



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**ПРИДРУЖЕН С
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

И

**ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА**

март 2007 година

СЪДЪРЖАНИЕ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	22
ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 Г.....	25
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	30



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Обръщение на Ръководството



Христо Георгиев
Председател на СД



Владимир Ангелов
Изп. директор и
член на СД



Деян Добрев
Търговски директор
и Член на СД

Уважаеми дами и господа,

Изминалата 2006 година бе изключително динамична за ТрансКарт АД. Дружеството бе изправено пред много предизвикателства в дейността си и премина през ключови моменти в своето развитие. Най-важните от тях са:

- В началото на годината бе издадена първата чип карта в България - международната ко-брандирана карта *ТрансКарт - JCB*. Събитието бе анонсирано на пресконференция, на която присъства и вицепрезидента на JCB International Co. Ltd. г-н Шицуо Мицугучи;
- След успешното сертифициране от JCB International Co. Ltd., ТрансКарт АД вече реално може да обслужва транзакции с JCB карти на своите терминали. Проектите за авторизация на плащания с международните JCB карти в търговските обекти на ТрансКарт АД и издаването на ко-брандирани кредитни карти все още не са стартирали, поради необходимост от доразработване на съответен софтуер и адаптиране (съвместяване) с вече съществуващата on-line система на ТрансКарт АД. След приключване на процеса по интегриране на софтуера, се очаква да бъдат включени около 500 търговски обекта за приемане на разплащания с JCB;
- Във връзка с получения лиценз от MasterCard за издаване на карти с тази марка, през месец юни бе подписан договор с кипърската компания FBMECS, която ще бъде Member Service Provider на Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД (дъщерна компания на ТрансКарт АД), в процеса на издаването и обслужването на международните транзакции с картите *TransCard – MasterCard*;
- В периода юни – октомври, всички издадени до този момент Флийт карти с ресурс от Евробанк АД и бяха заменени с карти със стоков кредит от Петрол АД;
- През 3-то тримесечие компанията сключи договор с Обединена Българска Банка АД, който позволява приемане всички видове карти на терминалите на ТрансКарт АД. Пилотен търговец по този договор е Петрол АД, където системата вече е в действие;
- През месец септември Инвестбанк АД бе привлечена като партньор на ТрансКарт АД и дъщерната ѝ компания в процеса на обслужването на ползвателите на кредитни карти *ТрансКарт*. Терминали за теглене и внасяне на пари в брой бяха инсталирани във всичките 73 клона на Банката;
- В периода октомври – декември компанията, съвместно Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, реализира подмяна на около 30,000 кредитни карти ТрансКарт, издадени с ресурс от Евробанк АД, с което се прекратиха взаимоотношенията с правоприменика на банката (Банка Пиреос България АД);
- В края на годината започна процес на подмяна на обслужващите сметки на търговците в системата на ТрансКарт АД;
- Дъщерното дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД се наложи като единствен издател на кредитни карти *ТрансКарт*.

Обръщение на Ръководството (продължение)

През текущата годината са извършени инвестиции в технологично оборудване и софтуер на обща стойност 1,046 хил. лв., съгласно утвърдената инвестиционна програма на Дружеството.

Успоредно с това продължиха започнатите от предходни години процеси по:

- Разширяване на мрежата от терминали в търговските обекти, които приемат разплащания с кредитните карти *ТрансКарт* в цялата страна;
- Оптимизиране на портфолиото от търговци, с цел минимизиране на разходите, нарастване на извършените транзакции и намаляване на разходите свързани с тях. Към края на 2006 година, ТрансКарт АД управлява on-line авторизационна система, която включва 4,292 търговски обекта в цялата страна.



Христо Георгиев



Владимир Ангелов



Деян Добрев

Избрани показатели за дейността

	2006	2005	2004	2003	2002
Финансови показатели					
Обем на продажбите (в хил. лв.)	4,555	2,978	1,496	663	325
ЕБИТДА (в хил. лв.)	1,410	(545)	(1,265)	(1,435)	(358)
ЕБИТ (в хил. лв.)	161	(1,520)	(1,769)	(1,671)	(411)
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(30)	(1,813)	(2,054)	(1,917)	(321)
Основен доход на акция (в лв.)	(0.00)	(0.41)	(1.03)	(0.96)	(0.32)
Цена на акция (в лв.) ¹	4.36	7.49	-	-	-
ROA (%)	2.92	(34.73)	(62.33)	(89.12)	(24.60)
Активи (в хил. лв.)	5,874	5,155	3,597	2,079	1,671
Дълг (в хил. лв.) ²	2,707	2,936	1,730	575	595
Собствен капитал (в хил. лв.)	865	(1,105)	(2,292)	(238)	679
Дълг/Активи (%)	46	57	48	28	36
Собствен капитал/Активи (%)	15	(21)	(64)	(11)	41
Дълг/Собствен капитал (%)	313	(266)	(75)	(242)	88
Дълг/ЕБИТДА (%)	192	(539)	(137)	(40)	(166)
Оборотен капитал (хил. лв.)	(1,374)	(3,020)	(4,086)	(1,868)	(384)
Капиталови разходи (хил. лв.)	(1,550)	(2,148)	(1,939)	(1,191)	(1,207)
Текуща ликвидност (коефициент)	0.55	0.22	0.11	0.18	0.52
Оперативни показатели					
Брой издадени карти (с натрупване)					
Брой картови транзакции			-	-	-
Покупки брой транзакции	3,471,252	2,794,376	1,647,714	538,214	26,258
Вноски брой транзакции	560,243	317,090	138,978	12,514	-
Брой търговски обекти работещи към 31.12.2006 година	4,292	3,176	2,057	872	302
Средна стойност на една транзакция (лв.)					
Покупки средна стойност на транзакция	72.34	61.98	53.25	43.16	39.82
Вноски средна стойност на транзакция					
Численост на персонала	50	74	48	31	10

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

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

Профил на компанията

ТрансКарт АД е регистрирано в град София през 2001 година, с решение на СГС по фирмено дело 12129. Адресът на управление на Дружеството е град София 1407, бул. Черни връх 43. Акционери в ТрансКарт АД са Трансхолд България Холдинг АД, Систек Холдинг АД, физически и юридически лица.

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.

Дружеството е регистрирано с предмет на дейност - проектиране, експлоатация, внедряване, управление, развитие, стандартизация, реализация на единна система за обслужване на авторизацията, разплащането и всички съпровождащи ги дейности чрез използване на разплащателни карти в Република България; включване на системата за обслужване на плащания чрез използване на разплащателни карти в страната към банковата интегрирана система за електронни разплащания; експлоатация, лизинг на технически и програмни средства за инициране на плащания чрез разплащателни карти при търговци; предоставяне на финансови услуги на потребители, включително отпускане на кредити; създаване, инсталиране и поддръжка на технически средства и оборудване за усвояване на такива кредити.

Като цяло, дейността на Дружеството е свързана с реализацията на техническа 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.

Мисията на ТрансКарт АД е да предлага винаги една стъпка преди всички най-качествени продукти в сектора на електронните разплащания в България. Проектите на Дружеството се реализират чрез иновативни решения и съгласно действащите международни стандарти. Използването на съвременни високотехнологични управленски и комуникационни решения е гаранция за картодържателите, че ползват продукти от ново поколение, с голям потенциал и перспективи за развитие.

