

**ГОДИШЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ПРИДРУЖЕН С**

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
И  
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

*ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....3 СТР.*

*ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....19 СТР.*

*ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА.....23 СТР.*

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....28 СТР.*

## *ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА*

## Обръщение на ръководството

Уважаеми Акционери,

През изминалата 2010 година световната финансова и икономическа криза продължи, като през второто тримесечие на годината се забелязва известно оживление на Българската икономика.

Наред с това спадът на крайното потребление се задълбочи, а възстановяването на вътрешното потребителско търсене се забави. Дейността на дружеството е зависима от тези фактори, тъй като те определят платежнспособното търсене на крайните потребители и активността на търговските обекти. Тази негативна тенденция, продължава и през 2011 година.

Транскарт АД работи на силно регулиран пазар. С въвеждането на строги правила за лицензиране на всички дейности, свързани с финансовите пазари, съгласно новия Закон за платежните услуги и платежните системи, съществено повлия дейността на Дружеството.

В тази сложна обстановка, през 2010 година успяхме да запазим основната част от нашите клиенти – търговски обекти. Успяхме да защитим интересите и инвестициите на акционерите, основна цел пред ръководството на всяко търговско дружество.

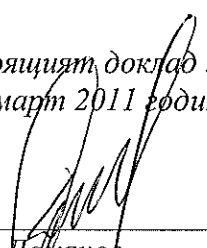
През месец юли 2010 година бяха направени и промени в ръководството на Дружеството.

Поради драстичното намаляване на приходите предприехме действия за съкращаване и оптимизиране на разходите. Направихме структурни промени и значително съкращение на персонала на Дружеството.

Транскарт АД, като член на Българската Фондова Борса, изпълнява законовите изисквания за оповестяване и разкриване на информация за инвеститорите.

Ръководството благодари на акционерите и на всички, които помогнаха да се съхрани бизнеса и да се запази постигнатото!

Настоящият доклад за дейността е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 25 март 2011 година.

  
\_\_\_\_\_  
Дамян Дамянов  
Член на Съвета на директорите и  
Изпълнителен директор на  
Транскарт АД

Дата: 25 март 2011 година.

## Профил на Дружеството

### 1. Регистрация

На 3 декември 2001 година е проведено общо събрание, на което е взето решение за учредяване на акционерно дружество Транскарт АД. Дружеството е вписано в търговския регистър на Софийския градски съд на 14 декември 2001 година. Целите му са свързани с издаване и обслужване на небанкови кредитни карти чрез собствена мрежа от терминали и авторизационен център за обработка на картови разплащания на територията на Република България. Седалището и адреса на управление е град София, район Лозенец, бул. Черни връх №43.

Първоначално Дружеството е регистрирано с капитал 1,000 хил. лв., разпределен в 1,000 броя поименни акции с право на глас и номинално стойност 1,000 лева всяка. През септември 2003 година капитала на Дружеството е увеличен на 2,000 хил. лв., разпределен в 2,000 броя поименни акции с право на глас и номинално стойност 1,000 лева всяка. През месец юни 2005 година капитала на Дружеството е увеличен на 5,000 хил. лв., разпределен в 5,000,000 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас и номинално стойност 1 лева всяка. През месец април 2006 година капитала на Дружеството е увеличен на 7,000,002 лв., разпределен в 7,000,002 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас и номинално стойност 1 лева всяка.

От месец юни 2005 година Транскарт АД (ST5) е публично дружество, регистрирано на БФБ с решение на Комисията за финансов надзор (КФН), в съответствие с чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

### 2. Предмет на дейност

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

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

## 2. Предмет на дейност (продължение)

В условията на финасова и икономическа криза, Транскарт АД предприе редица мерки за оптимизиране на дейността си. Сключи подходящи договори за услуги с дружества от групата и по този начин намали потенциалните рискове.

През 2010 година Транскарт АД продължи да изпълнява целите си, свързани със запазване и оптимизиране на мрежата от ПОС терминали в търговски обекти и стабилизиране на качеството и надеждността на услугите в съответствие с действащото законодателство и регулаторната рамка.

## 3. Мисия

Мисията на Транскарт АД е:

- Чрез използване на кредитни карти ТРАНСКАРТ да предостави модерен финансов инструмент на картодържатели и търговци, като им даде самочувствие на потребители, саответстващо на световните стандарти;
- Да предлага преди всички качествени продукти в сектора на електронните разплащания в България;
- Проектите на Дружеството се реализират чрез иновативни решения и съгласно действащите международни стандарти и Българското законодателство;
- Използването на съвременни високотехнологични решения е гаранция за картодържатели и търговци, че ползват продукти от ново поколение, с голям потенциал и перспективи за развитие.

