреднения на годишна база собствен капитал на Дружеството, а възвращаемостта на активите (ROA) - като съотношение на нетния резултат към активите на Дружеството.

За България изграждането и поддържането на собствен авторизационен център (независим от системата на БОРИКА, ползвана от българските издатели на банкови карти), както и на мрежа с ПОС терминали в огромен брой търговски обекти, е уникална инициатива. Поради тази причина е нормално в началната фаза от съществуването на Дружеството да се извършат значителни капиталови разходи. Възвръщането на тези инвестиции се очаква да се реализира на един по-късен етап, когато проектът заработи с пълния си капацитет и започне да реализира приходи, чиито обем ще е в състояние да покрие и да превиши разходите, така че като цяло генерираният финансов резултат да бъде положителен.

На фона на настоящото равнище на картовите разплащания в страната, ТрансКарт АД, като първото дружество, което предлага услуги по безналични разплащания с кредитни карти, е извоювало стабилни позиции на пазара на кредитни картови продукти. През 2007 година Дружеството разширява своята дейност, като за целта сключва договори с нови търговски партньори, увеличава количествено и качествено предлаганите продукти и услуги и на тази база разширява собствената си мрежа от ПОС терминални устройства.

² Заключителна цена на акция на БФБ – София за съответната година

³ Показателят включва задължения по получени банкови заеми и договори за финансов лизинг

Резултати от дейността (продължение)

Дружеството приключва финансовата 2007 година с отрицателен финансов резултат след данъци (320 хил. лв.) като реализираните приходи към края на отчетния период са приблизително с 9% по-ниски в сравнение с отчета на индивидуална база към края на 2006 година. Към 31 декември 2007 година стойността на оперативните разходи за дейността на Транскарт АД са в размер на 4,301 хил. лв. и са по-ниски с 93 хил. лв. спрямо предходната година. Показателят ЕБИТДА (1,166 хил. лв.) също бележи спад. Доходът на акция все още е отрицателен.

Причина за незадоволителните стойности на коментираните показатели са реализирани постоянни отрицателни финансови резултати от дейността на Дружеството, от неговото учредяване до сега. Това се дължи най-вече на високи разходи за финансиране на рекламни кампании в първите години от стартирането на проекта (2003 и 2004 година), както и на високите разходи за амортизации през последните няколко години в резултат на извършени значителни инвестиции за изграждане на необходимата инфраструктура за осъществяване на безналични разплащания в търговските обекти в страната.

Основните приходи на Дружеството се генерират от комисионни за ползване на мрежата и картоиздаване. С най-голям относителен дял са комисионните, събирани от търговците, участващи в мрежата на Транскарт АД. Те се начисляват като определен процент от стойността на извършените транзакции, които е предмет на договоряне между Транскарт АД и търговеца в зависимост от оборота, реализиран в обектите на търговеца. За 2007 година приходите от комисионни са 2,284 хил. лв. като ръстът спрямо предходната година е 196 хил. лв. (9.4 %). Другият съществен източник на приходи са годишните и месечни такси, събирани от картодържателите, във връзка с обслужването на техните разплащания в авторизационната система, като за 2007 година те са в размер на 1,143 хил. лева.

Финансовите разходи се формират основно от разходи за лихви по сключени лизингови договори в размер на 253 хил. лв., а финансовите приходи - от лихви по предоставени търговски заеми и депозити в размер на 24 хил. лева.

Динамиката на разходите за дейността през 2007 спрямо 2006 година е представена в следващата таблица:

	Абсолютно изменение хил. лв.	Относително изменение %
Разходи за материали	(45)	(18%)
Разходи за външни услуги	(198)	(11%)
Разходи за персонала	141	15%
Разходи за амортизация	90	7%
Обезценка на активи	(79)	(94%)
Други разходи	<u>(2)</u>	<u>(2%)</u>
	(93)	(2%)

Намалението на разходите за материали с около 18% през текущата година се дължи на изразходваните по-малко основни материали в процеса на картоиздаване, както и на намалението на разходите за рекламни материали. Разходите за амортизация нарастват с 90 хил. лв. в резултат на извършените инвестиции в дълготрайни активи, въведени в експлоатация през текущата и предходни години.

Резултати от дейността (продължение)

Основните категории предоставени услуги, техният дял в приходите от продажби на Дружеството, както и промените, настъпили през отчетната финансова година са следните:

	31 декември 2007 хил.лв	31 декември 2007 относителен дял %	Абсолютно изменение хил. лв	Относително изменение %
Приходи от картоиздаване	1,143	28%	(514)	(31%)
Приходи от търговска дейност <i>в това число Петрол АД</i>	2,761 2,061	67% 50%	84	3%
Други приходи	224	5%	3	1%
Общо	<u>4,128</u>	<u>100%</u>	<u>(427)</u>	<u>9%</u>

През 2007 година няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Дружеството.

Анализът на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за годината и по-рано публикувани прогнози за тези резултати е представен в следващата таблица:

Показатели	Прогноза 2007 година (хил.лв)	Отчет 2007 година (хил.лв)	Неизпълнение (-) (хил.лв)
Приходи от продажби	5,047	4,128	(919)
Разходи за дейността	4,741	4,301	(440)
Фирмасов резултат	36	(320)	(356)
Дълготрайни материални активи	4,181	2,598	(1,583)
Дълготрайни нематериални активи	366	207	(159)
Краткосрочни активи	773	1,913	1,140
Общо активи	5,420	4,818	(602)

Финансово състояние

Във връзка с решение № 009 от 27 декември 2007 година на Съветът на директорите на ТрансКарт АД за продажбата на дъщерното му дружество Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД за обща продажна цена от 1 /един/ лев за всички акции и реализираната в последствие сделка на 28 декември 2007 година, ТрансКарт АД реализира загуба от продажбата на инвестиция в размер на 49,999 лева.

Към 31 декември 2007 година ТрансКарт АД отчита в индивидуалните си отчети отрицателен финансов резултат в размер на 320 хил. лв. През 2007 година Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 4,128 хил. лв., при 4,555 хил. лв. за предходния период - приблизително с 9% по-малко. Към края на отчетния период стойността на оперативните разходи за дейността са в размер на 4,301 хил. лв. - с 93 хил. лв. по-малко спрямо 31 декември 2006 година. През четвъртото тримесечие на 2007 година финансовите разходи на Дружеството се намаляват с 9 хил. лв. спрямо година по-рано и достигат 253 хил. лева.

Финансово състояние (продължение)

На база на горепосочената информация и направен анализ от страна на новото Ръководство на Транскарт АД, може да бъде направен извод, че отчетеният финансов резултат на индивидуална база е неизпълнение на предварително обявените и заложи в прогнозния отчет финансови данни.

Анализът и оценката на политиката относно управлението на финансовите ресурси, както и възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им сочат, че: голяма част от оперативната дейност на дъщерното дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД е финансирана с привлечен ресурс⁴. Привлечените средства от дъщерното дружество са договорени на база основен лихвен процент (ОЛП) или тримесечен Евробор с фиксирани надбавки над тях. От друга страна предоставените средства на клиенти са отпуснати изключително при фиксиран лихвен процент, поради което Дружеството е потенциално изложено на риск от нарастване на лихвените равнища по привлечения финансов ресурс. Това създава несигурност по отношение възможностите на дъщерното дружество да покрива или изплаща задълженията си към кредиторите в срок (ликвиден риск). Ръководството на това дружество е разработило вътрешни правила и процедури за оценка и подбор на клиенти с безупречна кредитна репутация. През 2007 година няма промяна в структурата на финансиране.

Акционерен капитал

Регистрираният съдебно капитал на Транскарт АД е в размер на 7,000 хил. лв. и е разпределен в 7,000, 002 броя безналични акции с номинална стойност по 1 лев всяка. Акциите са поименни и неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Дружеството е издало безналични поименни акции при условията на действащото законодателство. Дружеството може, но не е придобило собствени акции, както и не е изкупило собствени акции.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер няма.

Към 31 декември 2007 година следните акционери притежават пряко и непряко над 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала в %
Трансхолд България АД	3,451,739	49.31%
Е Е Кепитъл Лимитид	1,656,700	23.67%
Систек Холдинг АД	1,243,838	17.77%
Арвен АД	582,063	8.32%
Общо	6,934,340	99.07%

⁴ Сключен договор за кредит с ТБ „Банка ДСК“ ЕАД на стойност 10 млн. лева.

