

ТРАНСКАРТ АД

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

31 декември 2008

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.

Важни ключови моменти в развитието на ТрансКарт АД през 2008 година са свързани с:

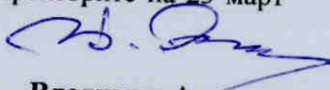
- Настъпилите съществени промени в договорните взаимоотношения с основни партньори за ТрансКарт АД.
- Промени в Съвета на директорите на ТрансКарт АД, през месец юли 2008 година. Петрол Холдинг АД продължава да е председател на управителния орган на Дружеството, което е доказателство за подкрепата му към проекта ТРАНСКАРТ;
- Продължава проекта с ТБ Обединена Българска Банка АД (ОББ АД), в резултат на което се увеличи броя на търговските обекти приемащи плащания с кредитни карти TRANSCARD, VISA, MASTERCARD, MAESTRO, VISA ELECTRON и дебитни карти.

През 2008 година е отчетен отрицателен финансов резултат в следствие на частично неизпълнение на поставените пред Дружеството цели и на направените обезценки на дълготрайни активи.

Дружеството ще продължи започнатите от предходни години процеси по оптимизиране мрежата от терминални устройства в търговските обекти, които приемат разплащания с кредитните карти TRANSCARD, VISA, MASTERCARD, MAESTRO, VISA ELECTRON и дебитни карти, с цел минимизиране разходите и нарастване броя на извършените транзакции. Към края на 2008 година, Дружеството управлява собствена on-line авторизационна система, която включва 3,332 търговски обекта в цялата страна и авторизира над 4 милиона транзакции годишно.

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 23 март 2009 година.


Владимир Ангелов
Изпълнителен директор

Профил на компанията

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

Дейността на ТрансКарт АД е свързана с 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.

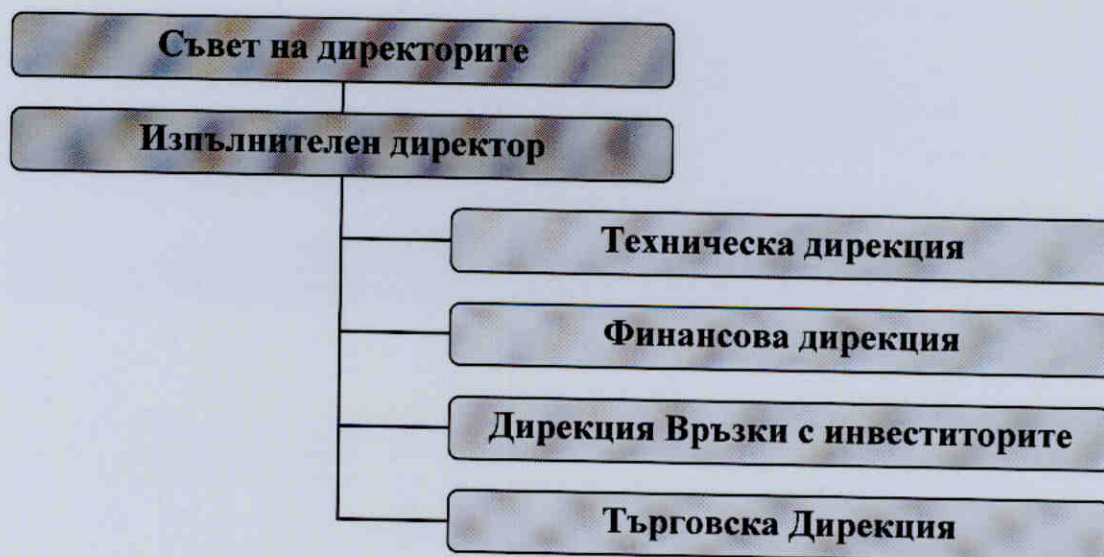
ТрансКарт АД е компания притежаваща добре развита и балансирана мрежа от ПОС терминали в цялата страна. Към 31 декември 2008 година са инсталирани и функционират повече от 3,332 търговски обекта.