## 4. Визия

Нашата визия в синтезиран вид е:

***ТРАНСКАРТ – САМО ПОИСКАЙ!***

## 5. Цели

- Независима Търговска мрежа – поддръжка на самостоятелна мрежа от ПОС терминали, работещи в подбрани търговски обекти в цялата страна;
- Оптимално управление на портфолио от търговци, приемащи плащания;
- Сътрудничество с партньори за съхраняване и оптимизиране на терминалната мрежа.

## 6. Управление

През месец юли 2010 година са направени промени във функциите на членовете на Съвета на директорите. За изпълнителен директор на Дружеството бе избран Дамян Георгиев Дамянов.

## 6. Управление (продължение)

Дружеството е с едностепенна форма на управление. Съветът на директорите е в състав от трима членове, както следва:

- Петрол Холдинг АД – Председател на Съвета на директорите;
- Владимир Ангелов Ангелов – Член на Съвета на Директорите;
- Дамян Георгиев Дамянов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор.

Петрол Холдинг АД притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

Рос Ойл ЕООД	Тема Спорт ЕООД
Нафтекс Инженеринг АД	Бляк Сенд Ризорт АД
Интерхотел България Бургас ЕООД	ПетроАлианс Трейдинг ООД
Ей Ел Джи ЕООД (в ликвидация)	Транс Оператор АД
ПФСК Черноморец Бургас АД	Формамер ЕООД
Варна Бизнес Сървисиз ЕООД	Франсис Резидънс ЕООД
Морско Казино ЕАД	Трансат АД
Бутилираща Компания Извор АД	Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД
Извор ООД (в ликвидация)	Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД
Петрол АД	Транскарт АД
Трансинвестмънт АДСИЦ	Соккрат ЕАД
Еър Лазур - Дженерал Авиешън ЕООД	Нафтекс Трейд ЕООД
Нафтекс Сторидж ЕООД	Уил Сии България ЕООД
Ню-Ко Загора ЕООД	Бългериън Роуз Гардънс ЕООД
Вратцата ЕООД	Федерал България Мениджмънт АД
Петрол Карт Сервиз ЕООД	Петрол Трейд ЕООД
Балнеохотел Поморие АД	Транс Телеком АД
Рекс Лото АД	Тема Нюз АД
Петрол Инженеринг АД	Нафтекс Петрол Трейд ЕООД

Петрол Холдинг АД участва в управлението на други дружества, както следва:

- председател на Съвета на директорите на Трансинвестмънт АДСИЦ;
- председател на Съвета на директорите на Рекс Лото АД;
- председател на Съвета на директорите на СОККРАТ АД;
- член на Съвета на директорите на Транс Оператор АД;
- член на Съвета на директорите на Тема Нюз АД;
- член на Съвета на директорите на Транс Телеком ЕАД;
- член на Съвета на директорите на Транскарт АД;
- председател на Съвета на директорите на Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД;
- член на Съвета на директорите на БПИ ЕАД;
- член на Съвета на директорите на Риал Естейт - Поморие АДСИЦ;
- член на Съвета на директорите на Бутилираща Компания Извор АД;

Владимир Ангелов Ангелов – няма участия в други дружества.

Дамян Георгиев Дамянов – няма участия в други дружества.

## Преглед на дейността на Дружеството

### 1. Икономиката на България през 2010 година – основни тенденции \*

Транскарт АД оперира на територията на Република България и дейността му зависи от икономическата среда в страната.

От второто тримесечие на 2010 година в Българската икономика се забелязва тенденция за растеж. Очакваният ръст за цялата 2010 г. – малко над 1%. Прогнозата е той да продължи, но да не надхвърли 3% за 2011 година. Икономическото и социално развитие на България през 2011 година ще зависи в най-голяма степен от способността на правителството и държавните институции бързо, гъвкаво и координирано да прилагат правилна икономическа и бюджетна политика.

Възстановяването на производството у нас е все още слабо и неустойчиво, твърде близко до нулата. От гледна точка на отрасловата структура на икономиката ни, двигател на възстановяването е динамиката на промишлеността. Добавената стойност в промишлеността първа започна да расте още от първото тримесечие на 2010 година, в следващите две тримесечия обаче, растежът ѝ се забави. С положителна динамика, но с низходяща тенденция през 2010 година е и *аграрният сектор*.

