

ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД

***ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ***

31 декември 2005

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД..... 3 СТР.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА..... 6 СТР.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ..... 11 СТР.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на Трансхолд България Холдинг АД

1. Ние извършихме одит на неконсолидирания счетоводен баланс на **Трансхолд България Холдинг АД** (“Дружеството”) към 31 декември 2005 г. и на свързаните с него неконсолидирани отчети за доходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. Отговорността за изготвянето на този неконсолидиран финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

2. С изключение на посоченото в параграф 3 по-долу, нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствата, подкрепящи сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и значимите приблизителни счетоводни оценки, направени от ръководството, както и преценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

3. Както е оповестено в бележка 13 към приложения неконсолидиран финансов отчет, оценката по справедлива стойност на инвестицията в дъщерно дружество, представена в баланса към 31 декември 2005 г., на стойност 19,831 хил. лв., е извършена по борсови цени на Българска фондова борса, София (БФБ). Тъй като обемите от акции на това дъщерно дружество, търгувани на БФБ, извън операциите между свързани лица, са относително незначителни спрямо общия обем на акциите в обръщение, така използваната цена може да не е представителна за целите на оценката до справедлива стойност. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници доколко стойността към 31 декември 2005 г., по която е отчетена инвестицията в това дъщерно дружество, достоверно отразява нейната справедлива стойност, представена в неконсолидирания финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

4. Както е посочено в бележка 13 към приложения неконсолидиран финансов отчет, Дружеството е представило като дългосрочни финансови активи, инвестиции в дъщерни дружества, които след първоначалното си признаване се отчитат по себестойност, която подлежи на периодичен преглед за обезценка. В приложения неконсолидиран финансов отчет не са отчетени обезценки за тези инвестиции. Според нас за тези инвестиции, със себестойност 5,465 хил. лв., съществуват индикации за евентуална обезценка към 31 декември 2005. Поради ограничената информация ние не бяхме в състояние да преценим ефекта на необходимата обезценка.

5. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на възможния ефект от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени като необходими в резултат на оповестеното в параграф 3, както и на ефектите върху финансовия отчет от посоченото в параграф 4, неконсолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2005 г., както и получения финансов резултат и промяната в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане за 2005 г., приети от Комисията на Европейския съюз.

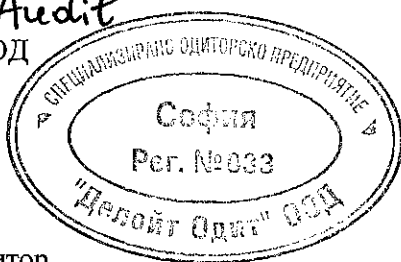
6. Без да изразяваме повече резерви, обръщаме внимание на:

6.1. Както е оповестено в бележки 14 и 19 към приложения неконсолидиран финансов отчет, Дружеството е отчетело вземане от Контролиращото дружество в размер на 18,570 хил. лв. към 31 декември 2005 г. Според договорените условия, това вземане не е обезпечено с активи на Контролиращото дружество и за него е договорена лихва. Към датата на баланса стойността на вземането представлява съществена част от нетните активи на Дружеството и поражда съществена несигурност относно определянето на възстановимата стойност на това вземане.

6.2. Оповестения избор на ръководството за приложената обща рамка за финансова отчетност в точка 2.1 от пояснителните бележки към приложения неконсолидиран финансов отчет.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Стеян
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



27 март 2006
София

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Бележка №	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Приходи от продажби	5	<u>401</u>	<u>3</u>
Разходи за материали	6	(16)	(3)
Разходи за външни услуги	7	(269)	(153)
Разходи за персонала	8	(469)	(98)
Разходи за амортизация	12	(439)	(57)
Други разходи	9	<u>(55)</u>	<u>(12)</u>
Общо разходи за дейността		(1,248)	(323)
Приходи от лихви	10	433	215
Други финансови разходи		<u>(1)</u>	<u>-</u>
Финансови приходи, нетно		<u>432</u>	<u>215</u>
Загуба преди облагане с данъци		(415)	(105)
Приход от данък	11	<u>3</u>	<u>1</u>
Загуба за периода		<u>(412)</u>	<u>(104)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансхолд България Холдинг АД от:

Огнян  Ивановски
Изпълнителен директор



Росица Подорова
Главен счетоводител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)



БАЛАНС
към 31 декември 2005 година

	Бележка №	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Дългосрочни активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	12	4,137	4,344
Дългосрочни инвестиции	13	25,296	144
Отсрочени данъчни активи	11	4	1
Общо дългосрочни активи		29,437	4,489
Краткосрочни активи			
Материални запаси		20	-
Търговски и други вземания	14	25,447	2,422
Парични средства	15	34	7
Общо краткосрочни активи		25,501	2,429
Общо активи		54,938	6,918
Краткосрочни задължения	16	333	22
Нетни краткосрочни активи		25,168	2,407
Нетни активи		<u>54,605</u>	<u>6,896</u>
Капитал и резерви			
Основен капитал	17	56,000	7,000
Преоценъчен резерв	18	(879)	-
Натрупана загуба		(516)	(104)
Общо капитал и резерви		<u>54,605</u>	<u>6,896</u>

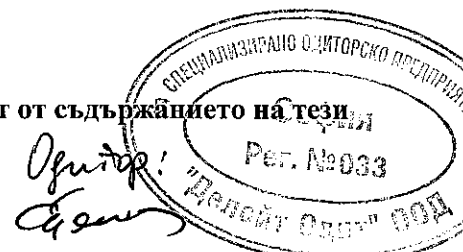
Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансхолд България Холдинг АД от:

Огнян Димитров
Изпълнителен директор

Росица Бодорова
Главен счетоводител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Основен капитал хил. лв.	Преоц. резерв хил. лв.	Натр. загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 1 юни 2004 година	-	-	-	-
Загуба за текущия период	-	-	(104)	(104)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	-	<u>(104)</u>	<u>(104)</u>
Емитирани акции	28,000	-	-	28,000
Невнесен капитал	<u>(21,000)</u>	-	-	<u>(21,000)</u>
Салдо на 31 декември 2004 година	7,000	-	(104)	6,896
Последващи оценки на финансови активи, разполагаеми за продажба	-	(879)	-	(879)
<i>Нетни доходи, признати директно в капитала</i>	-	<u>(879)</u>	-	<u>(879)</u>
Загуба за текущия период	-	-	(412)	(412)
<i>Общо разходи признати за периода</i>	-	<u>(879)</u>	<u>(412)</u>	<u>(1,291)</u>
Внесен първоначално регистриран капитал	21,000	-	-	21,000
Емитирани нови акции	<u>28,000</u>	-	-	<u>28,000</u>
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>56,000</u>	<u>(879)</u>	<u>(516)</u>	<u>54,605</u>

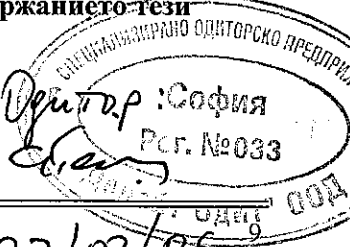
Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансхолд България Холдинг АД от:


Огнян Дрейски
Изпълнителен директор


Росица Подорова
Главен счетоводител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)


Удитор: София
Рег. №033
27/03/06

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Парични потоци от основната дейност		
Постъпления от контрагенти	178	20
Плащания към контрагенти	(524)	(536)
Плащания, свързани с персонала	(510)	(94)
Други парични постъпления	<u>678</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	<u>(178)</u>	<u>(610)</u>
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Плащания за придобиване на инвестиции	(26,031)	(144)
Плащания за закупуване на дълготрайни материални и нематериални активи	(53)	(4,400)
Плащания по предоставени заеми и депозити	(38,781)	(6,216)
Постъпления от възстановени заеми и депозити	15,830	4,179
Получени лихви	<u>312</u>	<u>198</u>
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	<u>(48,723)</u>	<u>(6,383)</u>
Парични потоци от финансовата дейност		
Парични постъпления от емисия на акции	49,000	7,000
Други парични потоци	<u>(72)</u>	<u>-</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	<u>48,928</u>	<u>7,000</u>
Нетно увеличение на паричните средства през периода	27	7
Парични средства в началото на периода	<u>7</u>	<u>-</u>
Парични средства в края на периода (виж също бележка 15)	<u>34</u>	<u>7</u>