Стратегически партньори на Дружеството са Петрол АД, МобилТел АД, Космо България АД, БТК АД, електроразпределителни дружества, топлофикационни дружества, водоразпределителни дружества, Била България ЕООД, Пикадили ЕАД, Хит хипермаркет ЕООД, верига Техномаркет, верига Технополис, вериги супермаркети, аптеки, хотели, ресторанти както и банкови институции като Инвестбанк АД, ОББ АД.

ТрансКарт АД предоставя на всички свои клиенти бърз, удобен и достатъчно сигурен начин за разплащане на стоки и услуги чрез ползване на кредитна карта ТРАНСКАРТ.

Организационната структура на ТрансКарт АД

Дружеството се управлява от Съвет на директорите и изпълнителен директор и има следната организационна структура:



Мениджмънт на Транскарт АД

ТрансКарт АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. На проведено на 15 юли 2008 година редовно Общо събрание на акционерите на ТрансКарт АД са взети следните решения: Освободен е от длъжност като член на Съвета на директорите на Дружеството - Любомир Антонов Каримански; Избиран е нов член на Съвета на директорите - Владимир Ангелов Ангелов.

На проведено заседание на СД на ТрансКарт АД от 16 юли 2008 година са приети следните решения: за изпълнителен директор на Дружеството е избран Владимир Ангелов Ангелов; СД на ТрансКарт АД овластява изпълнителния директор да управлява и представлява Дружеството. Новата структура на Съвета на директорите на ТрансКарт АД има следния състав:

- Петрол Холдинг АД – Председател на СД;
- Владимир Ангелов Ангелов – 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**.
- Член на Съвета на директорите на **Тема Нюз АД**
- Член на Съвета на директорите на **Транс Телеком ЕАД**
- Член на Съвета на директорите на **Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД**

Владимир Ангелов Ангелов не участва в управителни и контролни органи и не е прокурист на други юридически лица.

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

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 и служители. Основната цел на управляващия екип на Дружеството (в средносрочен план) е да поддържа високо качество на предлаганите услуги.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

Анализ на пазарната среда

Икономическата обстановка, в която оперира ТрансКарт АД се характеризира със засилена регулация и все по засилваща се конкуренция. 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.

ТрансКарт АД с подкрепата на Петрол АД и съдействието на други ключови за дейността партньори в периода 2002 - 2008 година успя да реализира и популяризира проект за он-лайн достъп за разплащане с платежни инструменти от всяка точка на страната. 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 2008 година в резултат на наблюдаваните през 2007 година положителните тенденции в развитието на българската икономика, повишаването на платежоспособността на купувачите и техните изисквания, много търговски вериги започнаха разширяване на своята мрежа от обекти. В няколко града отвориха врати и нови големи търговски комплекси (Варна, Плевен, Велико Търново и др.), които целят на едно място да предложат места за покупки, отдих и забавление. Забелязва се стремеж на търговците да достигнат до максимален брой клиенти, като улеснят достъпа до своите обекти, увеличавайки техния брой и локации. Засилващата се конкуренция, както и очакването за свиване на потреблението, води до активизиране на търговците в посока за стимулиране на продажбите (отстъпки, промоции, клиентски карти и др.). 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.

Най-масовият картов продукт и през 2008 година остават издаваните от търговските банки дебитни карти, като марката ТРАНСКАРТ може да се похвали с добра познаваемост на пазара на кредитни карти в страната. Комбинирана с овърдрафт, дебитната карта е реална алтернатива и конкуренция на всички кредитни карти. Въпреки големия 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.

Конкуренти

По отношение на търговската мрежа, следва да се отбележи, че при нея е налице процес на оптимизиране. ТрансКарт АД в настоящия момент разполага с една добра мрежа от търговски обекти, които приемат плащания с карти и поддържа относително устойчив във времето пазарен дял. Предвид ограничените си ресурси, Дружеството все още успява да запази една от добрите позиции, сред независимите от системата БОРИКА участници на пазара.