През третото тримесечие *вече има растеж и в групата Финанси*, кредит, застраховки, операции с недвижимо и движимо имущество, бизнес услуги. Крайното потребление има страд, който се дължи на потреблението на домакинствата, което се влошава значително – до 7% на годишна база.

Като цяло растежът на инвестициите през 2010 година се колебае около нулата. Възстановяването на вътрешното потребителско търсене ще се забави, въпреки продължаващия растеж в промишлеността, респективно доходите в нея, поради съществуващата инерция. Годишната инфлация за 2010 г. надхвърли 4% и по трите индекса: 4.5% по ИПЦ, 4.4% по ХИПЦ и 4.2% по малката потребителска кошница.

Забавянето на темпа в спада в заетостта продължава. *Данъчната политика през 2010 г.* остана почти непроменена, с изключение на приетата антикризисна мярка за сваляне на осигурителната вноска за фонд Пенсии.

През 2010 г. финансовата система на страната остава стабилна, а представянето ѝ е малко по-добро в сравнение с предходната година. Основните показатели в банковата система, сред които ликвидна позиция, доходност, привлечени средства и балансови активи, *се подобряват през 2010 г.* През 2010 г. спадът на борсовите индекси варира между 2.1% - BG40 и 15.19% - SOFIX, а капитализацията на фондовата борса се свива с 8.83%.

\* Данните са взети от доклад ИКОНОМИКАТА НА БЪЛГАРИЯ Януари 2011, издание на Центъра за икономическо развитие и Списание Мениджър

## 1. Икономиката на България през 2010 година (продължение)

Дружеството осъществява своята дейност в силно регулирана и кокурентна пазарна среда. Повечето банки и издатели на платежни карти имат собствени авторизационни центрове. От 1 ноември 2009 година е в сила новият Закон за платежните услуги и платежните системи, който предвижда лицензиране на финансовите институции и операторите на платежни системи. Това и други обстоятелства налагат Транскарт АД да извършва дейността си съвместно с лицензирани партньори.

## 2. Резултати от дейността

През 2010 година дейността на Транскарт беше свързана с:

- Поддръжка и запазване работоспособността на мрежата от ПОС терминали инсталирани в търговските обекти, както и разплащанията с търговците;
- Запазване и поддръжка на комуникационната и техническа инфраструктура, използвана от терминалната мрежа.

Основните приходи на Дружеството са комисионни от търговци, които използват мрежата ПОС терминали.

През изминалата година голяма част от търговците и ключовите клиенти прекратиха едностранно договорите си. В резултат приходите на дружеството значително намаляха. Това наложи значително да съкратим разходите и да извършим структурни промени и съкращаване на персонала.

## 3. Финансово състояние

Финансови показатели	2010	2009	2008
Приходи от продажби (хил. лв.)	406	1,336	4,159
ЕБИТДА (хил. лв.)	(340)	(918)	304
Нетен резултат след данъци (хил. лв.)	(716)	(1,328)	(615)
Доход на акция (лева)	(0.10)	(0.19)	(0.09)
Пазарна цена на една акция (лева)	8.878	0.10	2.80
ROA (%)	(39.72)	(53.01)	(19.56)
Активи (хил. лв.)	1,453	2,152	4,315
Дълг (в хил.лв)	1,166	1,010	930
Собствен капитал (хил. лв.)	(2,114)	(1,398)	(70)
Собствен капитал / Активи (%)	(145)	(65)	(2)
Текуща ликвидност (коефициент)	0.27	0.36	0.62

### 3. Финансово състояние (продължение)

Оперативни показатели	2010	2009	2008
Брой търговски обекти	1,214	2,854	3,284
Численост на персонала	5	21	61

Финансовият резултат на Дружеството за 2010 година след данъци е загуба в размер на 716 хил. лв.

Приходите от продажби през 2010 година са в размер на 406 хил. лв. (2009: 1,336 хил. лв.) Спадът е в размер на 70% спрямо 2009 година. Оперативните разходи за дейността за периода са в размер на 1,096 хил. лв. (2009: 3,050 хил. лв.).

Към края на 2010 година Дружеството притежава активи в размер на 1,453 хил. лв. (2009: 2,152 хил. лв.). Задълженията към 31 декември 2010 година са в размер на 3,567 хил. лв. (2009: 3,550 хил. лв.), от които 2,826 хил. лв. към свързани лица (2009: 2,614 хил. лв.).

