

СОКРАТ ЕАД

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ПРИДРУЖЕН С
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА**

СЪДЪРЖАНИЕ:

<i>ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....</i>	<i>3 СТР.</i>
<i>ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....</i>	<i>21 СТР.</i>
<i>ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА.....</i>	<i>24 СТР.</i>
<i>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....</i>	<i>29 СТР.</i>

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБРЪЩЕНИЕ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР

Уважаеми госпожи и господа,

В началото на 2008 година предизвикателствата пред платежните системи в България дадоха повод за създаването на „СОККРАТ“ ЕАД. Дружеството бе основано на 05 юли 2008 година, след направен задълбочен анализ и оценка на бъдещото развитие на разплащанията с банкови платежни карти. В стратегическия план за развитие на „СОККРАТ“ ЕАД ясно и точно са дефинирани мисията, визията и приоритетните цели на младата компания. Със самия факт на появата си, но най-вече с осъществяването на своите задачи, „СОККРАТ“ ЕАД ще създаде предпоставки за истинска конкуренция в областта на картовия бизнес, с което ще обогати и доразвие електронните разплащания в България.

Още с възникване на идеята за създаване на дружеството, екип от експерти в областта на електронните разплащания и банковия сектор подготвиха неговия стратегически план за развитие, с цел да изпълнят поетите ангажименти пред едноличния собственик “Трансхолд България Холдинг” АД, а именно - „СОККРАТ“ ЕАД да кандидатства и придобие лиценз за системен оператор на платежна система. Изпълнението на тази задача изискваше да бъде направен детайлен анализ на пазара на електронни разплащания, както и предварителни разчети, основани на познати до сега финансови модели за прогнозиране. За периода 2008-2012 има утвърдена инвестиционна програма в размер на пет милиона и деветстотин хиляди евро. Навременното ѝ реализиране създава предпоставки за стартиране дейността на „СОККРАТ“ ЕАД през 2009. Всички анализи на пазара показваха, че има място за развитие на още един системен оператор на картова платежна система. Липсата на конкуренция в областта на картовите разплащания провокира големите банки да търсят алтернативни на БОРИКА пътища за развитие.

За съществуването си, до края на 2008 година, „СОККРАТ“ ЕАД притежава активи на стойност 3,904 хил.лв. Основните инвестиции са в хардуерни, софтуерни, комуникационни и други инфраструктурни решения. Сключени са договори с водещи световни компании, като АСI WORLDWIDE – лидер в разработването на софтуерни платформи за авторизиране и обработване на картови плащания, Hewlett-Packard – доставчик на хардуерното оборудване и CISCO – водеща компания в комуникационните решения. При първоначално планирания отрицателен нетен резултат от 500 хил.лв., дружеството успя да завърши годината с 270 хил.лв.

Ръководството на дружеството имаше възможността да презентира своите намерения за развитие като системен оператор на платежна система пред управленския състав на седем банки в България. В резултат на срещите, които осъществи „СОККРАТ“ ЕАД, банки като ОББ, Банка ДСК, Инвестбанк, Търговска банка Д и Токуда Банк изразиха своите намерения да работим заедно и развиваме взаимноизгоден бизнес, въз основа на висококачествени услуги, сигурност и конкурентност на пазара.

В края на 2008 „СОККРАТ“ ЕАД успя да подготви пълната документация по кандидатстване за лиценз за системен оператор на платежна система пред БНБ. При реализиране на поставените си цели, „СОККРАТ ЕАД“ предвижда през 2014 година да постигне пазарен дял от близо 46% от всички обработени транзакции в България.

В края на същото обръщение искам да благодаря на целия екип на „СОККРАТ“ ЕАД за ентузиазма и всеотдайността, с които работи през 2008г. за осъществяване на първоначално набелязаните цели. Искам да ги уверя, че ще вложа цялата си лична енергия, опит и потенциал, за да им предоставя възможност за развитие и реализиране на техните професионални качества в наситената с предизвикателства сфера на електронните разплащания в България.

Любомир Каримански
Изпълнителен директор

МИСИЯ, ВИЗИЯ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА СОККРАТ ЕАД

Като дружество, кандидатстващо пред БНБ за получаване на лиценз за системен оператор на платежна система, Соккрат ЕАД (Дружеството) приема за своя мисия изграждането на модерна, гъвкава и надеждна платежна система, която да обогатява и развива електронните разплащания в България. Извеждането на въпросната мисия взема под внимание и факта, че намесата на Дружеството в този пазарен сегмент, ще създаде предпоставки за:

- Разширяване на конкурентността, мултифункционалността и всеобхватността при обслужването на банкови платежни карти;
- Въвеждане на иновативни и алтернативни технологии при обслужването на банковите платежни карти;
- Оптимизиране на цените, които са свързани с обслужването на банковите платежни карти;
- Подобряване на качеството на обслужването на банковите платежни карти;
- Съобразяване с предизвикателствата на Европейския съюз, засягащи използването на банкови платежни карти;
- Подпомагане стремежа на кредитните институции в България, участници в платежната система, да постигнат поставените си цели и задачи.

Визията на Соккрат ЕАД е в бъдеще да се утвърди като новото лице на българската разплащателна система. Ръководството на Дружеството е убедено, че за кратък период от време то ще се наложи като благонадежден, солиден, иновативен, алтернативен и независим системен оператор на банкови платежни карти. Това ще бъде резултат преди всичко на ориентацията му към използването на хардуерни и софтуерни системи, които в най-голяма степен отговарят на изискванията на съвременните технологии, практики и стандарти, както и на ангажирането в него на силно мотивирани експерти.

Мисията и визията на Соккрат ЕАД ще бъдат реализирани в рамките на предвидената за изпълнение инвестиционна програма и предмета на дейност, обхващащ:

- Проектирането, стандартизацията, реализацията, внедряването, експлоатацията, управлението и развитието на система за обслужване на разплащанията и всички съпровождащи ги дейности чрез използване на банкови платежни карти;
- Експлоатацията, даването под наем и лизинг на технически и програмни средства за инициране на плащания чрез банкови платежни карти;
- Обучението на потребителите на системата за обслужване и авторизация, и плащания чрез използване на банкови платежни карти.

Към 31 декември 2008 година Дружеството не разполага с развита регионална структура.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно устава на Соккрат ЕАД и неговата правна форма, органите на Дружеството са едноличния собственик на капитала и съветът на директорите.

Едноличния собственик на капитала на Соккрат ЕАД е ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД.

На проведено общо събрание на акционерите на Соккрат ЕАД на 20 декември 2008 година, е прието решение за извършване на промени в състава на съвета на директорите през отчетния период.

Общото събрание на акционерите освободи Явор Георгиев Стоименов, като член на съвета на директорите на Соккрат ЕАД и избра за нов член на съвета на директорите на Дружеството Станимир Методиев Христов.