Ръководството на Дружеството има за цел да увеличи съществено пазарния дял в краткосрочен и средносрочен план, анагажирайки се с отговорност към своите акционери, клиенти, партньори и към обществото като цяло. Предоставяйки модерни финансови продукти и услуги, ТрансКарт АД цели да даде ново самочувствие на българските граждани. Ние предлагаме на клиентите си нов свят с предимства и възможности, които те заслужават.

По-значимите събития в историята на Дружеството са:

- **декември 2001 година** - създаване на Дружеството с цел издаване и обслужване на кредитни карти чрез собствена мрежа от терминали и собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания.
- **юни 2002 година** - проектът за първите български кредитни карти ТрансКарт АД стартира в партньорство с Евробанк АД, която осигурява кредитния ресурс по картите издавани от Дружеството. За целта ТрансКарт АД с подкрепата на международни консултанти от водещи компании, създава и пуска в експлоатация първия в България независим авторизационен и картов център;
- **октомври 2004 година** - подписано споразумение с JCB International за получаване на лиценз даващ право за приемане на плащания с JCB карти, както и за издаване на международни ко-брандирани кредитни карти *JCB – TransCard*;

Профил на компанията (продължение)

- **януари 2005 година** – започва предлагането на новата услуга MoneyTrans - бързи преводи между физически лица от чужбина за притежателите на карти VISA в България;
- **февруари 2005 година** – ТрансКарт АД печели приза за най-добър картов продукт за 2004 година на международното финансово изложение Банки, инвестиции, пари в Пловдив;
- **април 2005 година** - поставя се началото на програма за издаване на кредитни карти ТрансКарт АД за собствена сметка и риск. Дейността по самостоятелно кредитиране се обособява в отделно дружество Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, което е 100% собственост на ТрансКарт АД;
- **юни 2005 година** - ТрансКарт АД регистрира акциите си за търговия на Българска Фондова Борса - София и става първото публично дружество в своя сектор у нас;
- **декември 2005 година** - ТрансКарт АД е пълноправен член на MasterCard International, което дава право на компанията да издава карти с карти логото на MasterCard;
- **февруари 2006 година** - ТрансКарт АД произвежда първата в България, кредитна карта с чип *JCB - TransCard*, която осигурява по-висока сигурност при извършване на транзакциите.

ТрансКарт АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Съветът на директорите на дружеството (СД) към 31 декември 2006 година е в състав:

- Владимир Ангелов – изпълнителен директор и член на СД

Образование: висше, Софийски университет „Св. Климент Охридски”, специалност Икономика и география на държавите, втора специалност История

Професионален опит: административно – управленски опит в следните търговски дружества:

- май 1999 – май 2003 година: изпълнителен директор на Дайнърс Клуб България АД;
- март 1993 – май 1999 година: Балкан Турист АД, Балкантурист Кредитни Карти АД, София – изпълнителен директор;
- септември 1992 – март 1993 година: Балкан Турист АД – директор Кантора Кредитни карти;
- януари 1990 – септември 1992 година: Балкан Турист АД – мениджър Кредитни карти.

- Христо Георгиев – председател на СД

Образование: висше техническо образование, Технически университет - Варна, специалност Изчислителна техника

Професионален опит: административно – управленски опит в търговски холдингови дружества, както следва:

- Председател на Съвета на директорите на Систек Холдинг АД;
- Председател на Съвета на директорите на Транскарт АД;
- Председател на Съвета на директорите на Бизнес Парк Варна;
- Председател на Съвета на директорите на Трансхолд България Холдинг АД;

Профил на компанията (продължение)

- Член на съвета на директорите на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД
 - Член на Съвета на директорите на Трансат АД;
 - Управител на Експрес карс ЕООД;
 - Управител на Хела Пропъртис ЕАД
- Деян Добрев – член на СД

Образование: Икономически университет - Варна, специалност Митническа политика и практика, квалификационна степен Митнически агент; Технически университет - София, специалност Биотехнология, квалификационна степен магистър-инженер.

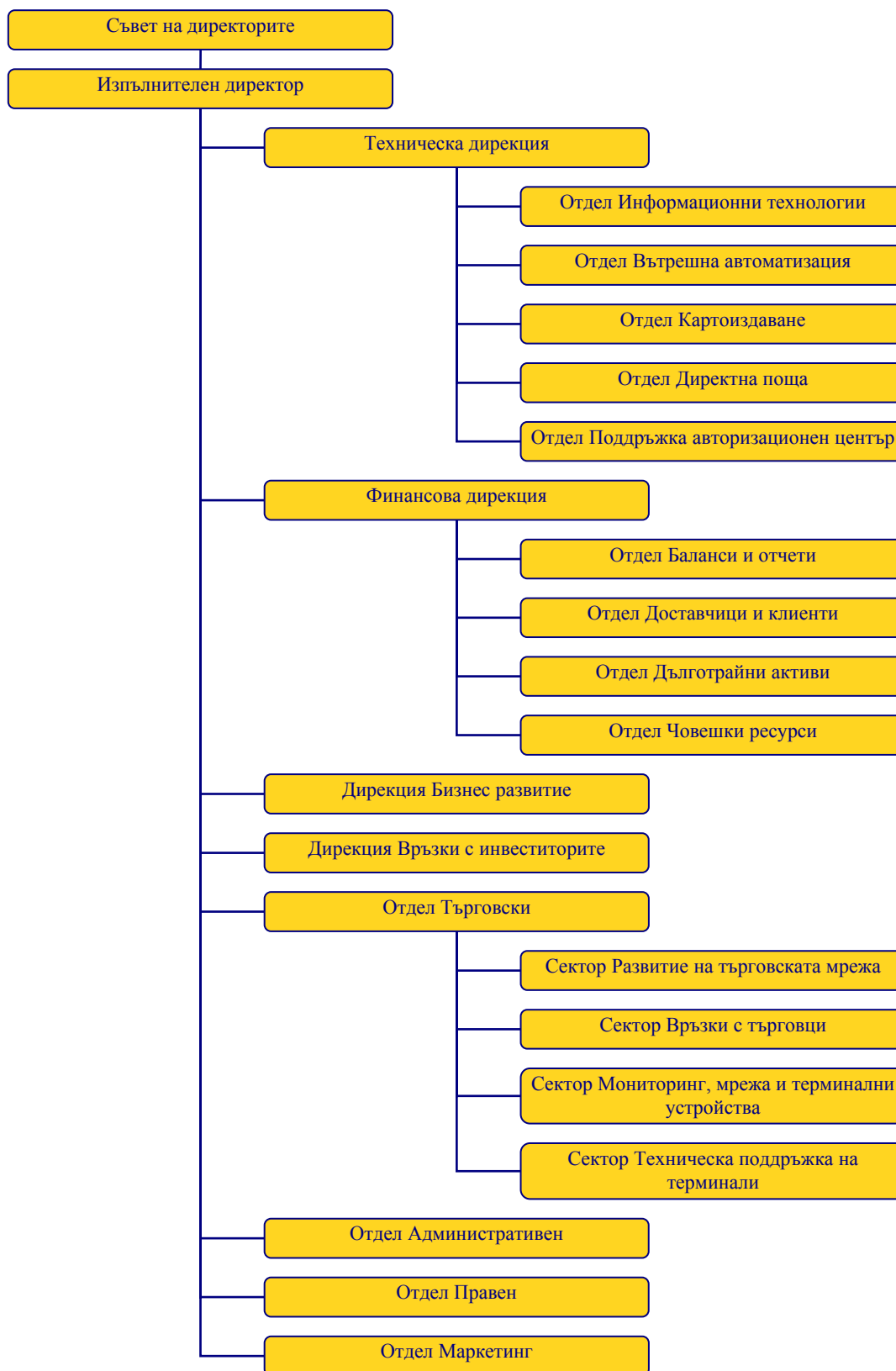
Професионален опит:

- септември 2004 – февруари 2006 година: търговски директор в ТрансКарт АД;
- април 2004 – септември 2004 година: директор бизнес развитие в ТрансКарт АД;
- септември 2003 - април 2004 година: мениджър търговци в ТрансКарт АД;
- август 2002 – септември 2003 година: главен специалист финансови анализи в Санита Франчайзинг АД;
- януари 2000 - август 2002 година: търговски управител в МЕТРО Кеш & Кери, България.