Собственият капитал на дружеството е отрицателен и е в размер на 2,114 хил. лв.

### 4. Акционерен капитал

Със съдебно решение № 11 от 25 април 2006 година капиталът на Транскарт АД е увеличен на 7,000,002 лв., разпределени в 7,000,002 броя поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас и номинално стойност 1 лева всяка.

Акциите са поименни и неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Дружеството е издало безналични поименни акции при условията на действащото законодателство. Дружеството има право, но не е придобило собствени акции, както и не е изкупило собствени акции.

Няма предвидени ограничения за прехвърляне и притежаване на ценните книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер няма.

#### 4. Акционерен капитал (продължение)

Към 31 декември 2010 година акции структурата на акционерния капитал е следната:

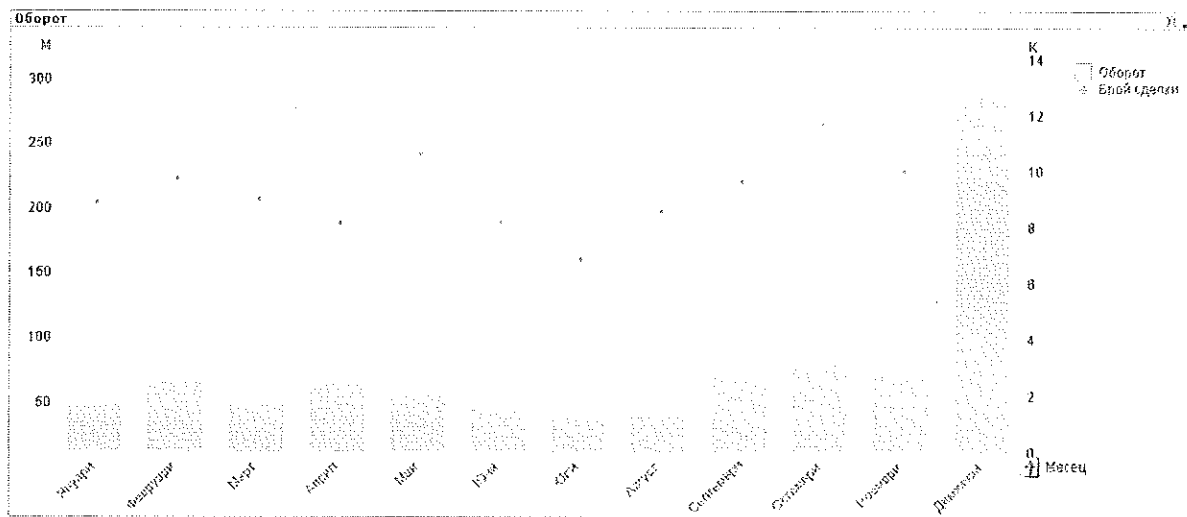
Акционер	Брой акции към 31.12.2009 г.	Дял от капитала към 31.12.2009г.
ПЕТРОЛ ХОЛДИНГ АД, пряко и като универсален правоприменник на ТРАНСХОЛД БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД (вливане)	3,499,053	49.99%
ФОРТАЛЕЗА ФИНАНС ЕООД	2,900,538	41.44%
НЕОПРЕД АД	583,000	8.33%
БУЛБРОКЪРС ЕАД	3,465	0.05%
ОБЩИНСКА БАНКА АД	1,186	0.02%
МАККАП АД	1,467	0.02%
Физически лица	11,293	0.16%
<b>Общо:</b>	<b>7,000,002</b>	<b>100%</b>

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

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

#### 4. Акционерен капитал (продължение)

През 2010 година цената на акциите на Транскарт АД се е променяла съгласно показаната по-долу графика. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на неофициален пазар, Сегмент В на БФБ – София АД.



Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е г-жа Зорница Петрова Ананиева с адрес за кореспонденция:

Адрес: бул. "Черни връх" 43, София 1407, България  
 Phone: (+359 2) 496 0 453; Mobile: (+35988) 9669 395; Fax: (+359 2) 496 91 11  
 E-mail: [zornitsa.ananieva@petrol.bg](mailto:zornitsa.ananieva@petrol.bg); Web: [www.transcard.bg](http://www.transcard.bg)

#### 5. Човешки ресурси

Целите на Дружеството в областта на човешките ресурси са:

- Запазване на необходимия персонал за функциониране на Дружеството;
- Осигуряване на условия на труд, даващи възможност за пълноценно използване на наличния персонал.