Новата структура на Съвета на директорите на Соккрат ЕАД има следния състав:

- ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД, представлявано от Огнян Дренски – председател на съвета на директорите,
- Любомир Антонов Каримански –изпълнителен директор и член на съвета на директорите
- Станимир Методиев Христов – член на съвета на директорите

ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД участва в управителните и контролни органи на:

- Член на Съвета на директорите на Транс Телеком ЕАД

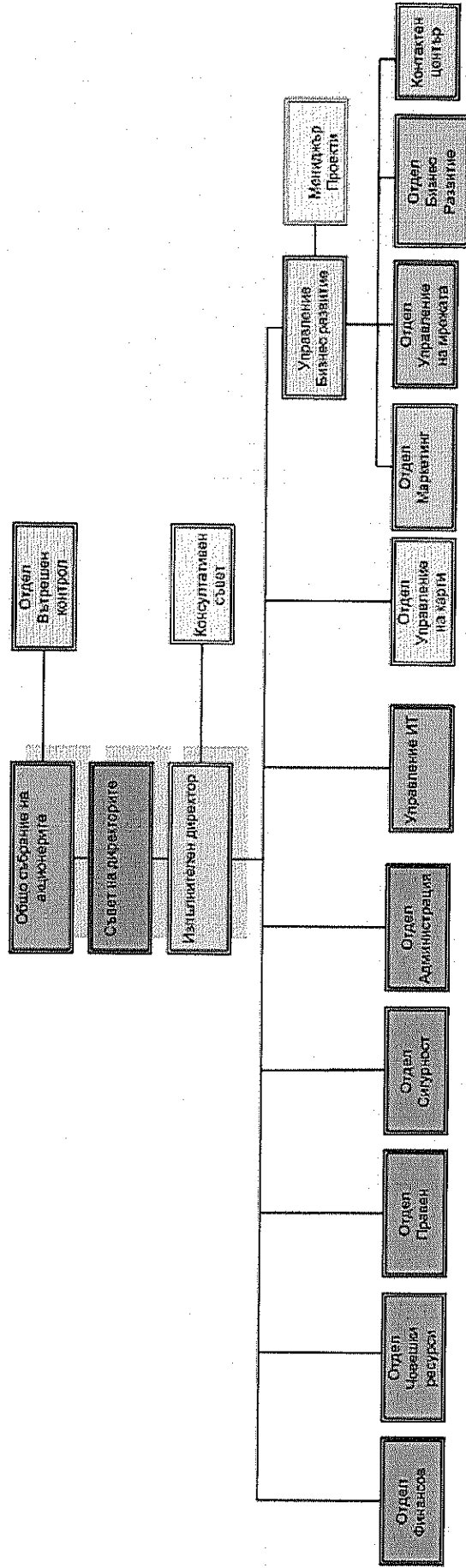
Любомир Антонов Каримански участва в управителните и контролни органи на:

- Управител на Екс Ел Ентъртайнмънт ЕООД;
- Управител на Максимус Филм ООД;
- Член на Съвета на директорите на Ронакли ЕАД;
- Управител на Ситком ООД;
- Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Соккрат ЕАД.

Станимир Методиев Христов – не участва в управителните и контролни органи на други дружества.

ОРГАНИГРАМА НА СОКРАТ ЕАД

СОКРАТ ЕАД
Организационна схема



ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА КОМПАНИЯТА

1. ВЪЗНИКВАНЕ НА ИДЕЯТА ЗА СЪЗДАВАНЕ НА СОККРАТ ЕАД

Възникването на идеята за създаване на Соккрат ЕАД трябва да се свързва преди всичко с три обстоятелства: с мисията и визията на неговия собственик Трансхолд България Холдинг АД, с предизвикателствата на платежните системи в България и предизвикателствата на платежните системи в Европейския съюз.

Акционерното дружество Трансхолд България Холдинг АД е създадено с цел да управлява високотехнологичните дружества на Петрол Холдинг АД. След направен задълбочен анализ и оценка за бъдещото развитие на разплащанията с банкови платежни карти, ръководството на дружеството, обяви своите сериозни намерения, подкрепа и силна ангажираност да инвестира в Дружество, което да кандидатства пред БНБ за получаване на лиценз за системен оператор на платежна система, съгласно българското законодателство. То прие, че тази система не само ще допълни, но и ще доразвие електронните платежни картови разплащания в България, в съответствие с най-новите технологии и съгласно процесите на интегриране с Единната зона за плащания в евро SEPA (Single Euro Payments Area).

Предизвикателствата на платежните системи в България също са обстоятелство, което даде повод за възникване на идеята да бъде създадено Соккрат ЕАД. Става въпрос преди всичко за липсата на всеобхватност, мултифункционалност и иновативност в технологиите на функциониращите към момента системни оператори и желанието на банковата общност да създава по-гъвкави и атрактивни продукти, удовлетворяващи нуждите на клиентите си. Не трябва да се подценява и фактът, че функционирането на системата за брутен сетълмент в реално време (RINGS) е силно зависимо от предварителната подготовка за сетълмент, т.е. за окончателно прехвърляне на паричните средства между сетълмент-сметките на участниците в платежния процес. Както е известно тази подготовка се осъществява от спомагателните платежни системи, към които в България спадат преди всичко системата БИСЕРА (Банкова интегрирана система за електронни разплащания), поддържана от БАНКСЕРВИЗ АД и системата БОРИКА (Банкова организация за разплащания с използване на карти). Профилирането на тези две спомагателни платежни системи обаче силно ограничава приложението на конкурентността като основен принцип на наложилата се вече в България пазарна икономика. Това предизвикателство не може и не трябва да се подценява. Практиката в редица европейски страни показва наличието на повече от един картков процесиращ център. Като примери можем да посочим Румъния, Сърбия, Чехия, Словения, Полша, Украйна, Латвия, Малта, Испания и други.

Възникването на идеята за създаване на Соккрат ЕАД е свързано и с предизвикателствата на платежните системи в Европейския съюз. Това е така, тъй като от началото на 2007 година България стана пълноправен член на този съюз и осъществява необходимата подготовка за успешно включване в Европейския валутен съюз.

1. ВЪЗНИКВАНЕ НА ИДЕЯТА ЗА СЪЗДАВАНЕ НА СОККРАТ ЕАД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В рамките на Европейския съюз отдавна функционира система за сетълмент в реално време, която е известна като TARGET¹ (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system). От началото на 2008 година в границите на Икономическия и валутен съюз (ИВС) успешно стартира и функционирането на Единна зона за плащания в евро, известна като SEPA (Single Euro Payments Area). Приема се, че тази система насърчава конкуренцията и нововъведенията в областта на въпросните плащания и изисква общи действия от много действащи институции. Към тях спадат и институциите, които извършват предварителната подготовка за осъществяване на сетълмент. Такива са Автоматизираните клирингови къщи (Automated Clearing Houses – ACHs), към които спада и новосъздадената Първа общоевропейска автоматизирана клирингова къща PEACH (Pan-European Automated Clearing House), осъществяваща клиринг, както на презгранични, така и на местни плащания на дребно в евро.

Тези факти показват, че България трябва още сега да се готви за съобразяване с изискванията на европейските платежни системи, които ще бъдат валидни след нейното включване в ИВС. Очевиден е фактът, че осъществяването на тази подготовка може да бъде по-лесно в рамките на един нов клирингов субект, отколкото в границите на функциониращите субекти (БАНКСЕРВИЗ АД и БОРИКА АД). Това действително е обстоятелство, което предизвиква възникването на идеята за създаване на Соккрат ЕАД.

2. ПРЕГЛЕД НА ПАЗАРНАТА СРЕДА

2.1. Макроикономическа среда и пазарна конюнктура

Дружеството Соккрат ЕАД е създадено през втората половина на 2008 година, като то реално ще оперира в областта на финансовите продукти и услуги. Без съмнение дейността на всяко дружество в т.ч. и тази на Соккрат ЕАД е подложена на влиянието на различни макроикономически фактори.