На 9 февруари 2006 година акционерите гласуват промяна в състава на СД на ТрансКарт АД, като Деян Добрев, търговски директор на Дружеството е избран за нов член на СД. От съвета е освободен Николай Джонев. С Решение № 10 от 22 февруари 2006 година, Софийски градски съд вписва гласуваните промени в управлението.

Профил на компанията (продължение)

Организационно-управленската структура на Дружеството е представена на следващата диаграма:



Преглед на дейността

1. Анализ на пазарната среда

ТрансКарт АД оперира изцяло на територията на Република България. В този смисъл, стабилната макро рамка и политически баланс в страната допринасят за благоприятни прогнози в средносрочен план и допълнителни възможности за разширяване на сферата на опериране на дружеството. Активното участие на пазара на потребителските кредити от страна на банките и небанковите институции доведе до бързо увеличение на задлъжнялостта на населението. Правната рамка и засилената регулация създадоха в достатъчна степен условия за лоялна конкуренция и дисциплина сред участниците.

Кредитните карти навлизат все повече в живота на българина. В последните години те се налагат не само като начин на пазаруване, но и като стил на живот. Според всички анализатори в периода до 2010 година се очаква бърз растеж на пазара за потребителско кредитиране и в частност на пазара за кредитни карти. В сравнение с другите страни в Европейския съюз, в България този пазар е още в началния етап от своето развитие. Потенциалът на българския пазар е голям, още повече като се има предвид насищането на пазара с дебитни карти. Очакванията са потребителите да се насочат към кредитните карти, поради факта, че е налице ръст на отпускнатите кредити в последните няколко години, който се дължи на подобряването на общите показатели като жизнен стандарт, общо икономическо развитие, степен на социална и икономическа сигурност в страната. Трябва да се отбележи, че потребителите оценяват все повече допълнителните възможности, които им дава кредитната карта и искат да ги използват.

Процесите се ускоряват и от подобряването на условията на ползване на кредитните карти, предлагани на пазара - предимно свързани с изграждане и разширяване на необходимата инфраструктура. Всичко това ще доведе до повишване на културата на клиентите по отношение на предлаганите картови продукти във връзка с особеностите на отделните карти като такси, лихви, бонуси при покупка и гратисен период. Поради безспорните предимства на кредитните карти като удобство за потребителя и усещането за сигурност, което създават, нормално е да се допусне, че макар и засега нов продукт за България, за в бъдеще те ще се наложат като начин и средство за разплащане.

Въз основа на това може, да се допусне, че горепосочените обстоятелства ще доведат до създаване на благоприятни перспективи за средата, в която ТрансКарт АД осъществява дейността си и ще са предпоставка за ръст на приходите от продажби.

По отношение на правния режим, с който до определена степен е свързана осъществяваната от Дружеството дейност, най-съществена трансформация за 2006 година е влизането в сила на Закона за потребителския кредит, който защитава правата и интересите на кредитополучателите и регламентира взаимоотношенията между кредитор и кредитополучател, което създава стабилност на конюнктурата по отпускане на кредити и може да се допусне, че ще стимулира клиентите да ползват кредити. Изводът, който може да се направи е, че и броят на издадените карти и извършените транзакции ще нарасне.

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.

1. Анализ на пазарната среда (продължение)

Конкуренти

През 2006 година 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 - конкурент на ТрансКарт в услугите при плащанията през интернет и по-специално при разплащания с дебитни карти, след регистрация на индивидуални цифрови сертификати към комунални дружества, данъци и интернет търговци.

Безспорно ТрансКарт АД осъществява дейността си на високо-конкурентен пазар. На практика компанията се конкурира с цялата банкова система в страната – 35 банки, които използват авторизационната мрежа на БОРИКА, както и тази на ОББ, ДСК, ПИБ и ДЗИ.

Навлизането на българския пазар на големи чуждестранни банки, които използват ресурси и ноу-хау на компаниите-майки при предлагане на своите продукти и услуги, постави 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.

Предвид ограничените си ресурси, ТрансКарт АД все още успява да запази водещата си позиция сред независимите от системата БОРИКА играчи на пазара.

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 най-голямата самостоятелна мрежа 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.

2. Резултати от дейността

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. За това свидетелства устойчивото нарастване на приходите от продажби до 4,555 хил. лв. през 2006 година, чийто средногодишен ръст за последните пет години в размер на 95.42% се дължи предимно на динамичната експанзия на дейността на Дружеството. Динамиката в изменението на търговските обороти е обусловена от сключването на договори с нови партньори, увеличаването на предлаганите услуги, повишаване на качеството им и на тази база привличане на нови клиенти и задържане на вече съществуващите.

Дружеството завършва финансовата 2006 година с незначителен отрицателен финансов резултат след данъци (30 хил. лв.), като показателите ЕБИТДА (1,410 хил. лв.) и ЕБИТ (161 хил. лв.) бележат значителен ръст и за пръв път от стартирането на дейността на Дружеството са положителни величини. Възвращаемостта на активите (ROA) също е положителна за първа година (2.92%). Логично е да се допусне, че ако този тренд се запази, през 2007 година коефициентът ROA ще има още по-висока положителна стойност. Доходът на акция е все още отрицателен, но значението му е незначително (под 1 ст. загуба на акция). На база историческите данни за показателя от предходните години, следва да се отбележи, че е налице тенденция към подобряване на неговата стойност през 2006 година, като изгледите са през 2007 година тя да стане положителна. Причина за незадоволителните стойности на коментираните показатели са най-вече реализираните постоянни отрицателни финансови резултати от дейността на Дружеството, от неговото учредяване до сега. Това се дължи на най-вече на високите 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 две години, в резултат на извършените значителни инвестиции за изграждане на необходимата инфраструктура за осъществяване на безналични разплащания в търговските обекти в страната.

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 състояние да покрие и да превиши разходите, така че като цяло генерираният финансов резултат да бъде положителен.

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 договоряне между ТрансКарт АД и търговеца в зависимост от оборота, реализиран в обектите на търговеца. За 2006 година приходите от комисионни са 2,058 хил. лв., като ръстът спрямо предходната година е съществен - 1,402 хил. лв. (204%). Това осезаемо увеличение се дължи предимно на повишението на процента на комисионните за ключовите партньори и в по-малка степен на нарастването на реализираните обороти в търговските обекти. Другият съществен източник на приходи са годишните и месечни такси, събирани от картодържателите, във връзка с обслужването на техните разплащания в авторизационната система. Независимо от намалението на относителния им дял от 46% през 2005 година на 36% през 2006 година, в абсолютна стойност приходите от такси са нараснали с 284 хил. лв. (36%), което се дължи на увеличения брой обслужвани карти и картодържатели.