Политиката за развитие на човешките ресурси в Дружеството включва ежегоден анализ, проучване и реализиране на възможностите за обогатяване на длъжностите, разширяване обхвата на самостоятелно взиманите решения при изпълнение на трудовите задължения.

През 2010 година Дружеството извършва дейността си с минимален щатен персонал.

През 2010 година няма сключени договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия. През текущата година няма придобити и/или прехвърлени акции от членовете на Съвета на директорите на Транскарт АД, Начислените възнаграждения на Съвета на Директорите за 2010 година са 90 хил. лв.

## 6. Оценка и управление на риска

Оценката и управлението на риска в Дружеството се осъществява по приета от Ръководството политика, оповестена в бележка 21 от бележките към финансовия отчет.

Целта на Транскарт АД е да минимизира финансовия риск по отношение на разполагаемите парични средства, като:

- Политиката на Дружеството е свободният паричен ресурс да се предоставя като депозит в контролиращото дружество или в банки с висок кредитен рейтинг;
- Дружеството не извършва пряко външнотърговски сделки и не се налага хеджиране;

Всички разходи се извършват на основание на детайлна икономическа обосновка.

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

- *Неблагоприятни изменения в нормативната уредба* – свързани са с промени в законодателството и регулаторната уредба на финансовите институции и операторите на платежни системи, които ограничават разрешените дейности, които Дружеството може да извършва без лиценз
- *Технологични рискове* – свързани са с приемането на нови стандарти, технологии и изисквания за сигурност, които налагат промяна в технологичната инфраструктура на Дружеството;
- *Конкурентен натиск* – свързано е с тенденцията, издателите на платежни инструменти да създават собствени авторизационни центрове или да използват мрежата на Борика;
- *Дружеството отчита всички рискови фактори* и взема мерки за избягване на рисковете или за минимизиране ефекта от осъществяване на рисковото събитие. Целта е да запазим постигнатите резултати и направените от акционерите инвестиции.

## 7. Събития след края на отчетния период

Няма важни събития, настъпили след края на отчетния период.

## 8. Перспективи за бъдещо развитие

Плановете на Ръководството за бъдещото развитие на Дружеството включват:

- Съхраняване и оптимизиране на мрежата от терминали;
- Насочване на търговците, които прекратяват договорите си към партньори, с което Дружеството осъществява дейността си;
- Поддръжка на техническата инфраструктура за обслужване на терминалната мрежа;
- Контролиране на разходите и съкращаването им до възможния минимум.

## 9. Корпоративно управление

През 2010 година Съветът на директорите и Директора за връзка с инвеститорите спазваха изискванията и сроковете за оповестяване на информация към Фондовата борса, Комисията за финансов надзор и другите институции.

Редовно е предоставяна информацията, предвидена в ЗППЦК, Закона за счетоводството и всички останали нормативни актове и наредби, свързани с дейността на дружеството. Това включва тримесечни отчети, известия за провеждане на Общо събрание на акционерите, както и протоколи с решенията от тях. Регулаторните органи са уведомявани в посочените от закона срокове за настъпили промени в състава на Съвета на директорите, начина на представляване и промяната на лицата упражняващи контрол върху Дружеството. През периода няма изменения и допълнения в устава на Транскарт АД.

Ръководството на Транскарт АД е осигурило на акционерите, които желаят, ефективно участие в провежданите Общи събрания на акционерите и реална възможност да упражнят реално правата си. Това включва:

- Предварително оповестяване на провеждането на Общо събрание, както и материали по предвидените за обсъждане въпроси;
- Гарантира информираното упражняване право на глас, като оповестява предварително ясни, разбираеми и аргументирани материали и проекто решения;
- Уведомява предварително Акционерите за правилата и процедурата за гласуване, като в публикуваната покана се посочват лицата, имащи право на глас в Общото събрание;
- Акционерите разполагат с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания. Материалите са достъпни в КФН, БФБ и в самото дружество веднага след публикуване на поканата. През изминалата 2010 година Транскарт АД е предоставяло за публикуване поканите за свикване на ОСА в Търговския регистър.

## 9. Корпоративно управление (продължение)

От месец януари 2009 година Транскарт АД разпространява информация към обществеността, чрез страницата на Investor BG - [www.bull.investor.bg](http://www.bull.investor.bg). През месец януари 2010 Съветът на директорите на Транскарт АД утвърди график на важните предстоящи корпоративни събития за 2010 година.