4. Акционерен капитал (продължение)

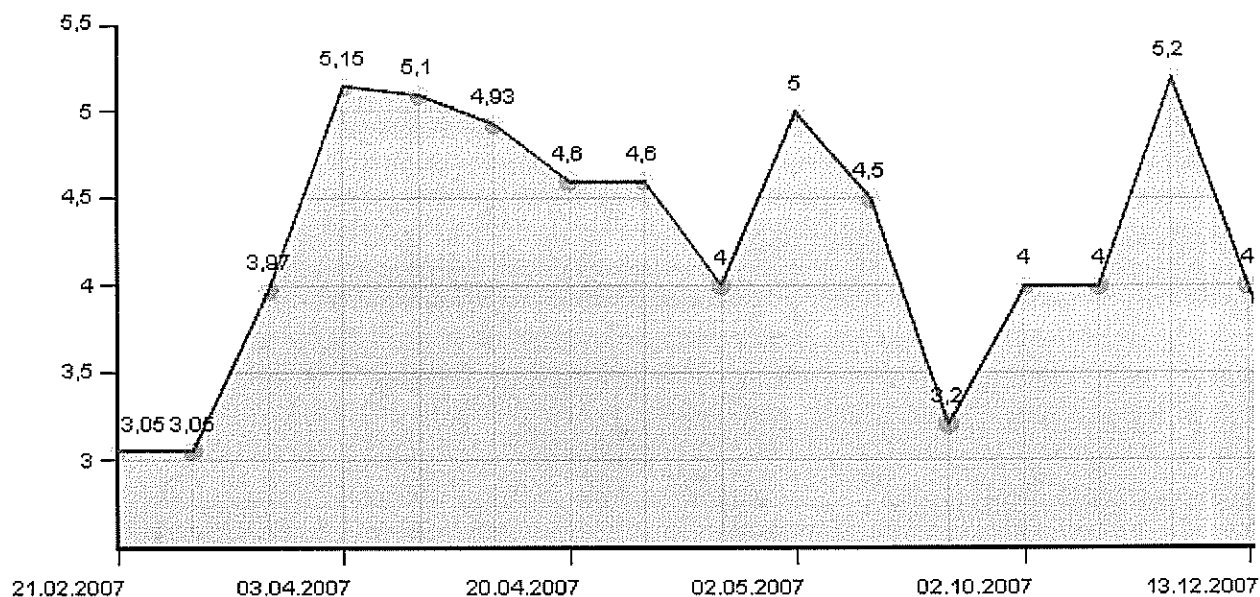
Към 31 декември 2007 година Петрол Холдинг АД притежава пряко 48,251 броя акции (0.69%) от Транскарт АД и същевременно е мажоритарен собственик на Трансхолд България Холдинг АД. В края на четвъртото тримесечие на 2007 година общият дял на Петрол Холдинг АД пряко и непряко в капитала на Транскарт АД е в размер на 3,499,990 броя акции, което представлява 49.99 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

В Дружеството няма: акционери със специални контролни права; специална система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Транскарт АД са и негови акционери; ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите. В допълнение на Ръководството на Транскарт АД не са известни с поразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

В Дружеството няма: съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане; договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

През 2007 година цената на акциите на Транскарт АД варира в диапазона от 3.05 лева до 5.20 лева за 1 акция. Първата сделка през отчетния период е сключена на 3.05 лева, а последната - на нива от 4 лева за една акция. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на неофициален пазар, Сегмент В на БФБ – София АД.

Ценови диапазон на сделките сключени с акции на Транскарт АД през 2007 година



4. Акционерен капитал (продължение)

Директор за връзка с инвеститори на Дружеството е г-н Огнян Викторов Коев

ТрансКарт АД
Адрес: бул. "Черни връх" 43, София 1407, България
Phone: (+359 2) 496 92 08
Mobile: (+35988) 969 01 28
Fax: (+359 2) 496 91 11
E-mail: ognjan.koev@transcard.bg
Web: www.transcard.bg

Човешки ресурси

ТрансКарт АД е компания, в която работи млад и висококвалифициран екип от професионалисти с различни професии и квалификации.

Предизвикателствата пред управлението на човешките ресурси в ТрансКарт АД и през 2007 година са свързани с:

- Адаптиране на организационната структура спрямо стратегическите намерения на собствениците;
- Изготвяне на унифициран модел за оценка и подбор на персонала;
- Интегриране на система за управление и развитие на човешките ресурси, вкл. програма за развитие и оценка на служителите на база обективни критерии, методика за идентифициране на нуждите от обучение и квалификация;
- Изследване на системата за вътрешно фирмено първоначално и последващо обучение. Анализ на разходите за обучение на персонала с оглед на потребността на отделните длъжности във фирмата. Установяване съществуващите методи за функционално обучение. Проучване на наличната система за повишаване на образованието и квалификацията на персонала;
- Проучване на приложимите външни консултантски услуги в областта на фирменото обучение;
- Привличане на нови качествени специалисти.

Предстои създаване и развитие на система за оценяване на служителите, базирана на тяхното представяне – периодична оценка, изготвяне на система за анализ на мотивационния профил на служителите, изследване на пакета от компенсации и социални придобивки, както и анализ на бонусните системи в организацията за различните категории персонал.

Управителни органи

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите (СД).

На проведено на 30 октомври 2007 година извънредно Общо събрание на акционерите на ТрансКарт АД са взети следните решения: Освободени са от длъжност като членове на Съвета на директорите на Дружеството - Христо Георгиев Георгиев; Владимир Ангелов Ангелов и Деян Маринов Добрев; Избран е нов Съвет на директорите в състав - Петрол Холдинг АД; Любомир Антонов Каримански и Дамян Георгиев Дамянов.

На проведено заседание на СД на ТрансКарт АД от 30 октомври 2007 година са приети следните решения: Петрол Холдинг АД е избрано за председател на Съвета, а за изпълнителен директор на Дружеството - Любомир Антонов Каримански; СД на ТрансКарт АД овластява изпълнителния директор да управлява и представлява Дружеството.

Човешки ресурси (продължение)

През 2007 година няма сключени договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия. През текущата годината няма придобити и/или прехвърлени акции от членовете на Съвета на директорите на Транскарт АД, а размерът на получените възнаграждения от СД е 36 хил. лв.

Оценка и управление на риска

Оценката и управлението на риска в Дружеството се осъществява по приета от Ръководството политика, оповестена в бележка 23 от поясненията към индивидуалните финансови отчети.

Основните оперативни рискови фактори, които биха оказали негативно влияние върху дейността на Дружеството са, както следва:

⇒ *Неблагоприятни изменения в нормативната уредба* - изразява се в евентуални промени в законодателната рамка за осъществяване на безналичните разплащания, потребителското кредитиране и в частност да има промени в Закона за паричните преводи, електронните платежни инструменти и платежните системи и/или Наредба №3 за паричните преводи и платежните системи и/или Наредба №16 за електронните платежни инструменти по начин, при който промени Дружеството да не е в състояние да извършва настоящата си дейност в настоящия му вид;

⇒ *Технологични рискове* – свързани са с опасността от навлизане на нови стандарти в сферата на електронните разплащания, например подмяна на магнитните ленти на картите с чипово-микропроцесори, предпочитани от клиентите поради по-високата сигурност и произтичащата от това опасност терминалите, използваният софтуер и картите на Транскарт АД да остарее морално;

⇒ *Конкурентен натиск* – изразява се в очаквания за още по-агресивно поведение от страна на банковите институции в борбата им за генериране на по-големи печалби и завладяване на по-голям пазарен дял в сектора на картовите разплащания, не само по отношение издаването на карти, но във връзка с приемането на картови плащания;

В условията на висока пазарна конкуренция, рискът от загуба на пазарни позиции на Транскарт АД е напълно реален. Наличието на повишено търсене на аналогични на предлаганите от Дружеството услуги, свободните капитали и огромния потенциал за растеж в този сектор са сред основните фактори за възможен потенциален спад на пазарните позиции на Транскарт АД, появата и налагането на пазара на услуги на друго дружество, имащо предимство или по отношение на качеството на предлаганите услуги, или ценово такова. От особено значение по отношение управлението на риска от загубване на завоювани пазарни позиции от Дружеството е поддържането на високо качество на предлаганите услуги, постоянно обновяване и разнообразяване на продуктовата гама и нарастване на клиентската база.

Събития след датата на баланса

Важните събития, настъпили след датата на баланса, са оповестени в бележка 26 от поясненията към индивидуалните финансови отчети на Транскарт АД.

Перспективи за бъдещо развитие

За Транскарт АД основните тенденции през 2008 година и очакванията за следващите години са свързани с утвърждаването на плащанията с картови продукти и популяризиране на удобствата на този начин на уреждане на взаимоотношенията между търговци и клиенти. Намеренията за развитие са свързани преди всичко със запазване и укрепване на пазарните позиции на Транскарт АД на пазара, на който Дружеството оперира. От съществено значение ще бъде развитието на нагласите към потребление на закупените стоки или услуги, преди те реално да бъдат заплатени от потребителите, т. е. разширяването ролята на покупките на кредит като стил и начин на потребление, като през последните години се наблюдава непрекъснато нарастване на броя на издадените кредитни карти и обема транзакции, извършени с тях, макар че като цяло все още доминиращи са дебитните карти и преобладава тегленето на пари в брой. Кредитните карти стават все по-разпространен начин за разплащане и ползване на кредит – те са съвременна форма на търговско общуване и модерно превъплъщение на взаимоотношенията между кредитори и кредитополучатели; а в чисто психологически план са атрибут на типа общество, към което България се стреми. Перспективите пред бизнеса с кредитни карти са свързани с преимуществата, които кредитната карта дава на потребителите на услугата спрямо характеристиките на обикновения потребителски кредит в класическата му форма.