2. Резултати от дейността (продължение)

Динамиката на разходите за дейността през 2006 спрямо 2005 година е представена в следващата таблица:

	Абсолютно изменение хил. лв.	Относително изменение %
Разходи за материали	(104)	(29%)
Разходи за външни услуги	(85)	(5%)
Разходи за персонала	(157)	(14%)
Разходи за амортизация	274	28%
Обезценка на активи	(41)	(33%)
Други разходи	<u>9</u>	<u>7%</u>
	(104)	(2%)

Намалението на разходите за материали с около 30% през текущата година се дължи на изразходваните по-малко основни материали в процеса на картоиздаване, както и на намалението на разходите за рекламни материали. Намалението на разходите за персонала се дължи на извършени структурни промени, изразяващи се в прехвърляне на част от служителите от ТрансКарт АД в дъщерно дружество. Разходите за амортизация нарастват чувствително, в резултат на извършените значителни инвестиции в дълготрайни активи, въведени в експлоатация през текущата и предходни години.

Нетните финансови разходи се формират основно от разходи за лихви по сключени лизингови договори в размер на 232 хил. лв. и приходи от предоставени търговски заеми и депозити в размер на 26 хил. лв.

3. Финансово състояние

В обобщен вид динамиката на финансовото състояние на Дружеството може да се представи в следната таблица:

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.	Изменение хил. лв.	Изменение %
Дългосрочни активи	4,169	4,324	(155)	(4%)
Краткосрочни активи	<u>1,705</u>	<u>831</u>	<u>874</u>	<u>105%</u>
Общо активи	5,874	5,155	719	14%
Собствен капитал	865	(1,105)	1,970	(178%)
Дългосрочни задължения	1,930	2,409	(479)	(20%)
Краткосрочни задължения	<u>3,079</u>	<u>3,851</u>	<u>(772)</u>	<u>(20%)</u>
Общо капитал и задължения	5,874	5,155	719	14%

3. Финансово състояние (продължение)

Дългосрочните активи на Дружеството намаляват минимално през 2006 година. Това намаление е резултат от по-малките по размери вложения в технологично оборудване през текущата година, както и на увеличените амортизации на терминалите за електронни разплащания, придобити през първите години от стартиране на дейността на Дружеството.

При краткосрочните активи, с най-голям дял в балансовата им стойност към 31 декември 2006 година и основна причина за нарастването на показателя с над 100% спрямо 2005 година са търговските вземания и по-конкретно вземанията от свързани дружества. Причините за увеличението са забавени постъпления от свързано лице, както и предоставен заем на дъщерно дружество.

Собственият капитал на Дружеството се увеличава съществено от 1,105 хил. лв. отрицателен към края на 2005 година на 865 хил. лв. положителен към 31 декември 2006 година. Това увеличение е следствие от чувствителното намаляване на отрицателния финансов резултат и от осъщественото увеличение на капитала със 2,000,002 обикновени акции с право на глас, съгласно взето решение на акционерно събрание на Дружеството.

Дългосрочните задължения са основно по финансов лизинг за оборудване за картовата система. Намаляването им за 2006 година спрямо предходната се дължи на по-малкия брой на придобитите терминали за електронни разплащания през отчетния период.

Краткосрочните задължения намаляват със 772 хил. лв. за 2006 спрямо 2005 година, което се дължи основно на намалението на задълженията към свързани лица.

Основен вътрешен източник на ликвидност през 2006 година са постъпленията от продажби на услуги. През последните три години се наблюдава положителна тенденция в изменението на показателите за ликвидност, която произтича от нарастването на краткосрочните активи и намаляване на краткосрочните пасиви на Дружеството. За подобрената ликвидност допринасят и извършените увеличения на капитала, чрез емитиране на нови емисии акции през 2003, 2005 и 2006 години. Към 31 декември 2006 година Дружеството няма задължения по банкови кредити и заеми от свързани дружества.

4. Акционерен капитал

Акциите на Дружеството, могат да се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, според волята на притежателя им, в съответствие с разпоредбите на българското законодателство, правилата на Централен депозитар АД за придобиване и разпореждане с безналични акции, както и с регламентите на пазара, на който те се търгуват. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на официалния пазар на БФБ - София АД. Подробна информация за реда и начина на прехвърляне на ценните книжа е достъпна и налична в публикуваните публични проспекти на Дружеството.

Информация за състава и структурата на капитала е оповестена в бележка 20 на индивидуалните финансови отчети.

Цената на акциите на Дружеството се понижи от 7.49 лв. в края на 2005 година до 4.36 лв. към края на 2006 година. В резултат от това, пазарната капитализация на Дружеството на БФБ - София е намаляла с 18.5%. Причината за този спад, въпреки общия възходящ тренд на борсовите индекси в страната, е липсата на интерес към книжата на Дружеството от страна на масовия инвеститор, поради отрицателните резултати за предходните периоди и сравнително краткия период, през който Дружеството се търгува на борсата. Поради ниският дял на капитала, който е пуснат за търговия на капиталовия пазар, така наречения free float, акциите на Дружеството не представляват интерес за средностатистическите инвеститори на фондовата борса.

Дружеството няма акционери със специални контролни права. Дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членове на Съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служители в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Дружеството. На ръководството на Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

През 2006 година, както и преди това, Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и не притежава такива към 31 декември 2006 година.

Контрол върху дейността на Дружеството се упражнява от мажоритарния акционер Трансхолд България Холдинг АД, който притежава пряко акции с право на глас, представляващи 58.32% от гласовете в Общото събрание на ТрансКарт АД

5. Човешки ресурси

Силна страна на човешките ресурси в Дружеството е младият екип от професионалисти, готови да се обучават и учат в динамично променящата се работна среда. Предизвикателствата пред управлението на човешките ресурси в Дружеството са свързани с:

- 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;
- Привличане на нови качествени специалисти.

Конкретните мерки, предприети от Ръководството по отношение оптимизирането на използването на човешките ресурси през 2006 година се изразяват в следното:

- Адаптиране на организационната структура спрямо стратегическите намерения на собствениците;
- Изготвяне на унифициран модел за оценка и ранкиране на длъжностите в цялата организация;
- 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.

Предприети са действия за 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). Общото събрание на акционерите на Дружеството избира и освобождава от длъжност членовете на СД и определя възнагражденията им. СД избира от своите членове Изпълнителен директор, който представлява Дружеството.

Възнаграждението на членовете на СД се състои от месечно възнаграждение, определяно от Общото събрание за целия мандат на съвета при неговото избиране. Възнаграждението на Изпълнителния директор се определя от СД. На членовете на СД за 2006 година са изплатени общо 36 хил. лв.

5. Човешки ресурси (продължение)

През текущата годината няма придобити и прехвърлени акции от членовете на СД. Към 31 декември 2006 година Владимир Ангелов и Христо Георгиев не притежават акции като физически лица. Деян Добрев притежава 2,800 броя акции. Николай Джонев (член на СД до 9 февруари 2006 година) притежава 70 броя акции.

Участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е, както следва:

Владимир Ангелов - не извършва дейност извън Дружеството;

Христо Георгиев Георгиев - извън Дружеството заема следните длъжности:

- Председател на Съвета на директорите на Систек Холдинг АД;
- Председател на Съвета на директорите на Транскарт АД;
- Председател на Съвета на директорите на Бизнес Парк Варна;
- Председател на Съвета на директорите на Трансхолд България Холдинг АД;
- Член на съвета на директорите на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД
- Член на Съвета на директорите на Трансат АД;
- Управител на Експрес карс ЕООД;
- Управител на Хела Пропъртис ЕАД.

Деян Добрев - не извършва дейност извън Дружеството.

През 2006 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.

6. Управление на риска

6.1. Оперативен риск

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

- ☞ *Неблагоприятни изменения в нормативната уредба* - изразява се във възможността да настъпят промени в законодателната рамка за осъществяване на безналични разплащания и в частност да се изменят Закона за паричните преводи, електронните платежни инструменти и платежните системи, Наредба 3 за паричните преводи и платежни системи, Наредба 16 за електронните платежни инструменти по начин, при който Дружеството няма да може да извършва настоящата си дейност във вида, в който тя към досегашният момент съществува;

6. Управление на риска (продължение)

- *Технологични рискове* – свързани са с опасността от навлизане на нови стандарти в сферата на електронните разплащания, например заменяне на магнитните ленти на картите с чипове-микропроцесори, предпочитани от клиентите заради 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;
- *Неадекватно функциониране или прекъсване на дейността на вътрешни за Дружеството процеси, системи или персонал* – този оперативен риск по отношение дейността на Дружеството е от особено значение, предвид относително големия брой дружества, от които зависи дейността на ТрансКарт АД (основно Петрол АД), което е свързано с необходимостта от поддържането на технически изправна система за извършване на трансфери и безпроблемно действащ авторизационен център за обработка на картови разплащания.

Основно средство за управление на изброените рискове е спечелването и поддържането на доверието на клиентите на Дружеството, ползващи неговите услуги с оглед увеличаващото се предлагане на услуги, сходни с тези предлагани от Дружеството. В това отношение от особена важност е поддържането и развиването на добри взаимоотношения с основните партньори от проекта ТрансКарт, както и сключването на договори с нови стратегически партньори с цел разширяване на възможностите за ползване на предлаганите услуги.

6.2. Финансов риск

Политиките, свързани с управлението на финансовия риск са представени в бележка 3.4.6 към индивидуалните финансови отчети на Дружеството.

Перспективи за развитие

За ТрансКарт АД, основните тенденции през 2007 година, а също така 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. От 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 на потребление.

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:

По отношение взаимоотношенията с клиенти и търговци:

- Изграждане на Контактен център, който да обслужва изключително и само 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;

По отношение на предлаганите продукти:

- Конкурентно разпределение на търговските обекти в цялата страна, базирано на наситеност с издадени карти (с цел задоволяване нуждите на картодържателите) и перспективи за развитие на отделни райони;
- Реализиране на съвместни маркетингови мероприятия с цел увеличаване броя на транзакциите в мрежата от търговски обекти;

Перспективи за развитие (продължение)

- ⇒ Разработване на нови услуги, адекватни на нуждите на търговци и клиентите и заемане на нови пазарни ниши.

По отношение на дистрибуцията (каналите за реализация) се работи в следните насоки:

- ⇒ 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;
- ⇒ Включване на съществуващи търговски обекти и на нови обекти, които се посещават от чужденци (за приемане на плащане с JCB и други международни карти) - хотели, ресторанти, антиквариати, музеи, картинни галерии, курортни селища, туристически обекти, културно-исторически обекти в София, Пловдив, Варна, Бургас и др.

Прогнозите за бъдещото развитие на дейността на ТрансКарт АД и за очакваните приходи и разходи от дейността на Дружеството 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 в бъдеще се предвижда да бъдат собствените средства, генерирани в резултат от осъществяваната дейност.

Съгласно средносрочните планове на Дружеството, за периода 2007 - 2009 години се предвижда средногодишно нарастване на приходите от продажби в размер на 32%. Средногодишното нарастване на оперативните разходи за дейността се очаква да бъде около 15%. През същия период е предвидено извършването на капиталови инвестиции с общ размер 3,886 хил. лв.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА**

Deloitte.

Deloitte Audit Ltd.
55, Al. Stambolijski Blvd.
Sofia 1000
Bulgaria

Tel. +359 (0) 2 980 8500
Fax +359 (0) 2 980 0436
www.deloitte.bg

Делоит Огум ООД
бул. „Ал. Стамболийски“ 55
София 1000
България

Фирмено дело 10638/96
при Софийски градски съд
IBAN BG39 INGB 9145 1000 2706 10
SWIFT/BIC INGBBGSF
ИНГ БАНК

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
ТрансКарт АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

1. Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на ТрансКарт АД (Дружеството), включващ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2006, и индивидуалния отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и 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

2. 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 финансови отчети, които да не съдържат 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

3. 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 спазване 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.
4. 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 на индивидуалния финансов отчет.

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

Мнение

6. По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2006, както и финансовите му резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

7. Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на:

7.1 Както е оповестено в бележка 24 към финансовия отчет, относно приложимостта на принципа на действащото предприятие, краткосрочните задължения на Дружеството превишават краткосрочните му активи с 1,374 хил. лв. към 31 декември 2006 година. В допълнение на това, натрупаните загуби към 31 декември 2006 година възлизат на 6,135 хил.лв. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

7.2 Бележка 2.1 към приложения индивидуален финансов отчет, в която е оповестено, че ТрансКарт АД е дружество-майка и изготвя и консолидиран финансов отчет, който ще бъде одобрен и издаден през месец април 2007 година.

7.3 Бележка 2.1 към приложения индивидуален финансов отчет, оповестяваща избора на ръководството за приложената обща рамка за финансова отчетност.

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

8. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството на Дружеството. Годишният доклад за дейността на Дружеството не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2006, изготвен на база Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 28 март 2007 се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit
Делойт Оudit ООД

С Пенева
Силвия Пенева
Управител
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител



2 април 2007
София

ИНДИВИДУАЛНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2006

	Бележка №	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Приходи от продажби	5	4,555	2,978
Разходи за материали	6	(254)	(358)
Разходи за външни услуги	7	(1,732)	(1,817)
Разходи за персонала	8	(943)	(1,100)
Разходи за амортизация		(1,249)	(975)
Обезценка на активи	16	(84)	(125)
Други разходи	9	<u>(132)</u>	<u>(123)</u>
Общо разходи за дейността		(4,394)	(4,498)
Финансови разходи, нетно	10	<u>(233)</u>	<u>(231)</u>
Резултат преди облагане с данъци		(72)	(1,751)
Разход за данък	11	<u>42</u>	<u>(62)</u>
Загуба за периода		<u>(30)</u>	<u>(1,813)</u>
Загуба на акция (в лева)	21	(0.00)	(0.41)

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

Владимир Ангелов
Изпълнителен директор

Христина Станева
Финансов директор

28 март 2007 година



Одитор:
02/04/2007

(Бележките от страница 30 до страница 52 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)