Ръководството на Дружеството прима, че е осигурило условия за прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, медиите и финансовите анализатори на капиталовия пазар.

## 10. Друга информация

### 1. Информация за дялови участия на Транскарт АД

Към 31 декември 2010 година Дружеството няма дялови участия.

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

Тази информация е оповестена в бележка 19 от приложението към финансовия отчет.

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

Контролиращото дружество - Петрол Холдинг АД, в качеството му на холдингово дружество, регистрирано съгласно изискванията на Търговския закон, към 31 декември 2010 година е предоставило заеми и е получило депозити и гаранции от всякакъв вид, както следва:

## 10. Друга информация (продължение)

## Предоставени заеми

Категория заемополучател	Годишна лихва	Падеж	Главница 31.12.2010 г. хил. лв.
Физически лица	9%	28.08.2018 г.	49
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 5%	31.12.2010 г.	37
<b>Общо заеми на физически лица</b>			<b>86</b>
Дружества под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2011 г.	42,462
Дружества под общ контрол	9%	30.06.2011 г.	5,524
Дружества под общ контрол	ОЛП плюс 3.5%	31.12.2011 г.	678
Дружества под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	31.12.2012 г.	6,564
Дружества под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	30.06.2011 г.	638
Дружества под общ контрол	ОЛП плюс 4.8%	28.07.2009 г.	1,166
Асоциирано дружество	3 мес. Софибор плюс 5%, ОЛП плюс 6%	31.03.2010 г.	365
Асоциирано дружество	12 мес. Euribor плюс 5%	30.05.2012 г.	29,790
<b>Общо търговски заеми на свързани лица</b>			<b>87,187</b>
Търговски дружества	3 мес. Софибор плюс 4%	31.12.2011 г.	13,292
Търговски дружества	3 мес. Софибор плюс 6%	31.07.2011 г.	1,822
<b>Общо търговски заеми на несвързани лица</b>			<b>15,114</b>
<b>Общо предоставени заеми</b>			<b>102,387</b>

## 10. Друга информация (продължение)

## Получени заеми и депозити

Категория заемодател/депозант	Годишна лихва	Падеж	Главница 31.12.2010 г. хил. лв.
Физически лица	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен	1,893
Физически лица	9%	27.01.2011 г.	1,100
<b>Общо депозити от физически лица</b>			<b>2,993</b>
Дружество под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 2%	21.10.2011 г.	23,860
Дружество под общ контрол	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен	88,441
Дружество под общ контрол	1 мес. Euribor плюс 2.85%	18.10.2019 г.	17,438
Дружество под общ контрол	9%	14.10.2011 г.	8,935
Дружество под общ контрол	9.50%	31.12.2012 г.	30,727
<b>Общо търговски заеми и депозити от свързани лица</b>			<b>169,401</b>
Търговска банка	9%	20.07.2011 г.	5,500
Търговска банка	3 мес. Euribor плюс 9.914%	25.12.2012 г.	5,866
<b>Общо банкови заеми</b>			<b>11,366</b>
Търговско дружество	3 мес. Софибор плюс 1%	Не е уговорен	2
<b>Общо търговски заеми от несвързани лица</b>			<b>2</b>
<b>Общо получени заеми и депозити</b>			<b>183,762</b>

## 10. Друга информация (продължение)

## Потенциални задължения

	31 декември 2010	До една година	Между една и две години	Между две и пет години	Над пет години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Предоставени гаранции</b>					
Авалирани записи на заповед и поръчителства в полза на финансови институции по договори за банкови кредити и финансов лизинг на свързани лица	418,168	66,188	5,557	36,439	309,984
Издадени корпоративни гаранции в полза на доставчик на свързано лице по търговски договор:	1,135				1,135
	<b>419,303</b>	<b>66,188</b>	<b>5,557</b>	<b>36,439</b>	<b>311,119</b>
Други предоставени гаранции, в т. ч. в полза на:					
Банка довереник по облигационна емисия на свързано лице	4,000	4,000	-	-	-
Кредитор по облигационна емисия на свързано лице	10,229	2,406	7,823	-	-
Свързано лице по договор за опция за продажба на вземания	8,250		8,250		
	<b>22,479</b>	<b>6,406</b>	<b>16,073</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо предоставени гаранции</b>	<b>441,782</b>	<b>72,594</b>	<b>21,630</b>	<b>36,439</b>	<b>311,119</b>

*ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на  
Транскарт АД  
гр. София

### Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложенния финансов отчет на Транскарт АД (Дружеството), който включва отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и отчет за паричните потоци за годината завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки, представени на страница от 28 до 51.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

2. 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*

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит, в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Поради ограничения в обхвата на нашата работа, които са посочени в параграфи 4, 5, 6 и 7 по-долу, ние не бяхме в състояние да извършим одита в съответствие с Международните одиторски стандарти.