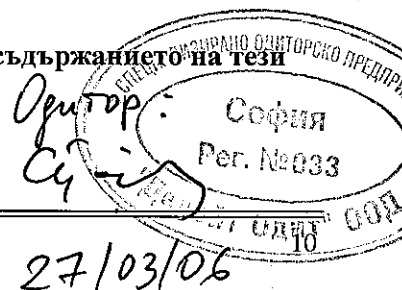
Тези финансови отчети са одобрени от името на Трансхолд България Холдинг АД от:

Огнян Дръвски
Изпълнителен директор

Росица Топорова
Главен счетоводител

27 март 2006 година

(Бележките от страница 11 до страница 28 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)



БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**1. Правен статут**

Трансхолд България Холдинг АД (Дружеството) е регистрирано в София през юни 2004 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД и физическо лице (виж също бележка 17).

Основната дейност на Дружеството е свързана с предоставяне на вътрешни и международни далекосъобщителни и информационни услуги.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 27 март 2006 година.

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

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КМСФО).

През текущата година Дружеството е възприело прилагането на всички нови и ревизирани МСФО, издание за 2005 година на Борда за Международни Счетоводни Стандарти (МСС), приети от Комисията на Европейския съюз, както и тълкуванията към тях, в сила от 1 януари 2005 година и имащи отношение към извършваната от него дейност.

Българският закон за счетоводството 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 РБългария и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на настоящите финансови отчети единственото официално издание на български език, прието с Постановление на Министерския съвет №21/4 февруари 2003 година (Постановлението) и обнародвано в брой 13 на ДВ от същата година, е изданието на основните МСС от 2002 година. Ръководството на Дружеството счита, че прилагането на МСФО, в сила за 2005 година (оригинално издание на английски език от 2005 година), е подходящо при тези обстоятелства и че на потребителите на финансовите отчети се предоставя полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството поради което е избрало да приложи тази база за съставяне на настоящите финансови отчети.

Ръководството не е установило разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в настоящите финансови отчети и както биха били отчетени на база изданието на МСС от 2002 година съгласно Постановлението. В допълнение прилагането на измененията в МСФО не е довело до съществени промени във възприетата от Дружеството счетоводна политика. Ефектите от промените се ограничават предимно до включване на някои допълнителни или промяна на съществуващи оповестявания във финансовите отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**2.1. База за изготвянето на финансовите отчети (продължение)**

Настоящите финансови отчети представляват индивидуални финансови отчети, изготвянето на които се изисква според българското счетоводно и данъчно законодателство. Дружеството притежава повече от половината от акциите или дяловете, както и от гласовете или от членовете на органите на управление в други предприятия (виж също бележка 13), поради което съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСС 27 Консолидарани и индивидуални финансови отчети следва да състави и консолидирани финансови отчети най-късно до 30 юни на следващата година.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена, с изключение активите, които са представени по справедливите им стойности - финансови активи разполагаеми за продажба, за които съществуват борсови котировки на активен пазар.

2.2. Отчетна валута и валута на финансовите отчети

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. Това е валутата, възприета като официална, в основната икономическа среда, в която Дружеството оперира. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящите 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 2005 и 2004 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за периодите, за които са съставени настоящите финансови отчети, е както следва:

31 декември 2005:	1 USD = 1.65790 лв.
31 декември 2004:	1 USD = 1.43589 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 финансови отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

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.

2.6. Рекласификации

През текущия период Дружеството е възприело да рекласифицира някои от разходите при представянето им в отчета за доходите, както и някои от паричните потоци при представянето им в отчета за паричните потоци. Ръководството е убедено, че възприетите промени ще доведат до подобряване на представянето във финансовите отчети на Дружеството. С цел постигане на съпоставимост информацията за предходната година за съответните пера е рекласифицирана.

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

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават 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 обезценки.