БАЛАНС

към 31 декември 2006 година

	Бележка №	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални активи	12	3,704	3,741
Дълготрайни нематериални активи	13	365	533
Дългосрочни инвестиции	14	<u>100</u>	<u>50</u>
Общо дългосрочни активи		4,169	4,324
Краткосрочни активи			
Материални запаси	15	141	108
Търговски и други вземания	16	1,076	411
Парични средства и парични еквиваленти	17	<u>488</u>	<u>312</u>
Общо краткосрочни активи		1,705	831
Общо активи		5,874	5,155
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	18	2,201	3,183
Задължения по финансов лизинг	19	<u>878</u>	<u>668</u>
Общо краткосрочни задължения		3,079	3,851
Нетни краткосрочни активи		(1,374)	(3,020)
Дългосрочни задължения			
Задължения по финансов лизинг	19	1,829	2,266
Отсрочени данъчни задължения	11	<u>101</u>	<u>143</u>
Общо дългосрочни задължения		1,930	2,409
Нетни активи		865	(1,105)
Капитал и резерви			
Основен капитал	20	7,000	5,000
Натрупана загуба		<u>(6,135)</u>	<u>(6,105)</u>
Общо капитал и резерви		865	(1,105)

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

Владимир Ангелов
Изпълнителен директор

Христина Станева
Финансов директор

28 март 2007 година

(Бележките от страница 30 до страница 52 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)



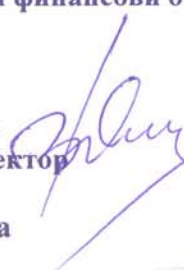
Одитор:
"Делойт Оудит" ООД
02104/2007

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2006

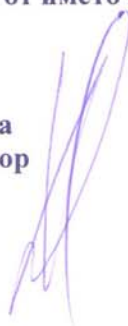
	Основен капитал хил. лв.	Натрупана загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 януари 2005 година	2,000	(4,292)	(2,292)
Текущ финансов резултат	—	(1,813)	(1,813)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	(1,813)	(1,813)
Емитирани акции	3,000	—	3,000
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>5,000</u>	<u>(6,105)</u>	<u>(1,105)</u>
Текущ финансов резултат	—	(30)	(30)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	(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>

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

Владимир Ангелов
Изпълнителен директор



Христина Станева
Финансов директор



28 март 2007 година



Одитор:




02/04/2007

(Бележките от страница 30 до страница 52 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2006

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	13,832	4,209
Плащания към контрагенти	(12,650)	(2,924)
Плащания, свързани с персонала	<u>(835)</u>	<u>(1,029)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	347	256
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	(50)	(50)
Плащания за закупуване на дълготрайни материални и нематериални активи	<u>(482)</u>	<u>(157)</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(532)	(207)
Парични потоци от финансовата дейност		
Парични постъпления от емисия на акции	2,000	3,000
Получени заеми и депозити	139	1,278
Изплатени заеми и депозити	(764)	(3,364)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(9)	(34)
Изплатени лизингови вноски	<u>(1,005)</u>	<u>(679)</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	<u>361</u>	<u>201</u>
Нетно увеличение на паричните средства през периода	176	250
Парични средства в началото на периода	<u>312</u>	<u>62</u>
Парични средства в края на периода (виж също бележка 17)	<u><u>488</u></u>	<u><u>312</u></u>

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

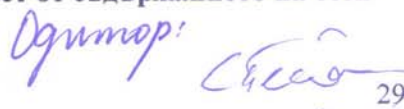
Владимир Ангелов
Изпълнителен директор

Христина Станева
Финансов директор

28 март 2007 година



(Бележките от страница 30 до страница 52 са неразделна част от съдържанието на тези индивидуални финансови отчети)

Одитор: 
29
02/04/2007



БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2006

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 20).

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.

Индивидуалните финансови отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 28 март 2007 година.

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

2.1. Общи положения

Дружеството изготвя и представя индивидуалните си 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 2006 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 индивидуалните финансови отчети.

Действащият през 2006 година Закон за счетоводството (Законът) изисква прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз, които следва да имат официален превод на български език, да бъдат приети от Министерския съвет на Република България и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на настоящите индивидуални финансови отчети, последното официално издание на български език, прието с Постановление на Министерския съвет № 207 от 7 август 2006 година (Постановлението) и обнародвано в брой 66 на ДВ от 15 август 2006 година, е изданието на МСФО от 2005 година. След промените на Закона, в сила от 1 януари 2007 година, условието за задължително публикуване на официалния превод на приетите от Министерския съвет МСФО отпада, с което се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО.

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и разясненията към тях, валидни за 2006 година, и имащи отношение към извършваната от него дейност. Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2006 година (оригинално издание на английски език от 2006

2.1. Общи положения (продължение)

година), е подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на индивидуалните финансови отчети се предоставя полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Ръководството не е установило разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в настоящите индивидуални финансови отчети и както биха били отчетени на база изданието на МСФО от 2005 година съгласно Постановлението. В допълнение, прилагането на измененията в МСФО не е довело до съществени промени във възприетата от Дружеството счетоводна политика.

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена и представляват индивидуални финансови отчети, изготвянето на които се изисква, съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Дружеството притежава всички акции, както и гласове на органите на управление в други дружества (виж също бележка 14), поради което на основание МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, изготвя и консолидирани финансови отчети, които ще бъдат одобрени и издадени през месец април 2007 година.

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 2006 и 2005 години 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 2006:	1 USD = 1.48506 лв.
31 декември 2005:	1 USD = 1.65790 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	2006 година	2005 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

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.

При възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на единицата, генерираща парични потоци) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-голяма 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 (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите; финансови активи на разположение за продажба; предоставени заеми и други търговски вземания; и други финансови пасиви (различни от тези, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите). Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор.

3.4.1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти. В баланса на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и включват инвестиции в дъщерни дружества (виж също бележка 14).

В съответствие с изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, Дружеството е възприело да отчита инвестициите в дъщерни предприятия като прилага МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и те са отчетени по цена на придобиване.

Според намеренията и възможностите на Ръководството да реализира финансовите активи на разположение за продажба, съответно в дългосрочен план или в рамките на едногодишен период, в баланса на Дружеството тези активи се посочват като дългосрочни инвестиции или краткосрочни финансови активи.

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 като приход (разход) от операции с финансови инструменти.

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 индивидуалните финансови 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.

3.4.2. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане. Тези вземания са представени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират.

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.

3.4.4. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения, възникнали в резултат на получени стоки, услуги или паричен ресурс, неklasифицирани като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите, са представени в баланса по амортизирана стойност. Краткосрочните задължения не се амортизират.

3.4.5. Лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по транзакцията. 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 с транзакцията, не се амортизират. По същия начин се третираат 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 начислението, на базата 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.

3.4.6. Обезценка на финансови активи

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите 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. Когато дадено вземане е идентифицирано като несъбираемо, след приключване на приетите от Ръководството законови процедури, вземането се отписва от баланса.

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след отписването, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за приходи и разходи.

3.4.6. Обезценка на финансови активи (продължение)

Дружеството прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите. Обезценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и на други фактори, включително очакване за бъдещи събития, които се смятат основателни при определени обстоятелства.

Ръководството ежегодно преразглежда вземанията, за да определи стойността на обезценката. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи, че е налице негативна промяна в платежоспособността на клиентите.

3.4.7. Основен капитал

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

3.4.8. Оценка и управление на риска

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за управление на риска.

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно договорите по финансов лизинг. Тъй като при повечето заеми договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над основния лихвен процент (ОЛП), Дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството счита, че поради слабото колебание в пазарните равнища на лихвите, Дружеството не е изложено на значителен лихвен риск на паричния поток и справедливата стойност.