Плановите за развитие на Транскарт АД през следващите години са свързани с успешна реализация на Дружеството като институция, която поддържа и развива собствена мрежа за осъществяване на безналични разплащания, в съответствие с утвърдения бизнес модел на компанията, а именно предоставяне на възможност на всеки български гражданин да извършва безналично своите разплащания чрез кредитна карта както за задоволяване на ежедневните си финансови потребности, така и за финансиране на по-дългосрочни покупки, свързани с домакинството.

Съгласно утвърдените средносрочни планове за развитие, Ръководството на Дружеството планира да бъдат предприети следните действия:

- ✓ Разработване на нови услуги, адекватни на нуждите на търговци и клиентите и заемане на нови пазарни ниши.
- ✓ Конкуrentно разпределение на търговските обекти в цялата страна, базирано на наситеност с издадени карти и перспективи за развитие на отделни райони;
- ✓ Реализиране на съвместни маркетингови мероприятия с цел увеличаване броя на транзакциите в мрежата от търговски обекти;
- ✓ Оптимизиране времето за включване на търговски обекти с подписани договори за приемане на транзакции с карти Транскарт;
- ✓ Бързо и адекватно обслужване на търговци при отстраняване на възникнали проблеми (от техническо естество) с ПОС терминалните устройства;
- ✓ Увеличаване на броя търговски обекти с ПОС устройства приемащи разплащания с дебитни и кредитни карти VISA и MasterCard, JCB, VISA и други. Първият обект, в който е поставено такова ПОС устройство, е Петрол АД. Целта на проекта е да стане възможно приемането на максимален брой карти на едно устройство;
- ✓ Повишаване на нивото на обслужване на Контактният център, който обслужва търговците, в частност търговските обекти;
- ✓ Повишаване качеството на предлаганите продукти и услуги – вкл. подобряване на обслужването в момента на включване на търговски обекти и последващо обслужване при работата им с клиенти, картодържатели на Транскарт;
- ✓ Развитие на система за обучение с цел осигуряване на високо равнище на презентация и опериране с продуктите и услугите;
- ✓ Оптимизиране системата за обратна връзка от търговци - брифиране, анкети, директна комуникация, интернет форум, с цел подобряване взаимовръзката с тях.

Перспективи за бъдещо развитие (продължение)

Бъдещите планове за развитие на дейността на Транскарт АД са извършени на база на обстоен анализ на възможностите на пазара за потребителско кредитиране във връзка с перспективите на развитие на разплащанията с кредитни карти. Размерът на активите на Дружеството ще зависи от това какви са потребностите на авторизационната система от ПОС терминали. Начинът на финансиране се определя от СД на Дружеството и зависи от лихвените проценти по различните източници на средства. Основните източници на финансиране дейността на Дружеството за в бъдеще се предвижда да бъдат собствените средства, генерирани в резултат от осъществяваната дейност и банкови заеми.

Корпоративно управление

През изминалата 2007 година Съвета на директорите, както и Директорът за връзки с инвеститорите, се придържаха стриктно към изискванията и сроковете за подаване на необходимата информация на обществеността. Те редовно предоставяха цялата изисквана информация във връзка с ЗППЦК, Закона за счетоводството и всички останали нормативни актове и наредби, свързани с дейността на Дружеството. През отчетния период Дружеството е предоставило надлежно всички тримесечни отчети (на индивидуална и консолидирана основа) в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и пред обществеността. На същите своевременно бяха предоставени материали за проведените заседания на Общото събрание на акционерите, както и протоколите с решенията от тях. Регулаторните органи бяха уведомени и в посочените от закона срокове за настъпила промяна в състава на Съвета на директорите, начина на представяване и промяната на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството. През периода няма изменения и допълнения в устава на Транскарт АД.

В Транскарт АД се прилагат редица практики за улеснение на акционерите, които желаят да участват ефективно в работата на общите събрания чрез:

- Провеждане на Общи събрания на акционерите, позволяващо еднакво третиране на всички акционери (независимо от притежавания от тях брой акции);
- СД на Дружеството прави всичко необходимо, за да осъществи гласуване, което е разбираемо и лесно, като в материалите за всяко събрание се поместват предложенията за решения;
- Акционерите се уведомяват своевременно за правилата, включително и процедурата по гласуване като в поканата винаги се посочват, лицата имащи право на глас в Общото събрание;
- Акционерите разполагат с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите са общо достъпни в КФН, БФБ и самото дружество веднага след публикуване на поканата. След влизане в сила от 1 януари 2008 година на Закона за търговския регистър, Транскарт АД ще предостави всяка следваща покана за ОСА за публикуване в Търговския регистър.

През 2008 година не се предвиждат да бъдат извършвани промени в програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление с цел подобряване прилагането ѝ в Дружеството.

От месец февруари 2008 година Транскарт АД разпространява информация към обществеността чрез Сервиз финансови пазари ЕООД. През същия месец СД на Транскарт АД утвърди корпоративен календар за 2008 година, относно важните предстоящи корпоративни събития. Предвид гореизложеното СД на компанията счита, че е създал всички необходими предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

Друга информация

1. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица

На 27 декември 2007 година на проведено заседание на СД на Транскарт АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Транскарт пеймънт сървисис ЕАД, е взето решение за продажба на дъщерното дружество на Трансхолд България Холдинг АД предвид реализираната загуба към 31 декември 2006 година от 281 хил.лв. и декапитализацията на дъщерното дружество. Решението за продажба е за всички притежавани 500 (петстотин) броя поименни акции с право на глас от капитала на това дружество, всяка една с номинална стойност от 100 лв., за обща продажна цена от 1 (един) лев за всички акции.

2. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2007 година Дружеството не е осъществило такива сделки.

3. Информация за сделки, водени извънбалансово

Информацията относно потенциалните вземания и задължения на Дружеството е оповестена в точка 26 от приложението към финансовия отчет.

4. Информация за дялови участия на Транскарт АД

Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД е небанково финансово дружество с основна дейност отпускане и обслужване на кредити, чрез издаване на кредитни карти на физически лица. Капиталът му е 100% притежание на Дружеството.

5. Информация относно сключените от Транскарт АД, от негово дъщерно дружество и от Контролиращото дружество договори за заем и условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

На извънредно ОСА на Транскарт АД, проведено на 30 октомври 2007 година, е взето решение за сключване на договор с Банка ДСК ЕАД за встъпването на Транскарт АД, като съдлъжник на дъщерното му дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД. Предметът на сделката е револвираща кредитна линия в размер на 10 млн. лева.

Крайният срок на погасяване на краткосрочен кредит, отпуснат от страна на Транскарт АД на дружеството Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД, в размер на 370 хил. лв., е 31 декември 2007 година. Договорените лихвени условия са тримесечен Софибор и един процент надбавка. През отчетния период са подписани два броя анекси към този договор, сключени съответно на 1 януари и 29 юни 2007 година. Кредитът е издължен до датата на настоящия доклад.

Друга информация (продължение)

Контролиращото дружество - Петрол Холдинг АД, в качеството му на холдингово дружество, регистрирано съгласно изискванията на Търговския закон, към 31 декември 2007 година е предоставило заеми и е получило депозити и гаранции от всякакъв вид, както следва:

Предоставени заеми

Категория заемополучател	Цел на заема	Главница в хил.лв.	Годишна лихва	Падеж
Физически лица		596	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2008 г.
Физически лица		500	3 мес. Софибор плюс 1%	31.03.2008 г.
Общо заеми на физически лица		1,096		
Дружества под общ контрол	За инвестиции и оборотни средства	21,248	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2008 г.
Дружество под общ контрол	За оборотни средства	9,001	ОЛП плюс 4.8%	31.12.2010 г.
Дружество под общ контрол	За инвестиции и оборотни средства	5,150	3 мес. Euribor плюс 2.75%	21.11.2010 г.
Дружество под общ контрол	За инвестиции и оборотни средства	3,958	3 мес. Софибор плюс 1%	Погасителен план до 2009 г.
Дружества под общ контрол	За оборотни средства	7,789	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2008 г.
Дружество под общ контрол	За инвестиции	1,879	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2008 г.
Дружество под общ контрол	За оборотни средства	298	3 мес. Софибор плюс 5%, ОЛП плюс 6%	31.12.2008 г.
Асоциирано дружество	За оборотни средства	106	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2008 г.
Общо търговски заеми на свързани лица		49,429		
Търговски дружества	За инвестиции	7,862	3 мес. Софибор плюс 4%	31.12.2008 г.
Търговско дружество	За оборотни средства	1,298	3 мес. Софибор плюс 4%	31.12.2008 г.
Общо търговски заеми на несвързани лица		9,160		
Общо предоставени заеми		59,685		