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	2005 година	2004 година
Машини, съоръжения и оборудване	5 години	5 години
Компютърна техника и периферни устройства	2 години	2 години
Офис обзавеждане	2 години	2 години
Други дълготрайни материални активи	7 години	7 години
Дълготрайни нематериални активи	2 години	2 години

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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

Не се начисляват амортизации на разходите за придобиване на дълготрайни материални активи и напълно амортизираните активи.

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

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

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба.

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

В случай на възстановяване на загуба от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-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, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването на загубата от обезценка се отразява като увеличение на преоценъчния резерв.

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 конкретно определена цена.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**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 Дружеството стане страна в договорните условия на инструмента.

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 през текущия и предходния отчетен период, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: активи, разполагаеми 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. Инвестиции, разполагаеми за продажба

Инвестициите, разполагаеми за продажба са недеривативни финансови инструменти. В баланса на Дружеството те са представени като дългосрочни инвестиции и включват инвестиции в дъщерни дружества.

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.

След първоначалното им признаване финансовите активи, разполагаеми 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, разполагаеми 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 финансовите отчети. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005**3.4.2. Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане и не са котируеми 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, с изключение на краткосрочните вземания, които не се амортизират. На база анализ към края на всеки отчетен период се извършва преглед за индикации за загуба от обезценка.

3.4.3. Парични средства

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

3.4.4. Търговски и други задължения

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

3.4.5. Основен капитал

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

3.4.6. Оценка и управление на риска***Лихвен риск***

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружеството на лихвен риск, са предимно предоставени търговски депозити и заеми. Тъй като договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над SOFIBOR, Дружеството е потенциално 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.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и 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 осъществяване на продажби на стоки и услуги 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. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди в баланса на Дружеството са представени разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди.

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/(намаляеми) 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 отложенят данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за доходите.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2005 година Дружеството е използвало данъчна ставка 15 %, приложима за 2006 година.

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

Съгласно действащото за 2005 и 2004 година данъчно законодателство, данъчните ставки, които се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството са съответно 15% и 19.5%.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

3.7. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходите от продажба на стоки се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача.

Не се признава приход в случай на значителна несигурност по отношение на получаване на постъпленията от вземанията.

Приходите от услуги се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

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

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

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и тълкувания, са приети към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване, но влизат в сила за периоди след 31 декември 2005 година.

МСФО 1 (ревизиран 2005)	Изготвяне на финансовите отчети в съответствие с МСФО за първи път
МСФО 4 (ревизиран 2005)	Застрахователни договори
МСФО 6	Проучване и оценка на природни ресурси
МСФО 7	Финансови инструменти: оповестяване
МСС 1 (ревизиран 2005)	Представяне на финансови отчети
МСС 19 (ревизиран 2004)	Доходи на персонала
МСС 39 (ревизиран 2005)	Финансови инструменти: признаване и оценяване
Становище 4 на Комитета за разяснения на МСФО	Определяне дали договора следва да бъде третиран като договор за лизинг
Становище 5 на Комитета за разяснения на МСФО	Участие във фондове за изваждане от употреба на активи, възстановяване и подобряване на околната среда
Становище 6 на Комитета за разяснения на МСФО	Задължения, възникващи от участия на специфични пазари – Отпадъчно електронно и електрическо оборудване
Становище 7 на Комитета за разяснения на МСФО	Преизчисляване на финансовите отчети при прилагането на МСС 29 Счетоводно отчитане при свръх инфлационни икономики
Становище 8 на Комитета за разяснения на МСФО	Област на приложение на МСФО 2

Ръководството на Дружеството счита, че приложението на тези МСФО и тълкувания няма да окаже значителен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

5. Приходи от продажби

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Приходи от продажба на информационни и комуникационни услуги	198	-
Приходи от наем на изчислителни ресурси	135	-
Приходи от други услуги	63	3
Приходи от продажби на стоки	<u>5</u>	-
Общо	<u>401</u>	<u>3</u>

6. Разходи за материали

Разходите за материали и консумативи за текущия период включват разходи за офис консумативи в размер на 11 хил. лв. и горива в размер на 5 хил. лв.