Според Ръководството на Дружеството, макроикономическите показатели, оказващи неизбежно въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД са преди всичко измененията в стойността на брутния вътрешен продукт, заетостта, ценовите равнища, провежданата фискална и осигурителна политика от страна на правителството, състоянието на банковия сектор и на свързаните с него платежни системи.

¹ На 19 ноември 2007 година стартира новата платформа TARGET 2, която успешно замени предишната децентрализирана техническа платформа TARGET.

2.1. Макроикономическа среда и пазарна конюнктура (продължение)

Част от тенденциите в развитието на горечитираните показатели, може да бъде проследена в следната таблица:

макроикономически показатели/години	2005	2006	2007	2008*
Реален ръст на БВП	6,2%	6,3%	6,2%	6,0%
Инфлация (ИПЦ, ср., %)	5,0%	7,3%	8,4%	7,8%
Безработица	10,1%	9,0%	6,9%	6,3%
Основен лихвен процент (ср., %)	2,04%	2,69%	3,93%	5,12%

* Прогнозни данни

Източник: НСИ, БНБ

До средата на третото тримесечие на 2008 година световната икономическа финансова криза нямаше реално отражение върху икономиката на България. Нещо повече темповете на растеж у нас през първите три тримесечия на 2008 година са рекордни, особено сравнени с минималния растеж в ЕС, САЩ и Япония. За деветте месеца на 2008 година растежът на brutния вътрешен продукт за икономиката надхвърля растежа за същия период на 2007 година, а растежът на вътрешното търсене се задържа на сходни нива. Наред с добрите резултати, като цяло се откроява и някои обезпокоителните знаци. През октомври-декември 2008 година икономическата ситуация в страната се влоши рязко. В промишлеността показателят за бизнес климата пропадна общо с над 26 пункта, в строителството с 24.6 пункта, в търговията на дребно спадът (ноември с 1.9 пункта), се задълбочи многократно през декември (с 16.6 пункта). В услугите показателят падна общо с 50.8 пункта, само през декември - с 44 пункта. През четвъртото тримесечие на 2008 година се влошиха и месечните данни за промишленото производство - спадът на годишна база за ноември спрямо ноември 2007 година е с 8.8 на сто. Въпреки лошите данни за икономиката през четвъртото тримесечие на 2008 година, стойностите на макроикономическите показатели са изключително добри на фона на разрастващата се финансова криза.

Продължаващите повече от една година сътресения на международните финансови пазари правят трудно прогнозируеми какви биха били промените в brutния вътрешен продукт на страната през 2009 година. В приетите до този момент правителствени документи се прогнозира той да нараства с около 4% годишно. Това е сигнал за стабилно развитие на българската икономика, който от гледна точка на Соккрат ЕАД може да се приеме за фактор с положително въздействие върху неговата бъдеща дейност. Основание за такъв извод дава обстоятелството, че при равни други условия, ще се увеличава обемът на предлаганите стоки и услуги, а успоредно с това и броят на трансакциите, свързани с плащанията при тяхното предвижване от производителите към потребителите.

2.1. Макроикономическа среда и пазарна конюнктура (продължение)

Фактор с положително въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД през 2009 година, ще бъде и стабилното състояние на заетостта на трудоспособното население на България, което в средносрочен период ще ограничи нивото на безработица в границите под 10%. По този начин се създават предпоставки, при други равни условия, за увеличаване доходите на населението и нарастване на неговите възможности да закупува повече стоки и услуги, включително и чрез използване на банкови платежни карти. Това ще създаде предпоставки за по-пълно разгръщане на дейността на Дружеството като оператор на платежна система.

Определено въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД ще оказват и измененията в равнищата на цените, които както се очертава ще бъдат в посока на нарастване (инфлация), а не на намаление (дефлация). Независимо от множеството прогнози, че нарастването на ценовите равнища у нас няма да бъде значително, т.е. постепенно ще се стабилизира в рамките на конвергентните, маастрихтски критерии в размер на 2% годишно, очакванията поне за следващите няколко години едва ли ще се сбъднат². Този извод напълно се потвърждава от последните изменения в ценовите равнища у нас и от тяхното развитие в рамките на Европейския съюз. От своя страна поскъпването на стоките и услугите, известна част от които са обект на покупко-продажба и чрез банкови платежни карти ще бъде фактор с негативно въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД. Това, при други равни условия, ще намалява обслужваните от него трансакции.

Инфлационните тенденции могат да имат и друго негативно въздействие върху дейността на разглежданото дружество. Такава е принудата, която то ще изпита да съобразява цените на предоставяните от него услуги с увеличаващите му се разходи, без да влошава своята конкурентоспособност.

Съответно въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД ще оказва и провежданата фискална и осигурителна политика. То ще има положителна характеристика, дотолкова, доколкото от началото на 2008 година бе намален данъчният размер за получаваните доходи от физическите лица. Подобно въздействие би имало и евентуалното намаление на данъчния размер за данъка върху добавената стойност, както и ориентацията към неговото диференциране. Всичко това, при равни други условия, би се отразило положително върху дейността на Соккрат ЕАД, тъй като ще създаде предпоставки за увеличаване на обслужваните от него трансакции.

² По прогнозни данни на Европейската комисия, равнището на инфлацията за 2009 и 2010 години в България ще бъде съответно 5.4% и 4.8%.

2.2. Състояние на плащанията с банкови платежни карти в България

Без да бъдат разглеждани други елементи от макроикономическата среда, в която ще осъществява своята дейност Сократ ЕАД, може да се направи обобщаващ извод, че тя ще бъде по-скоро благоприятна, отколкото неблагоприятна, т.е. че ще съществуват сравнително добри макроикономически условия за осъществяване на неговата дейност.

За състоянието на плащанията с банкови платежни карти в България може да се съди преди всичко по броя на издадените и обслужваните карти, по броя на обработените трансакции чрез тях, по броя на трансакциите, падащи се на една банкова платежна карта и по броя на инсталираните и обслужвани терминални устройства (ПОС и АТМ). Нашите проучвания показват, че информация за тези показатели се съдържа, както в статистиките на БНБ, така и в тези на БОРИКА АД.

От статистиката на БНБ може да бъде изградена следната таблица за въпросните показатели:

Периоди	ПОКАЗАТЕЛИ за БЪЛГАРИЯ							
	Издадени и обслужвани карти		Обработените трансакции		ПОС устройства		АТМ устройства	
	Брой (млн.)	Изменение (%)	Брой (млн.)	Изменение (%)	Брой	Изменение (%)	Брой	Изменение (%)
2-ро полугодие на 2006 г.	5,88		38,17		24 176		3 606	
1-во полугодие на 2007 г.	6,56	11,59%	37,90	-0,70%	28 078	16,14%	3 747	3,91%
2-ро полугодие на 2007 г.	7,07	7,70%	46,40	22,42%	34 922	24,37%	4 415	17,83%
За цялата 2007 г.			84,30					
1-во полугодие на 2008 г.	7,71	9,06%	46,02	-0,82%	38 919	11,45%	4 829	9,38%
*2-ро полугодие на 2008 г.	8,30	7,70%	50,14	8,94%				
За цялата 2008 г.			96,16	14,06%				

* По наши прогнозни данни

Източник: Отчети на издателите на банкови платежни карти (по чл. 48, ал. 1 от Наредба № 16 на БНБ) и Отчети на акцептиращите банки (по чл.48, ал.2 от Наредба № 16 на БНБ), публикувани в сайта на БНБ.