Анализ на пазарната среда (продължение)

Основната дейност на ТрансКарт АД, като оторизационен център е пряко свързан с обработването на транзакции с карти Транскарт. Картите като средство за плащане стават все по използван инструмент. По данни от 2008 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.

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

БОРИКА – национален картов оператор осъществяващ националния сетълмънт за всички банки и процесинг на транзакции за банките без собствени авторизационни центрове;

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.

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, Пощенска банка, Райфайзен и ОББ. 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 2009 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	2008	2007
Обем на продажбите (в хил. лв.)	4,159	4,128
ЕБИТДА (в хил. лв.)	304	1,166
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(615)	(320)
Основен доход на акция (в лева)	(0.09)	(0.05)
Цена на акция (в лв.) ¹	2.8	4.00
ROA (%)	(19.56)	(3.24)
Активи (в хил. лв.)	4,315	4,818
Дълг (в хил. лв.) ²	930	1,917
Собствен капитал (в хил. лв.)	(70)	545
Дълг/Активи (%)	22	40
Собствен капитал/Активи (%)	(2)	11
Дълг/Собствен капитал (%)	(1,329)	352
Дълг/ЕБИТДА (%)	306	164
Оборотен капитал (хил. лв.)	(1,666)	(1,457)
Капиталови разходи (хил. лв.)	186	91
Текуща ликвидност (коефициент)	0.62	0.57
Оперативни показатели	2008	2007
<i>Покупки брой транзакции</i>	<i>3,504,075</i>	<i>3,662,791</i>
<i>Вноски брой транзакции</i>	<i>492,608</i>	<i>552,137</i>
Брой търговски обекти	3,284	3,284
<i>Покупки средна стойност на транзакция</i>	<i>91.05</i>	<i>79.86</i>
Численост на персонала	61	54

Забележка: Възвращаемостта на активите (ROA) - съотношение на нетния резултат към активите на Дружеството.

Дружеството приключва финансовата 2008 година с отрицателен финансов резултат след данъци (615 хил. лв.), като реализираните приходи към края на отчетния период са приблизително с 1% по-високи в сравнение с отчета на индивидуална база към края на 2007 година. Към 31 декември 2008 година стойността на оперативните разходи за дейността на ТрансКарт АД са в размер на 5,052 хил. лв. и са по-високи с 751 хил. лв., спрямо предходната година. Показателят ЕБИТДА (304 хил. лв.) също бележи спад. Доходът на акция все още е отрицателен.

¹ Заклучителна цена на акция на БФБ – София за съответната година

² Показателят включва задължения по получени банкови заеми и договори за финансов лизинг

Резултати от дейността (продължение)

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, който е предмет на договаряне между ТрансКарт АД и търговеца в зависимост от оборота, реализиран в обектите на търговеца. За 2008 година приходите от комисионни са 1,925 хил. лв., като е отбелязан спад спрямо предходната година с 359 хил. лв. (15.7 %). Причините за намалението са преразглеждане на договорения размер на комисионните с основни участници в системата на ТРАНСКАРТ и спад на платените стоки и услуги. Другият съществен източник на приходи са годишните и месечни такси, събирани от картодържателите, във връзка с обслужването на техните разплащания в авторизационната система, за 2008 година са в размер на 1,392 хил. лева. През 2008 година са признати като текущи всички приходи от годишни такси, поради преразглеждане на договорни взаимоотношения, от 1 юли 2008 година годишните и месечните такси са предоговорени като друг вид приходи.

Финансовите разходи се формират основно от разходи за лихви по сключен договор за заем в размер на 105 хил. лв., а финансовите приходи – от корекция на разход за лихви по лизингови договори и лихви по предоставени търговски депозити в размер на 223 хил. лева.