Друга информация (продължение)
Получени заеми и депозити

Категория заемодател (депозант)	Цел на заема	Главница в хил.лв.	Годишна лихва	Падеж
Дружество под общ контрол	За инвестиции	44,698	3 мес. Софибор плюс 2%	21.10.2011 г.
Дружества под общ контрол	За инвестиции	92,793	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен
Дружество под общ контрол	За инвестиции	19,398	1 мес. Euribor плюс 2.85%	18.10.2019 г.
Дружества под общ контрол	За оборотни средства	646	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен
Асоциирано дружество	За оборотни средства	50	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен
Общо търговски заеми от свързани лица		157,585		
Търговска банка	За инвестиции и оборотни средства	2,494	ОЛП плюс 3%	31.01.2009 г.
Търговска банка	За оборотни средства	3,000	8%	26.11.2008 г.
Търговска банка	За оборотни средства	13,886	1 мес. Euribor плюс 2.5%	31.03.2008 г.
Търговска банка	За инвестиции	41,072	1 мес. Euribor плюс 2.25%	17.04.2008 г.
Общо банкови заеми		60,452		
Физически лица	За оборотни средства	3,680	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен
Общо заеми от физически лица		3,680		
Търговско дружество	За инвестиции	33,227	3 мес. Libor плюс 10%, 12 мес Libor плюс 3.5%	01.12.2015 г.
Търговско дружество	За оборотни средства	18,500	1 мес. Софибор плюс 1.5%	04.01.2008 г.
Търговско дружество	За оборотни средства	2	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен
Общо търговски заеми от несвързани лица		51,729		
Общо получени заемн		273,446		

Друга информация (продължение)
Получени и предоставени гаранции

Петрол Холдинг АД	Към 31 декември 2007 хил. лв.	До една година хил. лв.	Между една и две години хил. лв.	Между три и пет години хил. лв.	Над пет години хил. лв.
Потенциални задължения					
Авалирани записи на заповед в полза на финансови институции по договори за банкови кредити и за финансов лизинг	278,964	101,329	86,785	60,959	29,891
Издадени корпоративни гаранции, в т.ч. в полза на:	56,101	21,281			34,820
<i>Банка довереник по облигационна емисия</i>	21,281	21,281			
<i>Доставчик по договор за финансов лизинг</i>	34,820				34,820
Други гаранции, предоставени на банка довереник по облигационна емисия	9,680		9,680		
Общо потенциални задължения	344,745	122,610	96,465	60,959	64,711
Потенциални вземания					
Получени поръчителства по договори за банкови кредити	21,710	21,710			
Общо потенциални вземания	21,710	21,710			

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

Тази информация е оповестена в бележка 26 от поясненията към индивидуалните финансови отчети, изготвени към 31 декември 2007 година.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Транскарт АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Транскарт АД (“Дружеството”), включващ индивидуален счетоводен баланс към 31 декември 2007 и индивидуален отчет за доходите, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет 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 индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуалния финансов 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 индивидуален 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 индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния 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 индивидуалния финансов 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 в индивидуалния финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов 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. 26 към приложения индивидуален финансов отчет, към 31 декември 2007 краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 1,457 хил. лв. В допълнение, към 31 декември 2007 акумулираната загуба на Дружеството възлиза на 6,455 хил. лв. В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2007 нетните активи са в размер на 545 хил. лв., а стойността на регистрирания капитал е 7,000 хил. лв. Съгласно разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, ако в срок от една година Общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване, Дружеството се прекратява по служебен ред. Тези обстоятелства пораждаат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Приложеният индивидуален финансов отчет не съдържа корекции, които биха били необходими, ако би бил изготвен на друга база и без да се приложи принципа на действащо предприятие.

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

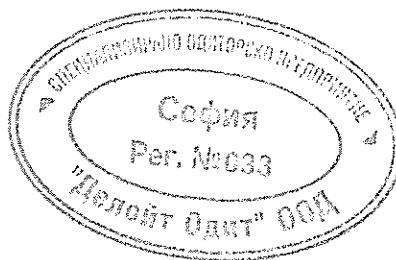
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен индивидуален доклад за дейността на Дружеството. Годишният индивидуален доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството на Дружеството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, издаден от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството от 26 март 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



София
2 април 2008

ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2007

	Бележка №	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Приходи от продажби	5	4,128	4,555
Разходи за материали	6	(209)	(254)
Разходи за външни услуги	7	(1,534)	(1,732)
Разходи за персонала	8	(1,084)	(943)
Разходи за амортизация		(1,339)	(1,249)
Обезценка на активи	17	(5)	(84)
Други разходи	9	<u>(130)</u>	<u>(132)</u>
Общо разходи за дейността		(4,301)	(4,394)
Финансови приходи	10	24	27
Финансови разходи	10	<u>(253)</u>	<u>(260)</u>
Финансови разходи, нетно		<u>(229)</u>	<u>(233)</u>
Резултат преди облагане с данъци		(402)	(72)
Приход от данък	11	<u>82</u>	<u>42</u>
Загуба за периода		<u>(320)</u>	<u>(30)</u>
Загуба на акция (в лева)	22	(0.05)	(0.00)

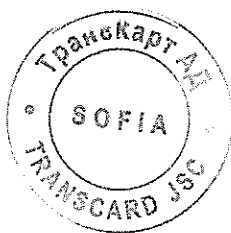
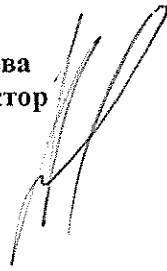
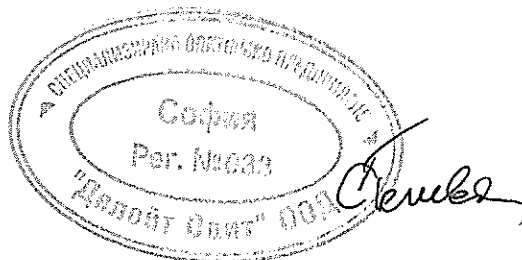
Тези индивидуални финансови отчети са одобрени от името на ТрансКарт АД от:


 Любомир Каримански
 Изпълнителен директор

26 март 2008 година

 Силвия Пенева
 Регистриран одитор

02 април 2008 година



 Христина Станева
 Финансов директор


(Бележките от страница 31 до страница 63 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)

**БАЛАНС**

към 31 декември 2007 година

	Бележка №	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	12	2,598	3,704
Дълготрайни нематериални активи	13	207	365
Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества	14	50	100
Дългосрочни вземания	15	<u>50</u>	<u>-</u>
Общо дългосрочни активи		2,905	4,169
Краткосрочни активи			
Материални запаси	16	143	141
Търговски и други вземания	17	1,075	1,076
Парични средства	18	<u>695</u>	<u>488</u>
Общо краткосрочни активи		1,913	1,705
Общо активи		4,818	5,874
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	19	2,337	2,201
Задължения по финансов лизинг	20	<u>1,033</u>	<u>878</u>
Общо краткосрочни задължения		3,370	3,079
Нетни краткосрочни активи		(1,457)	(1,374)
Дългосрочни задължения			
Задължения по финансов лизинг	20	884	1,829
Отсрочени данъчни задължения	11	<u>19</u>	<u>101</u>
Общо дългосрочни задължения		903	1,930
Нетни активи		545	865
Капитал и резерви			
Основен капитал	21	7,000	7,000
Натрупана загуба		<u>(6,455)</u>	<u>(6,135)</u>
Общо капитал и резерви		545	865

Тези индивидуални финансови отчети са одобрени от името на ТрансКарт АД от:

Любомир Каримански
Изпълнителен директор

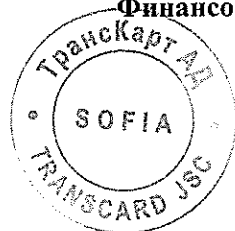
Христина Станева
Финансов директор

26 март 2008 година

Силвия Пенева
Регистриран одитор

02 април 2008 година

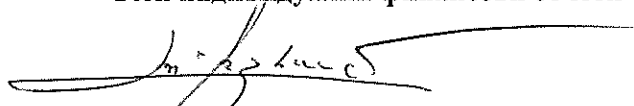
(Бележките от страница 31 до страница 63 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)



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

	Основен капитал хил. лв.	Натрупана загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2006 година	<u>5,000</u>	<u>(6,105)</u>	<u>(1,105)</u>
Текущ финансов резултат	—	(30)	(30)
Общо разходи признати за периода	—	(30)	(30)
Емитирани акции	2,000	—	2,000
Салдо на 31 декември 2006 година	<u>7,000</u>	<u>(6,135)</u>	<u>865</u>
Текущ финансов резултат	—	(320)	(320)
Общо разходи признати за периода	—	(320)	(320)
Салдо на 31 декември 2007 година	<u>7,000</u>	<u>(6,455)</u>	<u>545</u>

Тези индивидуални финансови отчети са одобрени от името на ТрансКарт АД от:

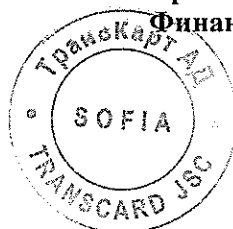


Любомир Каримански
Изпълнителен директор

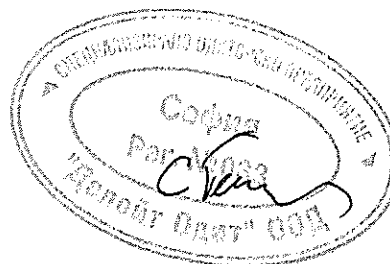
26 март 2008 година

Силвия Пенева
Регистриран одитор

02 април 2008 година



Христина Станева
Финансов директор

(Бележките от страница 31 до страница 63 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)