2.2. Състояние на плащанията с банкови платежни карти в България (продължение)

Официалната статистическа информация от сайта на БОРИКА АД, за периода от 2001 година до 2007 година, относно третираните показатели, даващи представа за състоянието на плащанията с банкови платежни карти в страната са представени в следната таблица:

Година	ПОКАЗАТЕЛИ на БОРИКА АД							
	Издадени и обслужвани карти		Обработени трансакции		ПОС устройства		АТМ устройства	
	Брой (млн.)	Изменение (%)	Брой (млн.)	Изменение (%)	Брой	Изменение (%)	Брой	Изменение (%)
2001	0,99		15,42		1 968		642	
2002	1,61	62,97%	26,13	69,45%	2 554	29,78%	829	29,13%
2003	2,41	49,34%	42,01	60,73%	3 754	46,99%	1 222	47,41%
2004	3,48	44,37%	60,50	44,03%	6 837	82,13%	1 753	43,45%
2005	3,82	9,67%	77,03	27,31%	13 900	103,31%	2 279	30,01%
2006	3,39	-11,09%	92,67	20,30%	20 906	50,40%	2 360	3,55%
2007	3,64	7,39%	102,77	10,90%	26 319	25,89%	2 192	-7,12%

Източник: Статистическа информация от сайта на "БОРИКА АД"

Тези данни показват, че броят на издадените карти през разглеждания период от време нараства около 3,6 пъти (от 1,0 на 3,6 млн. карти), броят на осъществените трансакции – около 6,7 пъти (от 15,4 на 102,8 млн. трансакции), броят на ПОС терминалните устройства – около 13,4 пъти (от 1 968 на 26 319), а на АТМ терминалните устройства – около 3,4 пъти (от 642 на 2 192). Заслужават внимание и данните за годишните процентни изменения на разглежданите показатели. Те в рамките на този период от време показват твърде колебливо развитие. Така например годишното нарастване на броя на издадените карти варира от -11,1% до +63,0%, на броя на осъществените трансакции от +10,9% до +69,5%, на броя на ПОС терминалните устройства – от +25,9% до +103,3%, а на АТМ терминалните устройства – от -7,1% до +47,4%. Напълно възможно е на базата на съдържащите се в таблицата данни да се направят и изводи за промените, които настъпват в честотата на използването на една банкова платежна карта, тъй като те са производни от промените в броя на издадените карти и обработените трансакции.

Необходимо е да се вземе под внимание и фактът, че предоставената от БОРИКА АД статистическа информация не обхваща всички обслужвани в България банкови платежни карти, нито пък цялата съвкупност от извършени чрез тях трансакции през целия анализиран период от време.

2.2. Състояние на плащанията с банкови платежни карти в България (продължение)

Сравнението на данните на БНБ и тези на БОРИКА показва, че по отношение на броя на издадените карти до 2003 година тяхното обслужване се е осъществявало само и единствено от БОРИКА АД. След това започва обслужване на банкови платежни карти и извън рамките на това дружество. Това се дължи на предприетите действия от някои функциониращи в България търговски банки (ДСК, ОББ, ПИБ и Пощенска банка) да създадат свои авторизационни центрове, през които преминават трансакциите, извършвани на собствени ПОС и АТМ терминали.

Статистическите данни показват, че през 2007 година БОРИКА АД е обслужвала около 50% от платежните карти в страната. Този факт се подкрепя и от решенията на някои търговски банки (ТБ Райфайзенбанк (България) ЕАД, ТБ Банка Пиреос България АД и Алфа банка – клон България АД) да издават и обслужват своите картови продукти извън България.

Резултати от дейността

Финансови показатели	2008
Нетен резултат след данъци (в хил. лв.)	(269)
Активи (в хил. лв.)	3,905
Собствен капитал (в хил. лв.)	3,773
Собствен капитал/Активи (%)	96.62
Оборотен капитал (хил. лв.)	708
Капиталови разходи (хил. лв.)	2,961
Текуща ликвидност (коэффициент)	6.36

Оперативни показатели

Численост на персонала	16
------------------------	----

Със създаването на Соккрат ЕАД (в началото на второто полугодие на 2008 година), Ръководството на Дружеството стартира активна дейност в следните основни направления:

- оптимално бързо сформирание на екип от експерти, които да подготвят всички необходими документи (стратегия и бизнес план, правила, процедури и пр. във връзка с кандидатстването на Соккрат ЕАД пред БНБ за получаване на лиценз за системен (картов) оператор на платежна система, съгласно изискванията на чл. 60, ал. 3, т. 6 от Закона за паричните преводи, електронните платежни инструменти и платежните системи (ЗППЕППС) и чл. 57, ал. 2, т. 7 от Наредба № 3 от 29 септември 2005 година за паричните преводи и платежните системи;

Резултати от дейността (продължение)

- стартиране процедури и избор на различни доставчици на необходимото хардуерно и комуникационно оборудване и софтуерни решения, съгласно приетата инвестиционна програма на Дружеството;
- изготвяне на пълен набор, от необходимите на участниците в платежния процес, продукти и услуги в областта на платежните разплащания с електронни платежни инструменти;
- стартиране на преговори със стратегически партньор във връзка с възможността за оптимално навлизане на пазара на платежни услуги в страната и региона;
- проведени са редица работни срещи с голяма част от търговските банки в България. В следствие на това са получени писма за намерение за участие в бъдещата платежната система със системен оператор Соккрат ЕАД.

Във връзка с изискванията и сроковете на процедурата за кандидатстване за системен оператор на платежна система, които са подробно разписани в ЗППЕПИПС, Наредба № 3 от 29 септември 2005 година за паричните преводи и платежните системи, се очаква дейността на Соккрат ЕАД да стартира през втората половина на 2009 година.

Ръководството на Дружеството е приело за свои приоритетни цели и задачи:

- Осигуряване и гарантиране на затвореност, интегритет и интероперабилност на платежната система със системен оператор Соккрат ЕАД с националната платежна система;
- Осигуряване на възможно най-високо качество и всеобхватност на обслужване плащанията с банкови платежни карти;
- Съобразяване на дейността на Соккрат ЕАД с изискванията на внедрената вече в рамките на Европейския валутен съюз SEPA (Single Euro Payments Area);
- Въвеждане на последните изисквания за гарантиране сигурността при извършване на плащания с банкови платежни карти, чрез внедряване на най-новите достижения на индустрията за безопасност, към които спадат технологията EMV и 3DES алгоритмите;
- Активно участие в миграцията от карти с магнитна лента към чип карти (EMV);
- Придобиване и отдаване под наем и лизинг на технически и програмни устройства за инициране на плащания с банкови платежни карти;
- Осигуряване на възможност на притежателите на банкови платежни карти да заплащат най-широк набор от стоки и услуги чрез платежната система, на която Соккрат ЕАД е системен оператор;

Резултати от дейността (продължение)

- Осигуряване защита на интересите на всички заинтересовани страни, т.е. както интересите на собствениците, притежателите на банкови платежни карти и търговците, така и на интересите на системите, които осъществяват съответния сетълмент, т.е. прехвърлянето на средства от сметките на платците по сметките на продавачите;
- Осигуряване на условия за провеждане на ефективен маркетинг;
- Разработване и внедряване на иновативни инструменти и прилагане на ефективна политика за управление на човешките ресурси;
- Създаване на условия за успешен сетълмент;

Осигуряването на необходимата материална и техническа база за дейността на Соккрат ЕАД е свързана с инвестиции от страна на неговия едноличен собственик. За целта е приета и съответната инвестиционна програма, като най-голямата част от предвидените средства за инвестиции ще бъдат изразходвани през 2008 и 2009 години. Това е напълно естествено, тъй като само по този начин могат да се създадат необходимите предпоставки за стартиране на дейността на Дружеството през 2009 година. Към 31 декември 2008 година придобитите дългосрочни активи са на стойност 3,064 хил. лв., като 1,663 хил. лв. са инвестирани в машини, съоразения и оборудване, разходи за придобиване на материални дълготрайни активи 618 хил.лв., 189 хил. лв. в програмни продукти, лицензи и патенти, разходи за придобиване на нематериални дълготрайни активи 542 хил.лв. и 52 хил. лв. в транспортни средства.