Динамиката на разходите за дейността през 2008 спрямо 2007 година е представена в следващата таблица:

	Абсолютно изменение хил. лв.	Относително изменение %
Разходи за материали	(19)	(9%)
Разходи за външни услуги	76	5%
Разходи за персонала	452	42%
Разходи за амортизация	(142)	(11%)
Обезценка на активи	366	7,320%
Други разходи	<u>18</u>	<u>(14%)</u>
	751	(17%)

Намалението на разходите за материали с около 9% през текущата година се дължи на намалението на разходите за разпечатване и разпространение на известия и фактури, поради предоговаряне на ангажиментите с основен клиент, както и на изразходваните по-малко основни материали в процеса на картоиздаване.

Увеличението на разходите за външни услуги с 5% е в резултат на увеличения размер на наем за техника.

Разходите за амортизация намаляват с 142 хил. лв., което е в съответствие с приетата амортизационна политика на Дружеството.

През 2008 година Дружеството е извършило преглед на възстановимата стойност на активите. В резултат на извършения преглед е начислена обезценка в размер на 371 хил. лв.

Резултати от дейността (продължение)

Увеличението на другите разходи се дължи на начислени неустойки от доставчици.

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

	31 декември 2008	31 декември 2008 относителен	Абсолютно изменение	Относително изменение
	хил.лв	дял %	хил. лв	%
Приходи от картоиздаване	1,392	33%	249	22%
Приходи от търговска дейност	2,239	54%	(522)	(19%)
<i>в това число Петрол АД</i>	<i>1,811</i>	<i>44%</i>	<i>(250)</i>	<i>(12%)</i>
Други приходи	<u>528</u>	<u>13%</u>	<u>304</u>	<u>136%</u>
Общо	<u>4,159</u>	<u>100%</u>	<u>31</u>	<u>1%</u>

През 2008 година има промяна в договорените условия с два основни клиента на Дружеството. От съществено значение за дейността на Дружеството е намаления приход от Петрол АД, дължащ се главно на изменение в размера на комисионните, както и на намалените стойности обеми в продажбите на петролни продукти.

Финансово състояние

Във връзка с решение от 25 март 2008 година на Съветът на директорите на ТрансКарт АД, за продажбата на дъщерното му дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД за обща продажна цена от един лев за всички акции и реализираната в последствие сделка на 26 март 2008 година, ТрансКарт АД е реализирало загуба от продажба на инвестиция в размер на 49,999 лева.

Към 31 декември 2008 година ТрансКарт АД отчита в индивидуалния си отчет отрицателен финансов резултат в размер на 615 хил. лв.

През 2008 година Дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 4,159 хил. лв., при 4,128 хил. лв. за предходния период - приблизително с 1% повече.

Към края на отчетния период стойността на оперативните разходи за дейността са в размер на 5,052 хил. лв. - с 751 хил. лв. повече спрямо 31 декември 2007 година.

През 2008 година финансовите разходи на Дружеството намаляват с 148 хил. лв. спрямо година по-рано и достигат 105 хил. лв. и се увеличават финансовите приходи с 199 хил. лв.

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. Акции 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 2008 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%
Форталеза Финанс ЕООД	1,243,838	17.77%
Арвен АД	<u>582,063</u>	<u>8.32%</u>
Общо	6,934,340	99.07%

Към 31 декември 2008 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. 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 50 % 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 споразумения 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.

Акционерен капитал (продължение)

През 2008 година цената на акциите на ТрансКарт АД е 2,80 лева за 1 акция. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на неофициален пазар, Сегмент В на БФБ – София АД.

Директор за връзка с инвеститори на Дружеството е г-ца Зорница Петрова Ананиева
ТрансКарт АД

Адрес: бул. "Черни връх" 43, София 1407, България

Phone: (+359 2) 496 0 453

Mobile: (+35988) 9669 395

Fax: (+359 2) 496 91 11

E-mail: zornitsa.ananieva@petrol.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 2008 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, включително 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).