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

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	5,351	13,832
Плащания към контрагенти	(2,878)	(12,650)
Плащания, свързани с персонала	<u>(921)</u>	<u>(835)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	1,552	347
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	-	(50)
Плащания за закупуване на дълготрайни материални и нематериални активи	<u>(91)</u>	<u>(482)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(91)	(532)
Парични потоци от финансовата дейност		
Парични постъпления от емисия на акции	-	2,000
Получени заеми и депозити	110	139
Изплатени заеми и предоставен депозит	(379)	(764)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(22)	(9)
Изплатени лизингови вноски	<u>(963)</u>	<u>(1,005)</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	<u>(1,254)</u>	<u>361</u>
Нетно увеличение на паричните средства през периода	207	176
Парични средства в началото на периода	<u>488</u>	<u>312</u>
Парични средства в края на периода (виж също бележка 18)	<u><u>695</u></u>	<u><u>488</u></u>


Тези индивидуални финансови отчети са одобрени от името на ТрансКарт АД от:

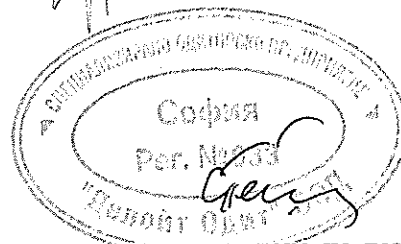

Любомир Каримански
Изпълнителен директор

26 март 2008 година

Силвия Пенева
Регистриран одитор

02 април 2008 година


Христина Станева
Финансов директор



(Бележките от страница 31 до страница 63 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)



БЕЛЕЖКИ
КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

1. Правен статут

ТрансКарт АД (Дружеството) е регистрирано в София през 2001 година. Адресът на регистрацията на Дружеството е град София, бул. Черни връх 43. Акционери в Дружеството са Трансхолд България Холдинг АД, Систек Холдинг АД, физически и юридически лица (виж също бележка 21).

От 8 юни 2005 година ТрансКарт АД е публично дружество, регистрирано с решение на Комисията за финансов надзор, в съответствие с чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дейността на Дружеството е свързана с реализацията на единна система за обслужване и авторизация на плащане на стоки и услуги, чрез използване на разплащателни карти за покупка и заплащане на стоки и услуги на територията на Република България.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2008 година.

2. База за изготвяне на индивидуалните финансови отчети и счетоводни принципи

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя финансови 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 годишни 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 на Дружеството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху 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.

2.1. Общи положения (продължение)

Настоящите финансови отчети представляват индивидуални финансови отчети, изготвянето на които се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България.

Дружеството изготвя отделно консолидиран финансов отчет съгласно МСС 27 и българското законодателство.

Повече информация относно дъщерните дружества на Транскарт АД е представена в бележка 14.

2.2. Функционална валута и валута на представяне на индивидуалните финансови отчети

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие 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 индивидуални финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на валутните парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от този, по който първоначално са били признати, се отчитат в отчета за доходите за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2007 и 2006 година са оценени в настоящите индивидуални финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за периодите, за които са съставени настоящите индивидуални финансови отчети е, както следва:

31 декември 2007:	1 USD = 1.33122 лв.
31 декември 2006:	1 USD = 1.48506 лв.

2.4. 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 индивидуални финансови отчети.

2.5. Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са онези предприятия, които се контролират от Дружеството. Контрол е властта да се управлява финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество с оглед извличането на изгоди от дейността му.

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за доходите и счетоводния баланс

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават и 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 обезценка (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 те 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, съоръжения и оборудване. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2007 година	2006 година
Машини, съоръжения и оборудване	5 години	5 години
Транспортни средства	5 години	5 години
Офис обзавеждане	7 години	7 години
Дълготрайни нематериални активи	5 години	5 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 Дълготрайни 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.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

Към датата на изготвяне на индивидуалните финансови отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват признаци за обезценка на дълготрайните материални, нематериални активи и инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че такива признаци 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 обекта, генериращ парични потоци, към който 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. Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена, намалена с приблизителните разходи, необходими за осъществяване на продажбата.

При тяхното потребление, материалните запаси се оценяват по средно претеглена цена.

3.4. 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.

3.4. Финансови инструменти (продължение)

При първоначалното им признаване финансовите активи/пасиви се оценяват по справедлива стойност. Разходите по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи/пасиви, се включват в тяхната стойност, освен когато финансовите активи/пасиви се отчитат по справедлива стойност през отчета за доходите.

За целите на последващото оценяване, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи на разположение за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания и финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответният договор. 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 23.

3.4.1. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и 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 вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания и парични средства.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми 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 като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.4.3).

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток са паричните средства в брой, по банкови сметки и парични еквиваленти, като част от тях по своя характер представляват оперативни парични средства на търговци включени в системата на ТрансКарт АД.

3.4.2. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в предходните категории. Според намеренията и възможностите на Ръководството да ги реализира в дългосрочен план или в рамките на едногодишен период, в баланса на Дружеството се посочват като дългосрочни или краткосрочни финансови инвестиции и включват инвестиции в дъщерни дружества (виж също бележка 14).

В съответствие с изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани дружества, Дружеството е възприело да отчита инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия като прилага МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

3.4.2. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Редовните покупки и продажби на финансови активи на разположение за продажба се признават на дата на търгуване – датата на сделката, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. След първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност към датата на изготвяне на финансовите отчети като всяка разлика до тази стойност се признава в капитала. При последваща продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, акумулираните разлики от корекциите до справедлива стойност се признават в отчета за доходите.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар, се определя на база на борсовите котировки, валидни към датата на изготвяне на финансовите отчети. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка (виж също бележка 3.4.3).

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансови активи с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите, отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между балансовата стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба от обезценка, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, се признава в отчета за доходите, дори ако финансовият актив не е отписан. Загубите от обезценки, признати за капиталови инструменти на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в отчета за доходите.

Загубата от обезценка на инвестициите, държани до падеж, предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за доходите. 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.

3.4.4. 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 получени лихвени заеми.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени материали 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. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се включват в отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в отчета за доходите на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

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

3.4.5. Основен капитал

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

3.5. Провизии за задължения

Провизия се признава в баланса, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните за задължението рискове, ако това е подходящо.

3.6. 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.

Съгласно действащото за 2007 и 2006 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството, е съответно 10% и 15%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2007 и 2006 година е използвана данъчна ставка 10%.

3.7. 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 брутните 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 резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

3.7. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периоди и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в отчета за доходите на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Приходите от комисионни се признават в отчета за доходите през периода, в който са извършени съответните транзакции. Приходите от годишни и месечни такси се признават в отчета за доходите на линейна база през периода, за който са отнасят.

Печалбата (загубата) от продажбата на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Приходите и разходите за лихви се начисляват на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането и задължението, за което се отнасят.

3.8. Лизинг

Финансов лизинг е договор, който прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Правото на собственост може да бъде или да не бъде прехвърлено.

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. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в баланса на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят на лихвени плащания и плащания по главницата така, че 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.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

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

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи, се признават в отчета за доходите на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

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	
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	
Изменение на МСС 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Представяне на финансови отчети
Изменение на МСС 28, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
Изменение на МСС 31, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Инвестиции в асоциирани предприятия
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Дялове в съвместни предприятия
Изменение на МСФО 2, 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
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

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. Приходи от продажби

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Приходи от комисионни	2,284	2,088
Приходи от месечни такси за обслужване на карти	1,143	1,657
Приходи от такси при теглене и внасяне на пари	298	456
Приходи от допълнителни такси за обслужване	179	133
Други	<u>224</u>	<u>221</u>
Общо	<u>4,128</u>	<u>4,555</u>

6. Разходи за материали

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Основни материали за картоиздаване	108	161
Рекламни материали	24	51
Горива	23	-
Електроенергия, вода, топлоенергия	23	17
Офис консумативи	13	13
Резервни части	15	5
Други	<u>3</u>	<u>7</u>
Общо	<u>209</u>	<u>254</u>

7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Куриерски услуги	494	563
Комуникации	264	318
Ремонт и поддръжка	170	117
Наеми	186	183
Комисионни	141	138
Реклама	107	162
Софтуерни лицензи	43	21
Такси	28	58
Печат	27	41
Консултации, одит и обучение	34	26
Транспорт	17	44
Други	<u>23</u>	<u>61</u>
Общо	<u>1,534</u>	<u>1,732</u>

8. Разходи за персонала

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Възнаграждения	928	806
Социални осигуровки и надбавки	<u>156</u>	<u>137</u>
Общо	<u>1,084</u>	<u>943</u>

9. Други разходи

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Провизии за потенциални задължения (бележка 19)	73	-
Представителни разходи	14	18
Командировки	13	14
Разходи от минали години и неприсъщи разходи	8	71
Еднократни данъци	3	7
Други	<u>19</u>	<u>22</u>
Общо	<u>130</u>	<u>132</u>

10. Финансови приходи и разходи

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви	24	26
Други	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>24</u>	<u>27</u>
Финансови разходи		
Лихви по търговски заеми	(175)	(244)
Загуба от продажба на инвестиция в дъщерно дружество, в т.ч.	(50)	-
<i>Приход от продажба на инвестиции</i>	-	-
<i>Отчетна стойност на продадени инвестиции (бел. 14)</i>	(50)	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	(3)	(1)
Банкови комисионни и други	<u>(25)</u>	<u>(15)</u>
Общо	<u>(253)</u>	<u>(260)</u>
Финансови разходи, нетно	<u>(229)</u>	<u>(233)</u>