В края на 2008 година Дружеството отчита отрицателен финансов резултат в размер на 269 хил. лв. Към 31 декември 2008 година търговските и други вземания са в размер на 460 хил. лв., докато търговските и други задължения са на стойност 132 хил. лева. Паричните средства в края на периода са 380 хил. лв.

Финансово състояние

През отчетния период, който е стартов за Дружеството са отчетени 22 хил. лв. приходи от лихви по депозит, които не са резултат от основната му дейност.

През 2008 година разходите за дейността на Дружеството и относителеният им дял са както следва:

	31 декември 2008 хил.лв	31 декември 2008 относителен дял %
Разходи за материали	2	0.69
Разходи за външни услуги и амортизации	45	15.52
Разходи за персонала	230	79.31
Други разходи	<u>13</u>	4.48
Общо	<u>290</u>	<u>100.00%</u>

Акционерен капитал

Капиталът на Дружеството е в размер на 5,500 хил.лв., записан от едноличния собственик ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД. ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД е направил парична вноска в размер на 4,042 хил.лв. от общата номинална стойност на всички записани акции. Невнесеният капитал е в размер на 1,458 хил.лв.

Капиталът на Соккрат ЕАД е разпределен в 5,500 (пет хиляди и петстотин) броя обикновени поименни и налични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева.

Човешки ресурси

Стремежът на Соккрат ЕАД е да бъде предпочитан работодател на трудовият пазар в България и да привлича и задържа най-способните хора, да обучава и развива своите служители, за да създаде екип от хора, мотивирани да бъдат най-добрите. Следвайки този стремеж, Дружеството си е поставило амбициозни цели в областта на управление на човешките ресурси:

- Разработена е ефективна организационна структура и нов модел длъжностни характеристики, с разписани основни изисквания за заеманата длъжност. Разработени са Вътрешни правила за работната заплата, прилагането на които позволява да се постигне диференциране на базовите основни заплати по различни показатели, предвидена е гъвкавата система за стимулиране и санкции;
- Ръководството се стреми да наема, развива и задържа най-добрите служители за всяка позиция в Дружеството, като целта на правеният подбор на кадрите е да се осигури най-подходящият човек за съответната длъжност;

Стремежът на ръководството на Соккрат ЕАД при управление на човешките ресурси е:

- Да изгражда и поддържа конструктивни и хармонични взаимоотношения сред служителите, за да се повиши максимално сътрудничеството, ефективността и екипността;
- Да осигури среда, която стимулира личния и професионален растеж на служителите;
- Да осигури равни възможности, основани на личния принос.

Ръководството на дружеството ясно осъзнава, че от качеството на човешките ресурси и от степента на реализация на потенциалните възможности и способности в трудовия процес зависят конкурентноспособността на Дружеството и неговото поддържане в динамичната пазарна среда.

Човешки ресурси (продължение)

Традиционният модел на запазване на стационарни работни места за цял живот се заменя с нов модел – сигурност на заетостта, основаващ се на адаптивност и конкурентоспособност на човешките ресурси, придобити чрез постоянно обучение. Прецизният анализ на кадровия потенциал са причина да отсъства такова понятие като текучество на персонала в Соккрат ЕАД (ако може да се говори за текучество в едно дружество с история едва 1 година и общ брой на персонала към 31 декември 2008 година от 16 човека). А гъвкавостта на Вътрешните правила за работна заплата на дружеството позволяват да бъде предлагано на кандидатите за работа много добро заплащане, като в политиката си за формиране на работната заплата Ръководството на дружеството залага на принципа минимален брой служители с висока натовареност и високо/добро заплащане. Средната работна заплата в дружеството за 2008 година е 1 700 лева.

Непрестанното инвестиране в обучение и развитие е съществено за подобряване на представянето на служителите на Дружеството и на качеството на услугите, предоставяни от Соккрат ЕАД. Обучението и развитието са особено важни за привличането на професионалисти с широк кръг от познания и умения. За Дружеството е важно служителите и Ръководството да споделят идеята за непрестанно учене. Дружеството се стреми да осигури необходимите насоки и инструменти, които да подпомогнат бизнеса, така че оперативните и бизнес отделите на Дружеството да постигнат своите стратегически цели и да разполагат с висококвалифицирани и обучени служители.

Ръководството на Соккрат ЕАД силно подкрепя и вярва в идеята, че е необходимо непрестанно да се акцентира върху обучението и личното професионално развитие на служителите, като това ще допринесе за цялостното развитие на Дружеството. Чрез различните методи на обучение, като коучинг, обучение по време на работа, ротация, курсове, Ръководството на Дружеството осигурява на своите служители възможност да реагират ефективно на развитието и промените в бизнеса.

В Политиката за управление на човешките ресурси е отделено специално място на системата за оценка и атестация на служителите.

Системата за атестация е един от основните инструменти на Соккрат ЕАД за развитие и стимулиране на израстването на нейните служители. Освен това, системата позволява на Ръководството на Дружеството да даде обективна оценка и признание и да възнагради служителите за доброто им представяне. Оценката на представянето се провежда в края на всяка календарна година, с цел да се оцени представянето на всички служители спрямо целите, заложи в края на предишната календарна годината. В средата на годината се прави преглед на представянето, за да се проследи развитието и ако е необходимо, да се преразгледат целите.

Човешки ресурси (продължение)

Атестацията се прави главно с цел да бъдат определени силните страни в представянето на служителя и тези, които се нуждаят от подобрене и да бъдат планирани конкретни съвместни действия и служи за поставяне на конкретни цели и задачи за изпълнение, както и сроковете за това.

Всички елементи от Политиката за управление на човешките ресурси са разработени така, че да способстват за постигане една от основните цели на Соккрат ЕАД за хармонизиране на интересите на Дружеството с целите и интересите на отделния служител.

Соккрат ЕАД има едностепенна система на управление и осъществява дейността си под ръководството на Общото събрание и Съвета на директорите. През изтеклата финансова 2008 година членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждение в размер на 44 хил. лв. Членовете на Съвета на директорите нямат привилегии да придобиват акции на Дружеството.

Събития след датата на баланса

Важните събития, настъпили след датата на баланса, са оповестени в бележка 20 от приложението към финансовия отчет на Соккрат ЕАД.