Човешки ресурси (продължение)

На проведено на 15 юли 2008 година редовно Общо събрание на акционерите на ТрансКарт АД са взети следните решения: Освободен е от длъжност като член на Съвета на директорите на Дружеството - Любомир Антонов Каримански; Избиран е нов член на Съвета на директорите – Владимир Ангелов Ангелов.

На проведено заседание на СД на ТрансКарт АД от 16 юли 2008 година са приети следните решения: за изпълнителен директор на Дружеството е избран Владимир Ангелов Ангелов; СД на ТрансКарт АД овластява изпълнителния директор да управлява и представлява Дружеството.

През 2008 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 90 хил. лв.

Оценка и управление на риска

Оценката и управлението на риска в Дружеството се осъществява по приета от Ръководството политика, оповестена в бележка 24 от приложението към финансовия отчет.

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 които 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 чипове-микропроцесори, предпочитани от клиентите поради по-високата сигурност и произтичащата от това опасност терминалите, използваният софтуер и картите на ТрансКарт АД да остаряят 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 оповестена в бележка 28 от приложението към финансовия отчет на ТрансКарт АД.

Перспективи за бъдещо развитие

Тенденциите в развитието на картовите плащания в България, се запазиха и през първото полугодие на 2008 година, но световната финансова криза неизбежно оказва влияние и на българския пазар. Макар икономиките в преход да са частично изолирани поради по-слабо развитите им финансови пазари, те също няма да могат да избегнат влиянието на световния икономически спад, проявяващ се специфично в България чрез повишаването стойността на кредитите и стремежа на финансовите институции за намаляване на риска. Може да се очаква, че преките резултати от рязкото свиване на кредитирането, което се наблюдава през втората половина на отчетната година ще се проявят през 2009 година.

За ТрансКарт АД, основните цели през 2009 година ще 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 с укрепване на пазарните позиции на ТрансКарт АД на пазара, на който Дружеството оперира.

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.

Ръководството на Дружеството планира да бъдат предприети следните действия:

- ✓ 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. Повишаване на нивото на обслужване на Контактният център, който обслужва търговците, в частност търговските обекти;
- ✓ Оптимизиране системата за обратна връзка от търговци - брифиране, анкети, директна комуникация, интернет форум, с цел подобряване взаимовръзката с тях.

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 за 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 заеми.

Корпоративно управление

През изминалата 2008 година Съвета на директорите, както и Директорът за връзки с инвеститорите се придържат стриктно към изискванията и сроковете за подаване на необходимата информация на обществеността. Редовно се предоставя 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 предоставя надлежно всички тримесечни отчети (на индивидуална и консолидирана основа) в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и пред обществеността. Своевременно са предоставени материали за проведените заседания на Общото събрание на акционерите, както и протоколи с решенията от тях. Регулаторните органи са уведомявани и в посочените от закона срокове за настъпили промени в състава на Съвета на директорите, начина на представляване 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, позволяващи 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, 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. През изминалата 2008 година ТрансКарт АД е предоставило поканата за свикване на ОСА за публикуване в Търговския регистър.

През 2009 година не се предвиждат да бъдат извършвани промени в програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление с цел подобряване прилагането и в Дружеството.

От месец януари 2009 година ТрансКарт АД разпространява информация към обществеността, чрез страницата на Investor BG - www.bull.investor.bg. През месец февруари 2009 СД на ТрансКарт АД утвърди корпоративен календар за 2009 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 25 март 2008 година на проведено заседание на СД на ТрансКарт АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на ТрансКарт Файненшъл Сървисис ЕАД, е взето решение за продажба на дъщерното дружество на Трансхолд България Холдинг АД предвид реализираната загуба към 31 декември 2007 година от 1,283 хил. лв. и де капитализацията на дъщерното дружество. Решението за продажба е за всички притежавани 500 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 един лев за всички акции.