11. Данъчно облагане

Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Текущ разход за данък	<u>-</u>	<u>-</u>
Изменение в отсрочените данъци	<u>(82)</u>	<u>(42)</u>
<i>От признати през годината временни разлики</i>	-	4
<i>Намаление на данъчната ставка</i>	-	(49)
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	<u>(82)</u>	<u>3</u>
Общо икономия от данък в отчета за доходите	<u>(82)</u>	<u>(42)</u>

11. Данъчно облагане (продължение)

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2007 и 2006 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Счетоводна загуба	(402)	(72)
Приложима данъчна ставка	10%	15%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(40)	(11)
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	5
Корекция на крайното салдо на отсрочения данъчен пасив в резултат от промяна на данъчната ставка	-	(49)
Данъчен ефект от използвана през текущия период временна разлика, непризната като данъчен актив в предходен период	(43)	-
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив	-	8
Ефект от прилагане на различни данъчни ставки при изчисляване на данъчната декларация и отсрочените данъци	-	5
Икономия от данък	<u>(82)</u>	<u>(42)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>20.40%</u>	<u>58.33%</u>

През 2007 година Дружеството е използвало за данъчни цели генерирана в предходни отчетни периоди данъчна загуба, за която намаляема временна разлика не е бил начислен данъчен актив поради това, че е съществувала вероятност да не бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, срещу която да се приспада временната разлика. Данъчният ефект от ползваната данъчна загуба е в размер на 43 хил. лв.

11. Данъчно облагане (продължение)

Отсроченият данъчен пасив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се временни разлики, ефектът от които е, както следва:

	31 декември 2007 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2007 хил. лв. Данъчен ефект	31 декември 2006 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2006 хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Дълготрайни активи	(1,420)	(142)	(1,170)	(175)
Задължения към персонала за неползван отпуск	80	8	67	9
Обезценка на вземания	231	23	147	22
Непризнати разходи за лихви	<u>101</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>1</u>
Общо	(1,008)	(101)	(952)	(143)
Възникнали през периода				
Дълготрайни активи	585	58	(250)	(25)
Задължения към персонала за неползван отпуск	48	5	38	4
Непризнати разходи за лихви	148	15	97	10
Потенциални задължения	73	7	-	-
Обезценка на вземания	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>84</u>	<u>8</u>
Общо	859	86	(31)	(3)
Признати през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>(36)</u>	<u>(4)</u>	<u>(25)</u>	<u>(4)</u>
Общо	(36)	(4)	(25)	(4)
Корекции на временни разлики/данъчен ефект от тях				
Дълготрайни активи	-	-	-	58
Задължения към персонала за неползван отпуск	-	-	-	(1)
Обезценка на вземания	-	-	-	(7)
Непризнати разходи за лихви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Общо	-	-	-	49
Салдо в края на периода				
Дълготрайни активи	(835)	(84)	(1,419)	(142)
Задължения към персонала за неползван отпуск	92	9	80	8
Непризнати разходи за лихви	249	25	102	10
Потенциални задължения	73	7	-	-
Обезценка на вземания	<u>236</u>	<u>24</u>	<u>231</u>	<u>23</u>
Общо	<u>(185)</u>	<u>(19)</u>	<u>(1,006)</u>	<u>(101)</u>

12. Дълготрайни материални активи

	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Други ДМА хил. лв.	Разх. за придоб. на ДМА хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо на 1 януари 2006	5,019	32	96	18	5,165
Придобити	665	-	12	369	1,046
Трансфери	385	-	2	(387)	-
Излезли	(6)	-	-	-	(6)
Салдо на 31 декември 2006	6,063	32	110	-	6,205
Придобити	70	-	12	-	82
Излезли	(68)	-	-	-	(68)
Салдо към 31 декември 2007	6,065	32	122	-	6,219
<i>Нагрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2006	1,372	22	30	-	1,424
Начислена	1,058	7	16	-	1,081
Изписана за периода	(4)	-	-	-	(4)
Салдо на 31 декември 2006	2,426	29	46	-	2,501
Начислена	1,151	3	18	-	1,172
Изписана за периода	(52)	-	-	-	(52)
Салдо на 31 декември 2007	3,525	32	64	-	3,621
Балансова стойност към 1 януари 2006	<u>3,647</u>	<u>10</u>	<u>66</u>	<u>18</u>	<u>3,741</u>
Балансова стойност към 31 декември 2006	<u>3,637</u>	<u>3</u>	<u>64</u>	<u>-</u>	<u>3,704</u>
Балансова стойност към 31 декември 2007	<u>2,540</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>-</u>	<u>2,598</u>

13. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензии хил. лв.	Разходи за прид. на ДНА хил. лв.	Общо ДНА хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2006	665	94	117	876
Трансфери	<u>117</u>	-	(117)	-
Салдо на 31 декември 2006	782	94	-	876
Придобити	-	<u>9</u>	-	<u>9</u>
Салдо на 31 декември 2007	782	103	-	885
<i>Нагрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2006	309	34	-	343
Начислена	<u>154</u>	<u>14</u>	-	<u>168</u>
Салдо на 31 декември 2006	463	48	-	511
Начислена	<u>152</u>	<u>15</u>	-	<u>167</u>
Салдо към 31 декември 2007	615	63	-	678
Балансова стойност към 1 януари 2006	<u>356</u>	<u>60</u>	<u>117</u>	<u>533</u>
Балансова стойност към 31 декември 2006	<u>319</u>	<u>46</u>	-	<u>365</u>
Балансова стойност към 31 декември 2007	<u>167</u>	<u>40</u>	-	<u>207</u>

14. Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството е учредител на две дъщерни дружества - Транскарт пеймънт сървисис ЕАД, създадено през март 2006 година и Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, учредено през март 2005 година. Предметът на дейност на Транскарт пеймънт сървисис ЕАД и Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД е свързан съответно с извършването на парични преводи от чужбина и предоставяне на кредити чрез издаване на кредитни карти на физически лица за покупка и заплащане на стоки и услуги на територията на Република България. Инвестицията в дъщерните дружества е в размер на 50 хил. лв. всяка.

На 28 декември 2007 година, Съветът на директорите на ТрансКарт АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на Транскарт пеймънт сървисис ЕАД взема решение да продаде на Дружеството-майка - Трансхолд България Холдинг АД 100 % от капитала на дъщерното дружество, представляващ 500 (петстотин) броя поименни акции с право на глас, всяка една с номинална стойност от 100 лв., за обща продажна цена на инвестицията от 1 (един) лев. В резултат от продажбата Дружеството отчита загуба в размер на 50 хил. лв.



15. Дългосрочни вземания

Като дългосрочни вземания към 31 декември 2007 година са представени вземания по гаранционни депозити, представляващи обезпечения към търговска банка ОББ АД в размер на 50 хил. лв., във връзка с договор за ползване на POS терминали на банката от картодържатели на кредитни карти Транскарт.

16. Материални запаси

Наличните към 31 декември 2007 и 2006 година материални запаси в размер съответно на 143 хил. лв. и 141 хил. лв. включват основно материали и консумативи, необходими за издаване на персонализирани кредитни карти.

17. Търговски и други вземания

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Вземания от свързани лица	853	712
Разходи за бъдещи периоди	99	102
Вземания от клиенти, нетно, в т.ч.	94	101
<i>Първоначална стойност</i>	330	332
<i>Натрупана обезценка</i>	(236)	(231)
Данъци за възстановяване	-	95
Други	29	66
Общо	<u>1,075</u>	<u>1,076</u>

Вземанията от клиенти са представени нетно от обезценки на годишните такси от картодържатели и вземания от търговци. През предходната година размерът на тези обезценки възлиза на 84 хил. лв. и представлява обезценки на вземания от физически лица. Вземанията от физически лица, възникнали по повод начислени и неплатени годишни такси, се обезценяват на базата на извършен преглед по определен модел, изграден върху историческия опит, при отчитане и анализ на всички фактори, оказващи влияние към датата на изготвяне на индивидуалните финансови отчети на Дружеството.

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Натрупана обезценка в началото на периода	231	147
Начислена обезценка през периода	5	84
Възстановена обезценка през периода	-	-
Натрупана обезценка в края на периода	<u>236</u>	<u>231</u>

17. Търговски и други вземания (продължение)

Възрастовият анализ на просрочените, но необезценени вземания е представен в таблицата по-долу:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
До 30 дни	332	10
31 - 120 дни	159	37
121 – 210 дни	54	24
Над 211 дни	<u>37</u>	<u>36</u>
Общо	582	107

Възрастовият анализ на обезценените търговски и други вземания е както следва:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
До 30 дни	-	-
31 - 120 дни	-	-
121 – 210 дни	-	-
Над 211 дни	<u>236</u>	<u>231</u>
Общо	<u>236</u>	<u>231</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 24.