Перспективи за бъдещо развитие

Очакванията за развитието на банковия сектор и свързаните с него платежни системи ще окажат въздействие върху дейността на Соккрат ЕАД. Налице са достатъчни основания да се приеме, че то ще бъде по-скоро положително, тъй като прогнозите и в двете направления са умерено-оптимистични. Независимо, че са възможни известни сътресения в банковия сектор, породени от финансовата криза, предвижда се той в България да запази своето стабилно развитие.

Подобни са и очакванията за развитието на платежните системи. Нещо повече дори, българските платежни системи във все по-голяма степен ще се интегрират с платежните системи на Европейския съюз. Оптимизмът в тези направления обаче трябва да бъде реалистичен, а не прекалено голям, тъй като все още не е възможно да се направят реални преценки за бъдещата стабилност на банковия сектор и платежните системи.

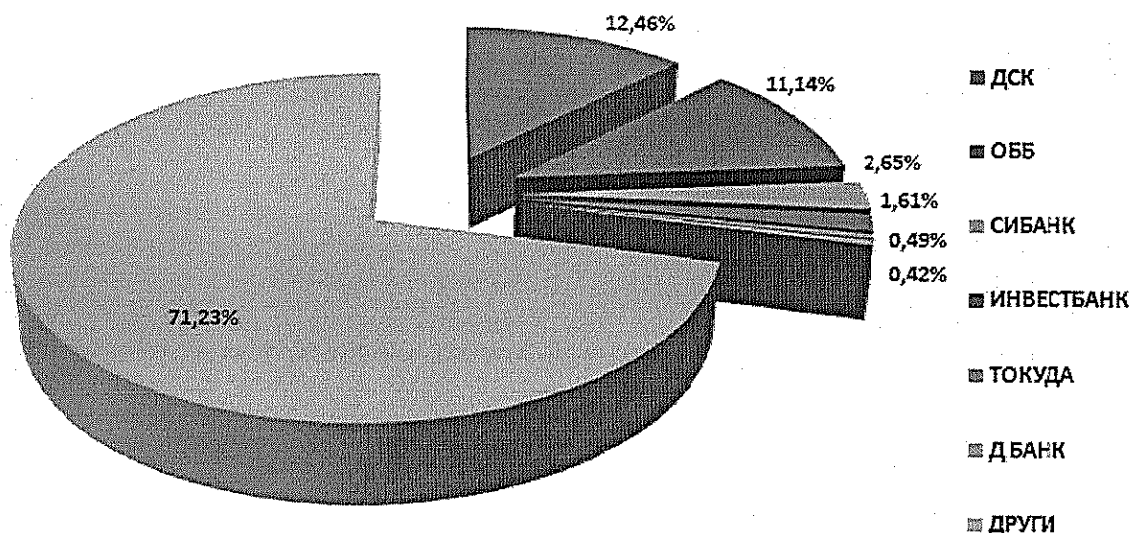
Подготовката на Соккрат ЕАД, за работа като оператор на плащания с банкови платежни карти, е съобразена и с изискванията на чл. 41 от Закона за паричните преводи, електронните платежни инструменти и платежните системи, т.е. с необходимостта това дружество да бъде участник в самостоятелно обособена платежна система с най-малко още трима участници на базата на двустранни или многостранни споразумения, които трябва да отговарят на изискванията на чл. 42 от посочения закон. Към потенциалните участници в тази система спадат всички кредитни институции.

Перспективи за бъдещо развитие (продължение)

На проведените двустранни срещи с потенциалните участници в платежната система със системен оператор Соккрат ЕАД, бе представена същността и концепцията на този проект. Част от участниците в тези срещи изразиха своето желание за включване в споменатата платежна система и предоставиха на Соккрат ЕАД писма за намерение.

Към момента на подаване на заявлението за издаване на лиценз за системен оператор на платежна система до БНБ, намерение за участие изразиха ТБ Банка ДСК АД, ТБ Обединена Българска Банка АД, ТБ Инвестбанк АД, Търговска Банка Д АД, ТБ ТОКУДА Банк АД и ТБ СИБанк АД. За очаквания обем на обслужваните разплащания с банкови платежни карти на споменатите кредитни институции може да се съди косвено по информацията за притежавания от тях пазарен дял³ на база активи към 31 декември 2008 година. Това с по-големи подробности може да се види от съдържанието на следващата графика:

Пазарен дял на банките- потенциални участници в платежната система със системен оператор "СОККРАТ" ЕАД



Успоредно с това Соккрат ЕАД има готовност, след издаване на лиценз от БНБ за системен оператор на платежна система, да подпише двустранни споразумения със съответните търговски банки, съгласно чл.41, ал.1, т.3 ЗППЕПИПС. Очакваме нарастването броя на участниците в платежната система да се осъществи постепенно и да се осигури предвиденото увеличение на пазарния дял на Соккрат ЕАД. Убедени сме, че това изцяло ще зависи от успехите на дружеството по отношение на изпълнението на неговата мисия, както и от реализацията на наобелязаните от него конкретни приоритетни цели.

³ Графиката е изготвена на база информацията, публикувана в официалния сайт на БНБ (междинни финансови отчети за четвърто тримесечие на 2008 година). Пазарният дял на всяка от упоменатите банки е изчислен като сумата на активите (по балансова стойност) на съответната банка е съотнесена към оповестената обща сума на активите за целия банков сектор.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика на
Соккрат ЕАД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Соккрат ЕАД (Дружеството), който включва счетоводен баланс към 31 декември 2008 година, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за шестте месеца на годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страници от 29 до 48.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети приети за прилагане от Европейския съюз се носи от ръководството на Дружеството. 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

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети за прилагане от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние прегледахме приложения, на страници от 3 до 20, Годишен доклад за дейността на Дружеството. Този доклад не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2008 година, който е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, както е оповестено в бележка 2.1. към финансовия отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 30 март 2009 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Приморска Одиторска Компания ООД

Илия Илиев
Регистриран одитор
Управител



30 март 2009
Варна

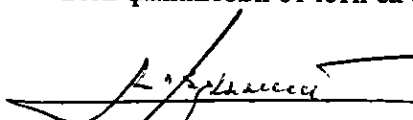
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

	Бележка №	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хиЛ. лв.
Разходи за материали	5	2
Разходи за външни услуги и амортизации	6	45
Разходи за персонала	7	230
Други разходи	8	13
Финансови приходи	9	22
Финансови разходи	9	(2)
Загуба преди данъци		(270)
Приход от данък	10	1
Загуба за годината		<u>(269)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СОККРАТ ЕАД от:



Любомир Каримански
Изпълнителен директор

30 март 2009 година




Христина Станева
Финансов директор



Регистриран одитор

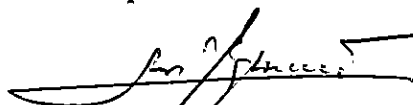


(Бележките от страница 29 до страница 48 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

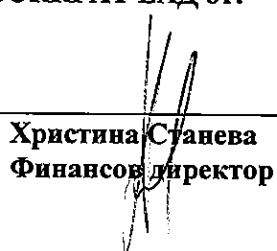
БАЛАНС
към 31 декември 2008 година

	Бележка №	31 декември 2008 хил. лв.
Дългосрочни активи		
Дълготрайни материални активи	11	2,333
Дълготрайни нематериални активи	12	731
Отсрочени данъчни активи	10	<u>1</u>
Общо дългосрочни активи		3,065
Краткосрочни активи		
Търговски и други вземания	13	460
Парични средства	14	380
Общо краткосрочни активи		<u>840</u>
Общо активи		3,905
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения	15	<u>132</u>
Общо краткосрочни пасиви		132
Нетни активи		<u>3,773</u>
Капитал и резерви		
Основен капитал	16	5,500
Основен капитал невнесен		(1,458)
Натрупана загуба		<u>(269)</u>
Общо капитал и резерви		<u>3,773</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СОККРАТ ЕАД от:


Любомир Каримански
Ипълнителен директор
30 март 2009 година




Христина Станева
Финансов директор

Регистриран одитор

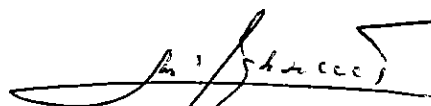


(Бележките от страница 29 до страница 48 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

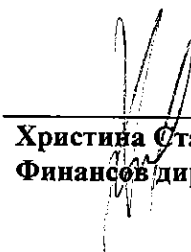
	Основен капитал хил. лв.	Натрупана загуба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 5 юли 2008 година	-	-	-
Емисия на дялов капитал	4,042	-	4,042
Загуба за текущия период	-	(269)	(269)
Салдо на 31 декември 2008 година	<u>4,042</u>	<u>(269)</u>	<u>3,773</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СОККРАТ ЕАД от:



Любомир Каримански
Изпълнителен директор

30 март 2009 година

Христина Станева
Финансов директор



Регистриран одитор



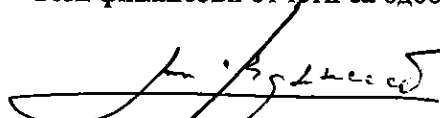
(Бележките от страница 29 до страница 48 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

За шестте месеца,
приключващи на
31 декември
2008
хил. лв.

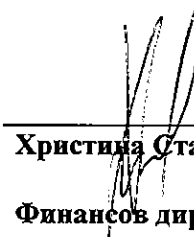
Парични потоци от основната дейност	
Плащания към контрагенти	(519)
Плащания, свързани с персонала	<u>(202)</u>
Нетни парични потоци от основната дейност	(721)
Парични потоци от инвестиционната дейност	
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(2,961)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(2,961)
Парични потоци от финансовата дейност	
Парични постъпления от емисия на дялов капитал	4,042
Предоставени депозити	(1,375)
Получени депозити	1,375
Парични постъпления от лихви и комисионни, нетно	<u>20</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност	4,062
Нетно увеличение на паричните средства през годината	<u>380</u>
Парични средства в края на годината (виж също бележка 14)	<u>380</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на СОККРАТ ЕАД от:

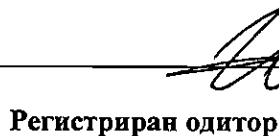


Любомир
Каримански
Изпълнителен директор

30 март 2009 година

Христина Станева
Финансов директор



Регистриран одитор



(Бележките от страница 29 до страница 48 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***1. Правен статут**

СОККРАТ ЕАД (Дружеството) е регистрирано в град София през 2008 година. Адресът на регистрацията е град София, бул. Черни връх 43. Единоличен собственик на капитала е Трансхолд България Холдинг АД (виж също бележка 16).

Основната дейност на Дружеството е свързана с проектирането, стандартизацията, реализацията, внедряването, експлоатацията, управлението и развитието на система за обслужване на разплащания и всички съпровождащи ги дейности чрез използване на банкови платежни карти.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 30 март 2009 година.

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

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Борда за международни счетоводни стандарти (БМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (Комисията) и приложими в Република България. МСФО, приети от Комисията, не се различават от МСФО, издадени от БМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2008 година, с изключение на някои изисквания по отношение отчитане на хеджирането, в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, които не са приети от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията по отношение на хеджирането бяха приети от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети.

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

2.2. Функционална валута и валута на представяне на финансовите отчети

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

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***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 2008 година са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар за годините, за които са съставени настоящите финансови отчети, е както следва:

31 декември 2008:

1 USD = 1.38731 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.

2.5. Сравнителна информация

Дружеството е създадено през 2008 година, поради което в настоящите финансови отчети не са посочени сравнителни данни за предходната година.

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

3.1. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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

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

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

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2008 година
Машини, съоръжения и оборудване	2–7 години
Други транспортни средства	10 години
Офис обзавеждане	7 години
Дълготрайни нематериални активи	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 *Дългосрочни активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

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

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

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

3.2. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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

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

3.3. Финансови инструменти

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

Финансовите активи и пасиви се признават в баланса, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от баланса, 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 баланса, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***3.3. Финансови инструменти (продължение)**

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, Дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: финансови активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за доходите; инвестиции, държани до падеж; предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срочността, с която е сключен съответния договор. Дружеството не прилага тази класификация на активите и пасивите за целите на представянето им в баланса. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 17.

3.3.1. Вземания

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

Търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други (виж също бележка 3.3.2).

Парични средства

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

3.3.2. 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.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***3.3.2. Обезценка на финансови активи (продължение)**

Загубата от обезценка на вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между балансовата стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в отчета за доходите. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

3.3.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност

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

Търговски и други задължения

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

3.3.4. Основен капитал

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

3.4. Данък върху дохода

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

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

3.4. Данък върху дохода (продължение)

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

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

Съгласно действащото за 2008 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2008 година е използвана данъчна ставка 10%.

3.5. Признаване на приходи и разходи

3.5.1. Приходи от продажба на услуги

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

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

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

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

3.5.1. Приходи от продажба на услуги и други приходи (продължение)

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

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и балансовата стойност на разменения актив.

3.5.2. Финансови приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за доходите за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

4. Промени в МСФО

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от СМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване, но влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 година.

4.1. Стандарти и разяснения одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
Изменение на МСФО 2, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Плащане на базата на акции: условия за получаване на права и анулиране
МСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 година	Програми за клиентска лоялност
МСС 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети
МСС 23 (Ревизиран), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
Подобрения на МСФО 2008, приложими за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Засягат поясненията, представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, 7, МСС 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 29, 31, 32, 36, 38, 39, 40, 41

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

4.2. Стандарти и разяснения, които не са одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети (продължение)

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
МСФО 3 (Ревизиран), и свързани с това промени в МСС 27, МСС 28 и МСС 31, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Бизнес комбинации
Изменения на МСФО 7, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги
КРМСФО 15, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 година	Договори за изграждане на недвижими имоти
КРМСФО 16, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 октомври 2008 година	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Разпределяне на непарични активи на собствениците
КРМСФО 18, приложим за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти
Изменение на МСС 39, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 година	Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно рекласификация на активи, дата на влизане в сила и преходни разпоредби
Изменение на МСС 39, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно допустими хеджирани инструменти

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

4.2. Стандарти и разяснения, които не са одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети (продължение)

Повечето от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. Приложението на измененията на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* ще доведе до промяна в наименованията и представянето във финансовите отчети - предимно в отчета за доходите и отчета за собствения капитал. Възприемането на изменението на МСС 23 *Разходи по заеми* ще има ефект върху признаването на разходите за лихви, тъй като разходите, пряко отнасящи се към придобиването или изграждането на актив, ще бъдат капитализирани в стойността му. Измененията на МСС 40 *Инвестиционни имоти* водят до първоначално класифициране като инвестиционни имоти на имоти в процес на изграждане с цел бъдещо използване като инвестиционни имоти.