7. Разходи за външни услуги

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Разходи за консултации и обучение	169	21
Разходи за наеми	49	25
Разходи за ремонт и поддръжка	25	6
Разходи за комуникации	13	3
Транспортни разходи	6	3
Разходи за реклама	1	95
Други разходи	<u>6</u>	-
Общо	<u>269</u>	<u>153</u>

8. Разходи за персонала

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	395	91
Разходи за социални осигуровки и надбавки	<u>74</u>	<u>7</u>
Общо	<u>469</u>	<u>98</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

9. Други разходи

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Разходи за командировки	28	8
Разходи за данъци	14	3
Представителни разходи и спонсорство	4	1
Други разходи	<u>9</u>	-
Общо	<u>55</u>	<u>12</u>

10. Приходи от лихви

Приходите от лихви са формирани от лихви от предоставен депозит и търговски заеми на свързани лица в размер съответно на 433 хил. лв. и 215 хил. лв. за 2005 година и 2004 година (виж също бележка 19).

11. Данъчно облагане

Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на текущите разходи за/(приходи от) данъци върху печалбата и отсрочените разходи за/(приходи от) данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода.

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци	(3)	(1)
<i>От признати през годината временни разлики</i>	1	-
<i>От възникнали през годината временни разлики</i>	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
Общо приход от данък в отчета за доходите	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2005 и 2004 година са представени в следната таблица:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Счетоводна загуба	(415)	(105)
Приложима данъчна ставка	15 %	19.5 %
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(62)	(20)
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	-
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущия период	58	19
Общо приход от данък	(3)	(1)
Ефективна данъчна ставка	<u>0.72 %</u>	<u>0.95 %</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

11. Данъчно облагане (продължение)

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

	31 декември 2005		31 декември 2004	
	Временна разлика	Данъчен ефект	Временна разлика	Данъчен ефект
Салдо в началото на периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	4	1	-	-
Общо	<u>4</u>	<u>1</u>	=	=
Възникнали през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	29	4	4	1
Общо	<u>29</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>1</u>
Признати през периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	(4)	(1)	-	-
Общо	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>	=	=
Салдо в края на периода				
Задължения към персонала за неползван отпуск	29	4	4	1
Общо	<u>29</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>1</u>

Към 31 декември 2005 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на намаляемите данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху новоформираната през 2005 година данъчна загуба с данъчен ефект – 58 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

12. Дълготрайни материални и нематериални активи

	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Комп. оборудва не хил. лв.	Други ДМА хил.лв.	Разх. за придоб. на ДМА хил. лв.	ДНА хил.лв.	Общо ДА хил.лв.
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 юни 2004 година	-	-	-	-	-	-
Придобити	<u>1,679</u>	<u>17</u>	<u>3</u>	<u>2,701</u>	<u>1</u>	<u>4,401</u>
Салдо на 31 декември 2004 година	<u>1,679</u>	<u>17</u>	<u>3</u>	<u>2,701</u>	<u>1</u>	<u>4,401</u>
Придобити	176	27	5	24	-	232
Трансфери	<u>1,323</u>	-	-	<u>(1,323)</u>	-	-
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>3,178</u>	<u>44</u>	<u>8</u>	<u>1,402</u>	<u>1</u>	<u>4,633</u>
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 юни 2004 година	-	-	-	-	-	-
Начислена	<u>56</u>	<u>1</u>	-	-	-	<u>57</u>
Салдо на 31 декември 2004 година	<u>56</u>	<u>1</u>	-	-	-	<u>57</u>
Начислена	<u>424</u>	<u>12</u>	<u>2</u>	-	<u>1</u>	<u>439</u>
Салдо на 31 декември 2005 година	<u>480</u>	<u>13</u>	<u>2</u>	-	<u>1</u>	<u>496</u>
Балансова стойност към 1 юни 2004 година	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Балансова стойност към 31 декември 2004 година	<u>1,623</u>	<u>16</u>	<u>3</u>	<u>2,701</u>	<u>1</u>	<u>4,344</u>
Балансова стойност към 31 декември 2005 година	<u>2,698</u>	<u>31</u>	<u>6</u>	<u>1,402</u>	<u>-</u>	<u>4,137</u>