18. Парични средства

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	692	488
Парични средства в брой	<u>3</u>	<u>-</u>
Общо	<u>695</u>	<u>488</u>

19. Търговски и други задължения

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	595	726
Приходи за бъдещи периоди	723	427
Задължения към търговци	296	352
Задължения към свързани лица	395	487
Задължения към персонала	82	69
Провизии за потенциални задължения	73	-
Финансирания	36	36
Данъчни задължения	25	6
Задължения за социално осигуряване	15	14
Други	<u>97</u>	<u>84</u>
Общо	<u>2,337</u>	<u>2,201</u>

Приходите за бъдещи периоди към 31 декември 2007 и 2006 година представляват събрани от картодържатели годишни такси за поддръжка на кредитни карти, които се признават на приход на систематична база за периода, за който се отнасят.

Пред 2007 година срещу Дружеството е заведен съдебен иск от доставчик във връзка със забавени плащания по търговски задължения в размер на 358 хил. лв. Освен за заплащане на главницата, контрагентът претендира и за лихви за забава в размер на 73 хил. лв. Дружеството е начислило провизия за това потенциално задължение в размер на 73 хил. лв., тъй като Ръководството счита, че е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението.

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 24.

Дружеството начислява задължения за неползван платен отпуск от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на персонала. Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.
Остатък в началото на периода	80	67
Начислени през периода	48	38
Ползвани през периода	<u>(36)</u>	<u>(25)</u>
Остатък в края на периода, в т. ч.	<u>92</u>	<u>80</u>
<i>За заплати върху неползван отпуск</i>	77	66
<i>За социални осигуровки върху неползван отпуск</i>	15	14

Остатъкът в края на периода е представен в баланса заедно с текущите задължения към персонала.

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

20. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови Плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2007	31 декември 2006	31 декември 2007	31 декември 2006
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по финансов лизинг				
До една година	1,138	1,050	1,033	878
Между две и пет години	924	1,975	884	1,829
Минус: Лихви по лизинг	<u>(145)</u>	<u>(318)</u>	—	—
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	1,917	2,707	1,917	2,707
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			<u>(1,033)</u>	<u>(878)</u>
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			<u>884</u>	<u>1,829</u>

Активите, придобити чрез финансов лизинг, представляват основно машини и съоръжения, използвани в основната дейност на Дружеството. Средният период, за който са сключени лизинговите договори е пет години. Към 31 декември 2007 година ефективният лихвен процент по договорите за финансов лизинг е в диапазона от 6.70% до 8.43%.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на задълженията по финансов лизинг не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

21. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал в размер на 7,000 хил. лв. е разпределен в 7,000,002 броя безналични акции, всяка с номинална стойност от един лев.

През 2006 година Дружеството е извършило увеличение на основния си капитал, чрез публично предлагане на БФБ – София на нови 2,000,002 броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лв. всяка. Увеличението се извършва посредством издаване на 5,000,000 броя права, като срещу пет закупени права могат да се запишат две акции от увеличението. Правата са реализирани на борсата от 15 до 28 март 2006 година съгласно разпоредбите на ЗППЦК. В резултат на подписката за увеличение на капитала общият акционерен капитал достига до 7,000,002 лева.

21. Основен капитал (продължение)

Към датата на настоящите индивидуални финансови отчети акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември	31 декември
	2007	2006
	дял от капитала	дял от капитала
Трансхолд България Холдинг АД	49.31%	58.32%
Е Е Кепитал лимитид	23.67%	-
Систек Холдинг АД	17.77%	41.44%
Арвен АД	8.32%	-
Петрол Холдинг АД	0.69%	-
Други юридически и физически лица	0.24%	0.24%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

22. Загуба на акция

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната загуба и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

	31 декември	31 декември
	2007	2006
Средно претеглен брой акции	7,000,002	6,364,385
Загуба в хил. лв.	<u>(320)</u>	<u>(30)</u>
Загуба на акция (лева)	<u>(0.05)</u>	<u>(0.00)</u>

Калкулацията на средно претегления брой акции към 31 декември 2006 година е, както следва:

	Брой акции	Брой дни	Среднопретеглен брой акции
1 януари 2006 година	5,000,000	365/365	5,000,000
26 април 2006 година - емитирани акции	<u>2,000,002</u>	249/365	<u>1,364,385</u>
31 декември 2006 година	7,000,002		6,364,385

23. Финансови инструменти и управление на рисковете

23.1. Класификация на финансовите инструменти по категория

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:

Финансови активи	Бел.	Финансови активи на разположение за продажба	Предоставени кредити и вземания хил. лв.	Общо хил. лв.
31 декември 2007				
Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества	14	50	-	50
Дългосрочни вземания	15	-	50	50
Търговски и други вземания, нетно	17	-	503	503
Предоставени кредити и депозити	17	-	473	473
Парични средства	18	-	695	695
Общо		50	1,721	1,771
31 декември 2006				
Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества	14	100	-	100
Търговски и други вземания, нетно	17	-	625	625
Предоставени кредити и депозити	17	-	254	254
Парични средства	18	-	488	488
Общо		100	1,367	1,467
Финансови пасиви по амортизируема стойност				
	Бел.		31 декември 2007	31 декември 2006
Търговски и други задължения	19		1,383	1,649
Задължения по финансов лизинг	20		1,917	2,707
Общо			3,300	4,356

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

- **Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варира поради промяна в пазарните цени и може да се прояви като валутен и лихвен. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на валутен и лихвен риск.

23.2. Управление на финансовия риск

- *Валутен риск*

Дружеството осъществява незначителни сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което е изложено на минимален риск, свързан с възможните промени във валутните курсове. Такъв риск възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, тъй като Дружеството има вземания, задължения и парични средства, деноминирани в щатски долари. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Финансовите активи и пасиви, деноминирани в щатски долари са представени в следната таблица:

	31 декември 2007		31 декември 2006	
	хил. щатски долара	хил. лв.	хил. щатски долара	хил. лв.
Парични средства	15	20	-	-
Търговски вземания	-	-	19	28
Общо финансови активи	15	20	19	28
Търговски и други задължения	(2)	(3)	(3)	(7)
Общо финансови пасиви	(2)	(3)	(3)	(7)

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 6% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна въз основа на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година на база ежедневното отклонение, изчислено за 250 дни. Ако към 31 декември 2007 година щатският долар бе поевтинял/поскъпнал с 6% спрямо българския лев, при условие, че всички други рискови променливи бяха константни, печалбата след данъци би се увеличила/намалила с 1 хил. лв. (2006: 0 хил. лв.), главно в резултат на курсови разлики от преоценки на паричните експозиции в щатски долари.

- *Лихвен риск*

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

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са сключените лизингови договори и предоставени заеми. През 2007 и 2006 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева.

Дружеството е изложено на лихвен риск на справедливата стойност, в случай, че пазарните лихвени нива нараснат/спаднат съществено над договорените. Предвид това, че лихвените нива имат тенденция към нарастване, а Дружеството има задължения с фиксиран лихвен процент, Ръководството счита, че то не е изложено на неблагоприятни промени в нивата на лихвите.

Информация относно приложимите лихвени проценти е оповестена по-долу.

23.2. Управление на финансовия риск (продължение)

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции, като разработва различни сценарии за оптимизиране, например изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

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-високи/по-ниски с 30 базисни пункта, при условие, че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за 2007 година би бил с 4 хил. лв. по-висок/по-нисък (2006:8 хил. лв.).

В таблицата по-долу е обобщена чувствителността на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2007 и 2006 година спрямо ефективните лихвени проценти:

31 декември 2007 година	Средно- претеглен лихвен %	Инструменти с плаващ лихвен % хил. лв.	Инструменти с фиксиран лихвен % хил. лв.	Нелихвени позиции хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Парични средства	-	-	695	-	695
Вземания и други активи	-	-	-	745	745
Предоставени кредити и депозити	5.89	473	-	-	473
Дългосрочни инвестиции	-	-	-	50	50
Дълготрайни активи	-	-	-	2,805	2,805
Дългосрочни вземания	5.00	-	50	-	50
Общо активи	-	<u>473</u>	<u>745</u>	<u>3,600</u>	<u>4,818</u>
Пасиви					
Задължения по лизингови договори	от 6.70 до 8.43	-	1,917	-	1,917
Търговски задължения и други	-	-	-	2,337	2,337
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	19	19
Общо пасиви	-	<u>-</u>	<u>1,917</u>	<u>2,356</u>	<u>4,273</u>
Лихвочувствителност на активите и пасивите	-	<u>473</u>	<u>(1,172)</u>	<u>1,244</u>	<u>545</u>

23.2. Управление на финансовия риск (продължение)

31 декември 2006 година	Средно- претеглен лихвен %	Инструменти с плаващ лихвен % хил. лв.	Инструменти с фиксиран лихвен % хил. лв.	Нелихвени позиции хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи					
Парични средства	-	-	488	-	488
Вземания и други активи	-	-	-	963	963
Предоставени кредити и депозити	4.69%	254	-	-	254
Дългосрочни инвестиции	-	-	-	100	100
Дълготрайни активи	-	-	-	4,069	4,069
Общо активи	-	254	488	5,132	5,874
Пасиви					
Задължения по лизингови договори	от 6.70% до 8.43%	-	2,707	-	2,707
Търговски задължения и други	-	-	-	2,201	2,201
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	101	101
Общо пасиви	-	-	2,707	2,302	5,009
Лихвочувствителност на активите и пасивите	-	254	(2,219)	2,830	865

• *Кредитен риск*

Дружеството е изложено на незначителен кредитен риск поради принципа на работа с основните си контрагенти – търговците, при който сумите за комисионни и такси в полза на Дружеството се удържат директно от сумите дължими на контрагента.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Балансовата стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

• *Ликвиден риск*

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейността на Дружеството и управление на неговите позиции. Той има две измерения – риск от невъзможност да се реализират активи при подходяща цена и в приемливи срокове и риск да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими.