5. Разходи за материали

През 2008 година са направени разходи за материали и консумативи в размер на 2 хил. лв.

6. Разходи за външни услуги и амортизации

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
Наеми	31
Консултации и обучение	4
Ремонт и поддръжка	3
Комуникации	2
Такси и комисионни	1
Застраховки	1
Амортизации	1
Други	<u>2</u>
Общо	<u>45</u>

7. Разходи за персонала

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
Възнаграждения	212
Социални осигуровки и надбавки	<u>18</u>
Общо	<u>230</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

8. Други разходи

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
Командировки	9
Други	<u>4</u>
Общо	<u>13</u>

9. Финансови приходи и разходи

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
<i>Финансови приходи</i>	
Лихви по предоставени депозити	21
Други приходи от лихви	<u>1</u>
Общо	<u>22</u>
<i>Финансови разходи</i>	
Отрицателни валутни разлики, нетно	(1)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	<u>(1)</u>
Общо	<u>(2)</u>
Финансови приходи, нетно	<u>20</u>

10. Данъчно облагане

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

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
Текущ разход за данък	-
Възникнали през годината временни разлики	<u>(1)</u>
Общо приход за данък в отчета за доходите	<u>(1)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

10. Данъчно облагане (продължение)

Съпоставката между счетоводната загуба и прихода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2008 година са представени в следната таблица:

	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
Счетоводна загуба	(270)
Приложима данъчна ставка	10%
Приход за данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(27)
Данъчен ефект от непризнат през текущия период данъчен актив, възникнал през текущия период	(26)
Приход за данък	<u>(1)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>0.37%</u>

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

	31 декември 2008	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
Възникнали през годината		
Начислен неползван отпуск	<u>13</u>	<u>1</u>
Общо	13	1
Салдо в края на годината		
Начислен неползван отпуск	<u>13</u>	<u>1</u>
Общо	<u>13</u>	<u>1</u>

Към 31 декември 2008 година Ръководството на Дружеството прави преглед на възстановимостта на приспадащи се данъчни временни разлики, формиращи данъчни активи. В следствие на този преглед Дружеството преценява, че е възможно да не реализира достатъчно облагаеми печалби в близко бъдеще, срещу които да ги приспада. В резултат на това Дружеството не признава данъчен актив върху загуба в размер на 270 хил. лв., възникнала през текущия период.

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващите отчетни периоди до 2013 година – 270 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

11. Дълготрайни материални активи

	Машини и съоръжения 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 5 юли 2008	-	-	-	-	-
Придобити	1,663	52	-	619	2,334
Трансфери	-	-	1	(1)	-
Салдо на 31 декември 2008	<u>1,663</u>	<u>52</u>	<u>1</u>	<u>618</u>	<u>2,334</u>
<i>Нагрупана амортизация</i>					
Салдо на 5 юли 2008	-	-	-	-	-
Начислена	1	-	-	-	1
Салдо на 31 декември 2008	<u>1</u>	-	-	-	<u>1</u>
Балансова стойност към 31 декември 2008	<u>1,662</u>	<u>52</u>	<u>1</u>	<u>618</u>	<u>2,333</u>

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват основно разходи, извършени във връзка с изграждане на авторизационен център на стойност 618 хил. лв.

12. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензии хил. лв.	Други ДНА хил. лв.	Разходи за придоб. на ДНА хил. лв.	Общо ДНА хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо на 1 януари 2008	-	-	-	-	-
Придобити	157	5	27	542	731
Салдо на 31 декември 2008	<u>157</u>	<u>5</u>	<u>27</u>	<u>542</u>	<u>731</u>
<i>Нагрупана амортизация</i>					
Салдо на 1 януари 2008	-	-	-	-	-
Начислена	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2008	-	-	-	-	-
Балансова стойност към 31 декември 2008	<u>157</u>	<u>5</u>	<u>27</u>	<u>542</u>	<u>731</u>

Разходите за придобиване на дълготрайни нематериални активи включват основно разходи, извършени във връзка с изграждане на авторизационен център на стойност 542 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

13. Търговски и други вземания

	31 декември 2008 хил. лв.
Данъци за възстановяване	398
Вземания от клиенти	28
Разходи за бъдещи периоди	15
Други	<u>19</u>
Общо	<u>460</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 18.

14. Парични средства

	31 декември 2008 хил. лв.
Парични средства по банкови сметки	379
Парични средства в брой	<u>1</u>
Общо	<u>380</u>

15. Търговски и други задължения

	31 декември 2008 хил. лв.
Задължения към доставчици	90
Задължения към свързани предприятия	29
Задължения към персонала и осигурителни организации	<u>13</u>
Общо	<u>132</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 18.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

15. Търговски и други задължения (продължение)

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

	31 декември 2008 хил. лв.
Начислени през годината	13
Остатък в края на годината, в т.ч.	<u>13</u>
<i>Отпуски</i>	<i>11</i>
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	<i>2</i>

Остатъкът в края на годината 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.

16. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно решението за регистрация. Внесеният основен капитал е в размер на 4,042 хил. лв., невнесената част възлиза на 1,458 хил. лв. Записаният основен капитал е в размер на 5,500 хил. лв. и е разпределен в 5,500 броя обикновени поименни акции, всяка с номинална стойност от 1,000 лева.

Към датата на настоящите финансови отчети едноличен собственик на Дружеството е Трансхолд България Холдинг АД.

17. Финансови инструменти и управление на рисковете

Балансовите стойности на активите и пасивите към 31 декември 2008 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

31 декември 2008, хил. лв.	Бел.	Вземания
Търговски и други вземания	13	47
Парични средства	14	<u>380</u>
Общо		<u>427</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***17. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**

Към 31 декември 2008 година по амортизирана стойност са представени Търговски и други задължения в размер на 119 хил. лв. (бележка 15).

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

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

Ликвиден риск

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

Договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати, представляват търговски и други задължения в размер на 119 хил. лв., със срок до една година.

Управление на капитала

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

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: дивидентна политика; емитиране или обратно изкупуване на емитирани капиталови и дългови инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008

18. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Контролиращо дружество е Петрол Холдинг АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол Холдинг АД	контролиращо Дружество
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Трансхолд България Холдинг АД	дружество майка
ТрансКарт АД	дъщерно дружество на Трансхолд България Холдинг АД

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупки и продажби на течни горива;
- предоставяне на депозити;
- покупка и продажба на дълготрайни материални активи;

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2008 година са, както следва:

Свързани лица	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.	За шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008 хил. лв.
	Покупка на стоки и услуги	Финансови приходи
Дружество майка	15	21
Дружества под общ контрол	1,776	-
Общо	1,791	21

Към 31 декември 2008 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързани лица	31 декември 2008 хил. лв.
	Задължения
Дружество майка	3
Дружества под общ контрол	26
Общо	29

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 44 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*за шестте месеца, приключващи на 31 декември 2008***19. Потенциални вземания**

От Контролиращото дружество в полза на СОККРАТ ЕАД са издадени записи на заповед в размер на 1,558 хил. лв., служещи като обезпечения по търговски договори.

20. Събития след датата на баланса

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Дружеството майка е внесло 838 хил. лв. от записаният капитал. В резултат на това, невнесеният капитал към датата на изготвяне на отчета е в размер на 620 хил. лв.