#### *Основание за отказ от изразяване на одиторско мнение*

4. Срещу дружеството са заведени съдебни дела от други търговски дружества за изплащане на задължения на различни основания, в размер на 2,319 хил. лв. Във връзка със заведените дела, към 31 декември 2010 година, дружеството е начислило провизии за правни задължения в размер на 73 хил. лв. Същевременно, съществува значителна несигурност по отношение на изхода на тези дела. В резултат на това, ние не бяхме в състояние да потвърдим, че задълженията и начислените провизии, представени във финансовия отчет към 31 декември 2010 година съществуват и са правилно оценени, с оглед на несигурността за изхода на делата.

5. През 2008 година Дружеството е извършило обезценка на нетекущите си материални активи, в размер на 371 хил. лв. В доклада си от 19 март 2010 година, върху финансовия отчет на дружеството за 2009 година, ние сме квалифицирали нашето мнение по повод стойността на нетекущите материални активи, тъй като не получихме достатъчно убедителен анализ на възстановимата им стойност към 31 декември 2009 година, в съответствие с изискванията на МСС 36 *Обезценка на активи*. В процеса на одита върху финансовия отчет на дружеството за 2010 година, ние също не получихме достатъчно убедителни доказателства за възстановимата стойност на нетекущите материални активи към края на текущия отчетен период, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури, както и доколко признатите през предходната година загуби от обезценки са правилно определени, респективно доколко преносната стойност на нетекущите материални активи към 31 декември 2010 година е достоверно оценена и представена във финансовия отчет.

6. Към края на отчетния период, Дружеството има търговски и други вземания в размер на 496 хил. лв. Част от тези вземания са от лица, с които дружеството има съдебни спорове. Ние не получихме достатъчно убедителни доказателства за съществуването и правилната оценка на търговските вземания, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури.

7. Както е посочено в т 2.1. от бележките към финансовия отчет, финансовият отчет е изготвен в съответствие с основното счетоводно предположение за действащо предприятие. Поради предявени към дружеството съдебни дела и претенции, включително от свързани лица, неговите банкови сметки са блокирани и то не може да разполага със средствата по тях. В допълнение към това, в резултат на намаляване на обема на дейността, дружеството продължава да акумулира загуби, които към края на отчетния период са в размер на 9,114 хил. лв. Текущите пасиви превишават размера на текущите активи с 2,607 хил. лв., а пасивите превишават активите с 2,114 хил. лв., което не е в съответствие с изискванията на Търговския закон, по отношение на размера на чистата стойност на капитала (нетните активи). Тези обстоятелства пораждат значителна несигурност, относно възможността Дружеството да продължи да осъществява дейността си като действащо предприятие. Настоящият финансов отчет не съдържа корекции, които биха били необходими, ако той се изготвяше без да се прилага основното предположение за действащо предприятие.

8. Поради съществеността на проблемните въпроси, посочени в параграфи 4, 5, 6 и 7 ние не изразяваме мнение относно финансовия отчет на Дружеството.

## Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

9. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Ръководството е представило Годишен доклад за дейността на Дружеството на страници от 3 до 18. Този доклад не е част от финансовия отчет. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността към 25 март 2011 година, се носи от ръководството на Дружеството. Поради изразения от нас отказ от мнение в параграф 8, ние считаме, че не е подходящо да докладваме дали годишния доклад за дейността съответства на информацията в годишния финансов отчет.