23.2. Управление на финансовия риск (продължение)

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. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на различни форми на финансиране. Дружеството извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством следене и идентифициране на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната му стратегия. Управлението на ликвидния риск се извършва от Съвета на Директорите на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В таблиците по-долу са посочени активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2007 и 2006 година, анализирани по остатъчен срок от датата на баланса до датата на последващо договаряне или предвиден падеж. Посочените суми на финансовите пасиви са договорените недисконтирани парични потоци, в това число и очакваните дължими лихви до погасяване на лизинговите договори. Очакваните дължими лихви до погасяване на предоставените лихвени заеми и депозити и другите лихвени позиции са изчислени при използване на валидния към датата на баланса лихвен процент за съответния договор.

31 декември 2007	До	От 1 до	От 3 мес.	От 1 до	С неопр. падеж	Общо
	1 мес.	3 мес.	до 1 год.	5 год.		
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи						
Парични средства	695	-	-	-	-	695
Вземания и други активи	-	637	99	-	-	736
Предоставени кредити и депозити	-	501	-	52	-	553
Дългосрочни инвестиции	-	-	-	-	50	50
Дългосрочни вземания	-	-	-	55	-	55
Дълготрайни активи	-	-	-	-	2,805	2,805
Общо активи	695	1,138	99	107	2,855	4,894
Пасиви						
Задължения по финансов лизинг	164	231	638	884	-	1,917
Търговски задължения	-	2,256	-	-	-	2,256
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	-	19	19
Общо пасиви	164	2,487	638	884	19	4,192
Разлика в срочността на активите и пасивите	531	(1,349)	(539)	(777)	2,836	702

23.2. Управление на финансовия риск (продължение)

31 декември 2006	До 1 мес. хил. лв.	От 1 до 3 мес. хил. лв.	От 3 мес. до 1 год. хил. лв.	От 1 до 5 год. хил. лв.	С неопр. падеж хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи						
Парични средства	488	-	-	-	-	488
Вземания и други активи	-	861	102	-	-	963
Предоставени кредити и депозити	-	-	266	-	-	266
Дългосрочни инвестиции	-	-	-	-	100	100
Дълготрайни активи	-	-	-	-	4,069	4,069
Общо активи	488	861	368	-	4,169	5,886
Пасиви						
Задължения по финансов лизинг	71	215	592	1,829	-	2,707
Търговски задължения	-	2,201	-	-	-	2,201
Отсрочени данъци	-	-	-	101	-	101
Общо пасиви	71	2,416	592	1,930	-	5,009
Разлика в срочността на активите и пасивите	417	(1,555)	(224)	(1,930)	4,169	877

- *Управление на капитала*

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към коригиран собствен капитал. Нетният дълг включва дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми от несвързани лица, намалени с паричните средства. Основният капитал, натрупаната загуба, както и получените заеми от Контролиращото дружество формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

Съотношенията нетен дълг: собствен капитал за 2007 и 2006 година са както следва:

	31 декември 2007 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.
Дълг (общо заеми)	1,917	2,707
Парични средства (виж бележка 18)	(695)	(488)
Нетен дълг	1,222	2,219
Собствен капитал (по баланс)	545	865
Коригиран собствен капитал	545	865
Съотношение дълг – капитал	2.2	2.6

24. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Към 31 декември 2007 година 49.31% от акциите на Дружеството се притежават от Трансхолд България Холдинг АД, което се контролира от Петрол Холдинг АД. В допълнение, към датата на баланса Петрол Холдинг АД притежава 0.69 % от капитала на Дружеството.

Свързаните лица, които Дружеството контролира са оповестени в бележка 14. През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо дружество
Бутилираща компания Извор АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Трансхолд България Холдинг АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Трансинвестмънт АДСИЦ	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Балнеохотел Поморие АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафттекс Петрол ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Техника ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Трансат АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД
Транс Телеком ЕООД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД
Транскарт Файненшъл Сървисиз ЕАД	дъщерно дружество
Транскарт пеймънт сървисиз ЕАД	дъщерно дружество до 28 декември 2007 година
Систек Холдинг АД	акционер със значително влияние до 13 декември 2007 година
Булнекс Инженеринг ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД, акционер със значително влияние до 13 декември 2007 година
Ролко България ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД, акционер с значително влияние до 13 декември 2007 година
Ню Пойнт Медиа ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД, акционер с значително влияние до 13 декември 2007 година

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- холдингови такси и услуги.

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

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

	31 декември 2007 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2006 хил. лв. Продажба на стоки и услуги	31 декември 2007 хил. лв. Покупка на активи и услуги	31 декември 2006 хил. лв. Покупка на активи и услуги
Дружество майка	-	-	11	29
Контролиращо дружество	-	-	31	29
Дружества под общ контрол	2,682	2,244	270	237
Други акционери	-	1	1,093	1,117
Общо	<u>2,682</u>	<u>2,245</u>	<u>1,405</u>	<u>1,412</u>

	31 декември 2007 хил. лв. Финансови приходи	31 декември 2006 хил. лв. Финансови приходи	31 декември 2007 хил. лв. Финансови разходи	31 декември 2006 хил. лв. Финансови разходи
Контролиращо дружество	5	20	2	12
Дружества под общ контрол	<u>16</u>	<u>5</u>	-	-
Общо	<u>21</u>	<u>25</u>	<u>2</u>	<u>12</u>

Към 31 декември 2007 и 2006 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

	31 декември 2007 хил. лв. Вземания	31 декември 2006 хил. лв. Вземания	31 декември 2007 хил. лв. Задължения	31 декември 2006 хил. лв. Задължения
Дружество майка	4	3	39	33
Контролиращо дружество	144	71	82	57
Дружества под общ контрол	685	637	274	84
Други акционери	<u>20</u>	<u>1</u>	-	<u>313</u>
Общо	<u>853</u>	<u>712</u>	<u>395</u>	<u>487</u>

Размерът на начислените възнаграждения за 2007 и 2006 години на членовете на Съвета на директорите на Дружеството възлизат съответно на 39 хил. лв. и 36 хил. лв.

25. Потенциални задължения

ТрансКарт АД е солидарен съдлъжник по договор за заем, сключен между българска банка и Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, с общ разрешен размер от 10,000 хил. лв. Към 31 декември 2007 година кредитната експозиция по ползвания заем е в размер на 8,392 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заема е 29 септември 2009 година.

26. Приложение на принципа за действащо предприятие

Настоящите финансови отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2007 година са изготвени на принципа на действащото предприятие. Въпреки, че към 31 декември 2007 година краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 1,457 хил. лв., както и акумулираната загуба в размер на 6,455 хил.лв., ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, реструктуриране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа от основния акционер и Контролиращото дружество, в случай на необходимост.

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2007 година нетните активи са в размер на 545 хил. лв., а стойността на регистрирания капитал е 7,000 хил. лв. Съгласно разпоредбите на Търговския закон, ако в срок от една година Общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване, Дружеството може да бъде прекратено по служебен ред. Приложеният финансов отчет не съдържа корекции които биха били необходими, ако беше изготвен на друга база и без да се приложи принципа на действащо предприятие.

27. Събития след датата на баланса

През месец февруари 2008 година в ТрансКарт АД е постъпила следната информация: дружество Булнекс Инженеринг ООД е внесло иск срещу ТрансКарт АД в Софийски градски съд (СГС), претендиращ за сумата от 504 хил. лв., състоящи се от 431 хил. лв. главница и 73 хил. лв. - неустойка за забава по договори. Искът ще бъде разгледан от СГС на 30 май 2008 година.

През месец март 2008 година Дружеството е продало търговска марка на Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД на стойност 54 хил. лв., определена от независим, лицензиран оценител.

През месец март 2008 година Съветът на директорите на ТрансКарт АД взема решение за продажба на дъщерното му дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД за обща продажна цена от 1 (един) лев за всички акции. В резултат от сключената сделка с Трансхолд България Холдинг АД на 25 март 2008 година Дружеството реализира загуба от продажба на инвестицията в размер на 50 хил. лв.

27. Събития след датата на баланса (продължение)

Към 31 март 2008 година структурата на акционерите на Дружеството е променена, както следва:

Акционер	31 март 2008 дял от капитала	31 декември 2007 дял от капитала
Трансхолд България Холдинг АД	49.31%	49.31%
Е Е Кепитал лимитид	23.67%	23.67%
Систек Холдинг АД	-	17.77%
Форталеза финанс ЕООД	17.77%	-
Арвен АД	8.32%	8.32%
Петрол Холдинг АД	0.69%	0.69%
Други юридически и физически лица	0.24%	0.24%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>