Трансферираните дълготрайни материални активи през 2005 година, представляват освободени от митнически склад, въведени в експлоатация и отдадени под наем 89 КИОСК терминала.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

13. Дългосрочни инвестиции

Инвестиции в дъщерни дружества	Дейност	31 декември 2005		31 декември 2004	
		хил. лв.	дял (%)	хил. лв.	дял (%)
Транс Телеком ООД	Телекомуникационни услуги	3,995	99.88	95	95.00
Трансат АД	Поддръжка и трансфер на данни чрез сателити	1,470	98.00	49	98.00
ТрансКарт АД	Издаване и обслужване на кредитни карти	<u>19,831</u>	<u>58.33</u>	-	-
Общо		<u>25,296</u>		<u>144</u>	

През месец февруари 2005 година основният капитал на дъщерното дружество Трансат АД е увеличен от 50 хил. лв. на 1,500 хил. лв. чрез емитиране на 1,450 броя акции с номинална стойност 1,000 лв. Трансхолд България Холдинг АД придобива 1,421 акции. Няма промяна в акционерната структура на дъщерното дружество.

През месец февруари 2005 година капиталът на дъщерното дружество Транс Телеком ООД е увеличен от 100 хил.лв. на 1,000 хил.лв. Увеличението е извършено чрез записване изцяло от страна на Трансхолд България Холдинг АД на нови 900 дяла с номинал 1,000 лв., поради което инвестицията му в дъщерното дружество се увеличава от 95% на 99.50%. През месец ноември 2005 година е осъществено ново увеличение на капитала на дъщерното дружество от 1,000 хил.лв. на 4,000 хил.лв., чрез записване на 3,000 дяла от Трансхолд България Холдинг АД, в резултат на което участието му в капитала на дъщерното дружество се увеличава на 99.88 %.

В резултат на извършени покупки на Българската Фондова Борса (БФБ) през периода юли – ноември Дружеството придобива 8.33% от акциите на ТрансКарт АД. С цел оптимизация на организационната структура в рамките на Групата на Петрол Холдинг АД, през месец декември 2005 година Дружеството изкупува изцяло участието на Контролиращото дружество в ТрансКарт АД, по текущата му пазарна цена, определена на БФБ.

Както това е оповестено в бележка 3.4.1, Дружеството е преценило наличните си акции в ТрансКарт АД по заключителната им борсова цена, валидна към 31 декември 2005 година, обявена от БФБ, като разликата до оценената стойност е отчетена като преоценъчен резерв (виж също бележка 18).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

14. Търговски и други вземания

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Вземания от свързани предприятия	25,416	2,056
Съдебни вземания	20	-
Данък добавена стойност	4	363
Предоставени аванси	3	-
Вземания от клиенти	2	-
Разходи за бъдещи периоди	<u>2</u>	<u>3</u>
Общо	<u>25,447</u>	<u>2,422</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 19.

Ръководството на Дружеството счита, че текущата стойност на търговските и други вземания не се различава съществено от тяхната справедлива стойност към 31 декември 2005 година.

15. Парични средства и еквиваленти

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	33	6
Парични средства в брой	<u>1</u>	<u>1</u>
Общо	<u>34</u>	<u>7</u>

16. Търговски и други задължения

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Задължения към свързани предприятия	264	7
Задължения към персонала	35	7
Задължения към доставчици	22	6
Други краткосрочни задължения	<u>12</u>	<u>2</u>
Общо	<u>333</u>	<u>22</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 19.

Дружеството начислява задължения за неизползван платен отпусък от персонала в съответствие с МСС 19 Доходи на персонала.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

16. Търговски и други задължения (продължение)

Движението на тези начисления за периода е, както следва:

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Остатък в началото на периода	4	-
Начислени през периода	29	4
Ползвани през периода	(4)	-
Остатък в края на периода	<u>29</u>	<u>4</u>

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.

17. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Основният капитал е увеличен на 25 ноември 2005 година чрез емитиране на нови акции.