Информация, относно приложимите лихвени проценти е оповестена в съответните бележки.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно предоставените заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към отпускане на заеми на клиенти с подходяща кредитна репутация.

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

3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени приходи и разходи, които са начислени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – постъпления от събрани годишни такси, гаранции, застраховки, абонаменти и други.

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 отчетната стойност на един актив или пасив в баланса 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 намаляемите 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 отложеният 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 2006 и 2005 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 15%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2006 година е използвана данъчна ставка 10%, приложима за 2007 година.

3.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите и разходите, свързани с една и съща сделка, се признават едновременно при спазване на принципа за съпоставимост на приходите и разходите.

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

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 по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се включва 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.

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.

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 годишни периоди, започващи на или след 1 март 2006 година.

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
МСС 1 (ревизиран 2005 година) – промени отнасящи се до оповестяване на капитала на дружествата, в сила от 1 януари 2007	Представяне на финансовите отчети
МСФО 7, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2007 година	Финансови инструменти: представяне
МСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 7, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2006 година	Прилагане на подхода за преизчисление в съответствие с МСС 29 Докладване в условията на хиперинфлация
КРМСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 май 2006 година	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юни 2006 година	Представяне на внедрените деривативи
КРМСФО 10, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 ноември 2006 година	Междинни финансови отчети и обезценка
КРМСФО 11, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 март 2007 година	МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги

МСФО 8 Оперативни сегменти, КРМСФО 10 Междинни финансови отчети и обезценка и КРМСФО 11 МСФО 2: Плащания на базата на изкупени акции и акции на дружествата от групата са предложени, но към датата, на която настоящите финансови отчети са одобрени за издаване, не са приети от Европейската Комисия. Към същата дата няма направено предложение за приемане на КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги.

Повечето от стандартите или разясненията, посочени по-горе няма да бъдат приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Приложението на МСФО 7 ще изисква допълнителни оповестявания относно финансовите инструменти на Дружеството.

5. Приходи от продажби

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Приходи от комисионни	2,088	686
Приходи от месечни такси за обслужване на карти	1,657	1,373
Приходи от такси при теглене и внасяне на пари	456	633
Приходи от допълнителни такси за обслужване	133	140
Други	<u>221</u>	<u>146</u>
Общо	<u>4,555</u>	<u>2,978</u>

6. Разходи за материали

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Основни материали за картоиздаване	161	151
Рекламни материали	51	120
Офис консумативи	13	50
Електроенергия вода топлоенергия	17	10
Резервни части	5	12
Други	<u>7</u>	<u>15</u>
Общо	<u>254</u>	<u>358</u>

7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Куриерски услуги	563	456
Комуникации	318	283
Наеми	183	175
Реклама	162	347
Комисионни	138	211
Ремонт и поддръжка	117	91
Такси	58	33
Транспорт	44	26
Печат	41	62
Консултации, одит и обучение	26	38
Софтуерни лицензи	21	13
Други	<u>61</u>	<u>82</u>
Общо	<u>1,732</u>	<u>1,817</u>

8. Разходи за персонала

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Възнаграждения	806	892
Социални осигуровки и надбавки	<u>137</u>	<u>208</u>
Общо	<u>943</u>	<u>1,100</u>

9. Други разходи

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Командировки	14	54
Представителни разходи и спонсорство	18	12
Еднократни данъци	7	4
Разходи от минали години и неприсъщи разходи	71	45
Други	<u>22</u>	<u>8</u>
Общо	<u>132</u>	<u>123</u>

10. Финансови разходи, нетно

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Финансови приходи		
Лихви	26	7
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2	-
Други	<u>1</u>	<u>2</u>
Общо	<u>29</u>	<u>9</u>
Финансови разходи		
Лихви по банкови заеми	-	(12)
Лихви по търговски заеми	(244)	(218)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(3)	-
Други	<u>(15)</u>	<u>(10)</u>
Общо	<u>(262)</u>	<u>(240)</u>
Финансови разходи, нетно	<u>(233)</u>	<u>(231)</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 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Текущ разход за данък	—	—
Изменение в отсрочените данъци	<u>(42)</u>	<u>62</u>
<i>От признати през годината временни разлики</i>	4	5
<i>Намаление на данъчната ставка</i>	(49)	-
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	<u>3</u>	<u>57</u>
Общо разход (приход) за данък в отчета за доходите	<u>(42)</u>	<u>62</u>

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2006 и 2005 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Счетоводна загуба	(72)	(1,751)
Приложима данъчна ставка	15%	15%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(11)	(263)
Данъчен ефект от постоянни разлики	5	7
Корекция на крайното салдо на отсрочения данъчен актив (пасив) в резултат от промяна на данъчната ставка	(49)	-
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущия период	8	318
Ефект от прилагане на различни данъчни ставки при изчисляване на данъчната декларация и отсрочените данъци	<u>5</u>	<u>-</u>
Разход за данък (икономия от данък)	<u>(42)</u>	<u>62</u>
Ефективна данъчна ставка	58.33%	(3.54)%

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 2006 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2006 хил. лв. Данъчен ефект	31 декември 2005 хил. лв. Временна разлика	31 декември 2005 хил. лв. Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Дълготрайни активи	(1,173)	(175)	(617)	(92)
Задължения към персонала за неползван отпуск	66	9	52	8
Обезценка на вземания	149	22	23	3
Други	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	(954)	(143)	(542)	(81)
Възникнали през периода				
Дълготрайни активи	(250)	(25)	(556)	(83)
Задължения към персонала за неползван отпуск	38	4	51	7
Обезценка на вземания	84	8	126	19
Други	<u>97</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>1</u>
Общо	(31)	(3)	(375)	(56)
Признати през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	<u>(24)</u>	<u>(4)</u>	<u>(37)</u>	<u>(6)</u>
Общо	(24)	(4)	(37)	(6)
Корекции на временни разлики/данъчен ефект от тях				
Дълготрайни активи	-	58	-	-
Задължения към персонала за неползван отпуск	-	(1)	-	-
Обезценка на вземания	-	(7)	-	-
Други	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	-	49	-	-
Салдо в края на периода				
Дълготрайни активи	(1,423)	(142)	(1,173)	(175)
Задължения към персонала за неползван отпуск	80	8	66	9
Обезценка на вземания	233	23	149	22
Други	<u>101</u>	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>1</u>
Общо	<u>(1,009)</u>	<u>(101)</u>	<u>(954)</u>	<u>(143)</u>

С приетия на 22 декември 2006 година Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2007 година, са извършени значителни промени, касаещи формирането на данъчния финансов резултат. В следствие на това се очаква възникване на нови данъчни временни разлики, което от своя страна може да се отрази върху текущите и отсрочените данъци през следващи отчетни периоди.