Друга информация (продължение)

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

На 5 август 2008 година е сключен договор за цесия между Банка Пиреос България АД, по силата, на който Банка Пиреос България АД прехвърли на Транскарт АД своето вземане от Булнекс Инженеринг ООД, общо в размер на 1,880 хил. лв.

3. Информация за сделки, водени извънбалансово

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

4. Информация за дялови участия на Транскарт АД

Към 31 декември 2008 година Дружеството няма дялови участия.

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 за 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. Кредитът е издължен на 7 февруари 2008 година.

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 28 от приложението към финансовия отчет.

Контролиращото дружество - Петрол Холдинг АД, в качеството му на холдингово дружество, регистрирано съгласно изискванията на Търговския закон, към 31 декември 2008 година е предоставило заеми и е получило депозити и гаранции от всякакъв вид, както следва:

Друга информация (продължение)

Предоставени заеми

Категория заемополучател	Годишна лихва	Падеж	31 декември 2008 хил. лв.
Физически лица	8.375%	31.10.2009 г.	9 975
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2009 г.	1 664
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 1%	31.05.2009 г.	1 095
Физически лица	9%	28.08.2018 г.	49
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 1%	31.08.2009 г.	47
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 5%	31.12.2009 г.	37
Общо заеми на физически лица			12 867
Дружества под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2009 г.	59 747
Дружества под общ контрол	3 мес. Euribor плюс 2.75%	21.11.2010 г.	9 772
Дружества под общ контрол	ОЛП плюс 3.5%	31.12.2010 г.	8 520
Дружества под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2012 г.	5 523
Дружества под общ контрол	ОЛП плюс 4.8%	28.07.2009 г.	930
Асоциирано дружество	3 мес. Софибор плюс 5%, ОЛП плюс 6%	31.12.2009 г.	338
Асоциирано дружество	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2009 г.	108
Общо търговски заеми на свързани лица			84 938
Търговски дружества	3 мес. Софибор плюс 4%	31.12.2009 г.	12 581
Общо търговски заеми на несвързани лица			12 581
Общо предоставени заеми			110 386

Получени заеми и депозити

Категория заемодател/депозант	Годишна лихва	Падеж	31 декември 2008 хил. лв.
Дружество под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 2%	21.10.2011 г.	36 810
Дружество под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен	79 687
Дружество под общ контрол	1 мес. Euribor плюс 2.85%	18.10.2019 г.	19 637
Дружество под общ контрол	8.85%	Не е уговорен	480
Общо търговски заеми и депозити от свързани лица			136 614
Търговска банка	ОЛП плюс 3%	31.01.2009 г.	3 975
Търговска банка	1 мес. Euribor плюс 2.5%	31.03.2009 г.	10 491
Общо банкови заеми			14 466
Търговско дружество	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен	2
Общо търговски заеми от несвързани лица			2
Общо получени заеми и депозити			151 082

Друга информация (продължение)

Потенциални задължения

	31 декември 2008	До една година	Между една и две години	Между три и пет години	Над пет години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Авалирани записи на заповед и поръчителства в полза на финансови институции по договори за банкови кредити и финансов лизинг на свързани лица	300 195	113 397	39 117	13 823	133 858
Издадени корпоративни гаранции, в т. ч. в полза на:					
Доставчик на свързано лице по договор за финансов лизинг	34 820				34 820
Доставчик на свързано лице по търговски договор	1 558	1 558			
Общо издадени корпоративни гаранции	36 378	1 558			34 820
Други предоставени гаранции, в т. ч. в полза на:					
Банка довереник по облигационна емисия на свързано лице	14 730	9 680		5 050	
Свързано лице по договор за опция за продажба на вземания	10 000	10 000			
Общо други предоставени гаранции	24 730	19 680		5 050	
Общо потенциални задължения	361 303	134 635	39 117	18 873	168 678

Потенциални вземания

	31 декември 2008	До една година	Между една и две години	Между три и пет години	Над пет години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Получени поръчителства по договори за банкови кредити	21 710	21,710			
Общо потенциални вземания	21,710	21,710			