С решение на Софийски градски съд от 25 ноември 2005 година капиталът на Дружеството е увеличен от 28,000 хил. лв. на 56,000 хил. лв. чрез емитиране на 28,000,000 броя нови поименни акции, които са изцяло изплатени към 31 декември 2005 година. През 2005 година е внесен и капиталът регистриран, но неизплатен към 31 декември 2005 година. В резултат на това към 31 декември 2005 година внесеният напълно основен капитал е в размер на 56,000 хил. лв. и е разпределен в 56,000,000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към датата на настоящите финансови отчети акционери в Дружеството са:

Акционер	Дял от капитала
Петрол Холдинг АД	99.998 %
Митко Василев Събев	<u>0.002 %</u>
	<u>100.000 %</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

18. Преоценъчен резерв

Резервът от преценка на финансовите активи, разполагаеми за продажба е формиран от преценките на акциите на ТрансКарт АД по борсова цена към датата на баланса (виж също бележка 3.4.1).

19. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Контролиращо дружество е мажоритарният собственик Петрол Холдинг АД (бележка 17) .

Свързаните лица, които Дружеството контролира са оповестени в бележка 13.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	Контролиращо Дружество
Варна Бизнес Сървисиз ООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Евробанк АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД до месец май 2005 година
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Юрекс Консулт АД	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
Транс Телеком ООД	дъщерно дружество
ТрансКарт АД	дъщерно дружество
Транскарт Файненшъл Сървисиз ЕАД	дъщерно дружество на ТрансКарт АД

Извършените сделки се отнасят главно до:

- информационни и комуникационни услуги;
- предоставяне на парични депозити;
- предоставяне на парични заеми;
- наеми.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2005 и 2004 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
	Продажба на стоки и услуги	Продажба на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги	Покупка на стоки и услуги
Контролиращо дружество	164	-	-	-
Дъщерни дружества	34	3	1	27
Дружества под общ контрол	<u>203</u>	-	<u>30</u>	<u>22</u>
Общо	<u>401</u>	<u>3</u>	<u>31</u>	<u>49</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2005

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

Свързано лице	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв. Финансови приходи	хил. лв. Финансови приходи
Контролиращо дружество	297	201
Дъщерни дружества	<u>136</u>	<u>14</u>
Общо	<u>433</u>	<u>215</u>

Дружеството е предоставило на дъщерните си дружествата заеми с нетен размер 4,381 хил. лв. за 2005 година и 1,765 хил. лв. за 2004 година.

Дружеството е предоставило депозит на Контролиращото дружество с нетен размер съответно на 18,570 хил.лв. и 272 хил.лв. за 2005 и 2004 година.

Към 31 декември 2005 и 2004 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2005	31 декември 2004	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв. Вземания	хил. лв. Вземания	хил. лв. Задължения	хил. лв. Задължения
Контролиращо дружество	19,128	276	50	7
Дъщерни дружества	6,223	1,780	-	-
Дружества под общ контрол	<u>65</u>	<u>-</u>	<u>214</u>	<u>-</u>
Общо	<u>25,416</u>	<u>2,056</u>	<u>264</u>	<u>7</u>

Общата сума на начислените възнаграждения за 2005 година на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 151 хил. лв.

20. Събития след балансовата дата

С Решение от месец февруари 2006 година Софийски градски съд вписва Трансхолд България АД като холдингово дружество при изпълнение изискванията на чл.277 от Търговския закон. В резултат на това наименованието на Дружеството се променя на Трансхолд България Холдинг АД и предметът му на дейност се допълва с дейности присъщи на холдинговите дружества.

На проведено през месец февруари 2006 година извънредно Общо събрание на акционерите на ТрансКарт АД, е взето решение за увеличаване капитала на дружеството от 5,000 хил. лв. на 7,000 хил. лв., чрез издаване на 2,000,000 броя нови безналични акции с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка. За целта са издадени 5,000,000 права, които се търгуват на БФБ и могат да бъдат заменени срещу нови акции в съотношение 1 към 0.4. Трансхолд България Холдинг АД записва съответващите на правата 1,166,543 броя акции, в резултат на което не се променя процентното му участие в дела на дъщерното дружество.