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 2005	3,028	32	77	-	3,137
Придобити	1,992	-	19	19	2,030
Трансфери	1	-	-	(1)	-
Излезли	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Салдо на 31 декември 2005	5,019	32	96	18	5,165
Придобити	665	-	12	369	1,046
Трансфери	385	-	2	(387)	-
Излезли	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>
Салдо към 31 декември 2006	6,063	32	110	-	6,205
<i>Натрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2005	562	16	18	-	596
Начислена	<u>810</u>	<u>6</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>828</u>
Салдо на 31 декември 2005	1,372	22	30	-	1,424
Начислена	1,058	7	16	-	1,081
Изписана за периода	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
Салдо на 31 декември 2006	2,426	29	46	-	2,501
Балансова стойност към 1 януари 2005	<u>2,466</u>	<u>16</u>	<u>59</u>	=	<u>2,541</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<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>

През 2006 година Дружеството придобива машини и съоръжения, които включват предимно терминали за електронно разплащане и компютърна техника, предназначени за осъществяване на основната дейност. Стойността на придобитите активи по договори за финансов лизинг през 2006 година е в размер на 546 хил. лв.

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 2005	665	94	-	759
Придобити	—	—	117	117
Салдо на 31 декември 2005	665	94	117	876
Трансфери	117	-	(117)	—
Салдо на 31 декември 2006	782	94	-	876
<i>Натрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2005	176	20	-	196
Начислена	133	14	—	147
Салдо на 31 декември 2005	309	34	-	343
Начислена	154	14	—	168
Салдо към 31 декември 2006	463	48	-	511
Балансова стойност към 1 януари 2005	<u>489</u>	<u>74</u>	—	<u>563</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005	<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>

14. Дългосрочни инвестиции

През месец март 2006 и 2005 година, Дружеството учредява съответно дъщерно дружество Транскарт пеймънт сървисис ЕАД, чиято дейност е свързана с извършването на парични преводи от чужбина и Транскарт файненшъл сървисис ЕАД, с предмет на дейност 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.

15. Материални запаси

Наличните към 31 декември 2006 и 2005 година материални запаси в размер на съответно на 141 хил. лв. и 108 хил. лв. включват основно материали и консумативи необходими за издаване на персонализирани карти.

16. Търговски и други вземания

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Вземания от свързани лица	712	68
Разходи за бъдещи периоди	102	17
Вземания от клиенти, нетно	101	158
Данъци	95	105
Предоставени аванси	-	27
Други	<u>66</u>	<u>36</u>
Общо	<u>1,076</u>	<u>411</u>

Вземанията от клиенти са представени нетно от обезценки на годишните такси. През текущата година размерът на тези обезценки възлиза на 84 хил. лв. и представлява обезценки на вземания от физически лица. През предходната година размерът на тези обезценки възлиза на 125 хил. лв., съответно 117 хил. лв. обезценки на вземания от физически лица и 8 хил. лева обезценки на вземания от клиенти-търговци. 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.

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 22.

17. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	488	311
Парични средства в брой	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>488</u>	<u>312</u>

18. Търговски и други задължения

	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Задължения към доставчици	726	865
Приходи за бъдещи периоди	427	472
Задължения към търговци	352	146
Задължения към свързани лица	487	1,528
Задължения към персонала	69	53
Финансираня	36	-
Задължения за социално осигуряване	14	16
Други	<u>90</u>	<u>103</u>
Общо	<u>2,201</u>	<u>3,183</u>

18. Търговски и други задължения (продължение)

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 22.

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 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Остатък в началото на периода	67	52
Начислени през периода	38	51
Ползвани през периода	<u>(25)</u>	<u>(36)</u>
Остатък в края на периода, в т. ч.	<u>80</u>	<u>67</u>
<i>За заплати върху неползван отпуск</i>	66	51
<i>За социални осигуровки върху неползван отпуск</i>	14	16

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.

19. Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания		Настояща стойност на минималните лизингови плащания	
	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2006 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.
Задължения по финансов лизинг				
До една година	1,050	867	878	668
Между две и пет години	1,975	2,538	1,829	2,266
Минус: Лихви по лизинг	<u>(318)</u>	<u>(471)</u>	—	—
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг	2,707	2,934	2,707	2,934
Минус: Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг до една година			<u>(878)</u>	<u>(668)</u>
Настояща стойност на задълженията по финансов лизинг над една година			<u>1,829</u>	<u>2,266</u>

19. Задължения по финансов лизинг (продължение)

Активите, придобити от Дружеството чрез финансов лизинг са машини и съоръжения, както и компютърна техника. Средният период, за който се сключват лизинговите договори е пет години. Към 31 декември 2006 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.

20. 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 текущата 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.

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

Акционер	31 декември 2006 дял от капитала	31 декември 2005 дял от капитала
Трансхолд България Холдинг АД	58.32%	58.33%
Систек Холдинг АД	41.44%	41.44%
Други юридически и физически лица	<u>0.24%</u>	<u>0.23%</u>
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

21. 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 2006	31 декември 2005
Средно претеглен брой акции	6,364,385	4,424,657
Загуба в хил. лв.	<u>(30)</u>	<u>(1,813)</u>
Загуба на акция (лева)	<u>(0.00)</u>	<u>(0.41)</u>

21. Загуба на акция (продължение)

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

22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

58.32% от акциите на Дружеството се притежават от Трансхолд България Холдинг АД, което се контролира от Петрол Холдинг АД.

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 ООД	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
Нафтекс 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 сървисис ЕАД	дъщерно дружество
Транскарт пеймънт сървисис ЕАД	дъщерно дружество
Систек Холдинг АД	акционер
Булнекс Инженеринг ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД (от декември 2005 година)
Ролко България ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД
Ню Пойнт Медиа ООД	дъщерно дружество на Систек Холдинг АД

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне и получаване на парични заеми;
- покупка и продажба на дълготрайни материални активи;
- холдингови такси и услуги.

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

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2006 и 2005 година са, както следва:

	31 декември 2006	31 декември 2005	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Продажба на стоки и услуги	Продажба на стоки и услуги	Покупка на активи и услуги	Покупка на активи и услуги
Дружество майка	-	-	29	32
Контролиращо дружество	-	1	29	28
Дружества под общ контрол	2,244	704	237	365
Други акционери	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1,117</u>	<u>27</u>
Общо	<u>2,245</u>	<u>706</u>	<u>1,412</u>	<u>452</u>

	31 декември 2006	31 декември 2005	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Финансови приходи	Финансови приходи	Финансови разходи	Финансови разходи
Дружество майка	-	-	-	7
Контролиращо дружество	20	6	12	16
Дружества под общ контрол	<u>5</u>	-	-	<u>11</u>
Общо	<u>25</u>	<u>6</u>	<u>12</u>	<u>34</u>

Към 31 декември 2006 и 2005 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

	31 декември 2006	31 декември 2005	31 декември 2006	31 декември 2005
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Дружество майка	3	-	33	43
Контролиращо дружество	71	-	57	445
Дружества под общ контрол	637	68	84	962
Други акционери	<u>1</u>	-	<u>313</u>	<u>78</u>
Общо	<u>712</u>	<u>68</u>	<u>487</u>	<u>1,528</u>

Размерът на начислените възнаграждения за 2006 и 2005 година на членовете на Съвета на директорите на Дружеството възлиза съответно на 36 хил. лв. и 45 хил. лв.

23. 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 2006 година кредитната експозиция по ползвания заем е в размер на 8,827 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заема е 29 септември 2007 година.

24. Приложение на принципа за действащо предприятие

Индивидуалните финансови отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2006 са изготвени на базата на принципа за действащото предприятие. Въпреки, че краткосрочните задължения превишават краткосрочните активи с 1,374 хил. лв. към 31 декември 2006 година, ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез самофинансиране, повишаване ефективността от дейността и финансова подкрепа от мажоритарния собственик и Контролиращото дружество, в случай на необходимост.