### Приморска Одиторска Компания ООД

**Илия Илиев**  
*Регистриран одитор*  
*Управител*

25 март 2011  
Варна



**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Приходи от продажби	4	358	1,166
Други приходи	5	48	170
Разходи за материали	6	(18)	(64)
Разходи за външни услуги	7	(462)	(1,144)
Разходи за персонала	8	(262)	(965)
Разходи за амортизация	12,13	(350)	(796)
Други разходи	9	(4)	(81)
Финансови приходи (разходи), нетно	10	(60)	310
Загуба преди данъци		(750)	(1,404)
Приход за данък	11	34	76
Загуба за годината		(716)	(1,328)
Общо всеобхватен доход за годината		(716)	(1,328)
Загуба на акция (лева)	20	(0.10)	(0.19)

Тези финансови отчети са одобрени от името на Транскарт АД от:

Дамян Даминев  
Изпълнителен директор

25 март 2011 година

Росица Тодорова  
Главен счетоводител

ОФИТОР:



(Бележките от страница 28 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 31 декември 2010 година

	Бележка №	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Машини и съоръжения	12	183	572
Нематериални активи	13	7	37
Други дългосрочни вземания	14	51	50
Отсрочени данъчни активи	11	252	218
Общо нетекущи активи		493	877
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	15	119	127
Търговски и други вземания	16	496	531
Парични средства	17	345	617
Общо текущи активи		960	1,275
<b>Общо активи</b>		<b>1,453</b>	<b>2,152</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	18	7,000	7,000
Натрупана загуба		(9,114)	(8,398)
Общо собствен капитал		(2,114)	(1,398)
<b>Текущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	19	3,567	3,550
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>1,453</b>	<b>2,152</b>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Транскарт АД от:

Дамян Дамянов  
Изпълнителен директор

Росица Тодорова  
Главен счетоводител

25 март 2011 година

офитор:



(Бележките от страница 28 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

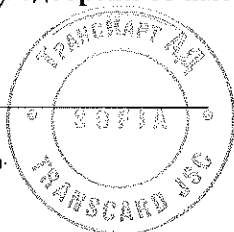
**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	Основен капитал	Натр. печалба (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2009 година	7,000	(7,070)	(70)
Загуба за годината	-	(1,328)	(1,328)
Салдо на 31 декември 2009 година	<u>7,000</u>	<u>(8,398)</u>	<u>(1,398)</u>
Загуба за годината	-	(716)	(716)
Салдо на 31 декември 2010 година	<u>7,000</u>	<u>(9,114)</u>	<u>(2,114)</u>

Тези финансови отчети са одобрени от името на Транскарт АД от:

  
Дамян Дамянов  
Изпълнителен директор

25 март 2011 година



  
Росица Тодорова  
Главен счетоводител

*официално:*

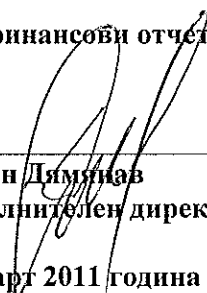


(Бележките от страница 28 до страница 51 са неразделна част от съдържанието тези финансови отчети)

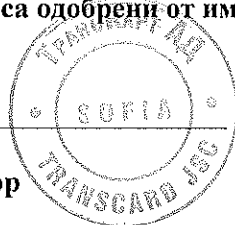
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Постъпления от контрагенти	378	1,382
Плащания към контрагенти	(182)	(490)
Плащания, свързани с персонала	(244)	(960)
Нетни парични потоци от основната дейност	(48)	(68)
<b>Парични потоци от инвестиционната дейност</b>		
Плащания за закупуване на машини и съоръжения	-	(3)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	51	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	51	(3)
<b>Парични потоци от финансовата дейност</b>		
Получени лихвени заеми	-	80
Платени лихвени заеми	-	-
Изплатени лихви и комисионни нетно	(3)	(10)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(3)	70
Нетно намаление на паричните средства през годината	-	(1)
Парични средства в началото на годината	-	1
Парични средства в края на годината (виж също бележка 17)	-	-

Тези финансови отчети са одобрени от името Транскарт АД от:

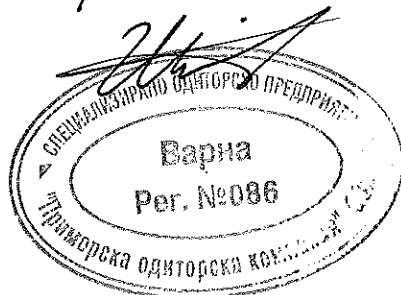
  
Дамян Димчев  
Изпълнителен директор

25 март 2011 година



  
Росица Годброва  
Главен счетоводител

ОДИТОР:



(Бележките от страница 28 до страница 51 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети)

***БЕЛЕЖКИ  
КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА***

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

## 1. Правен статут

Транскарт АД (Дружеството) е регистрирано в София през 2001 година. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. София, бул. Черни връх 43. Акционери в Дружеството са Петрол Холдинг АД, Форталеза финанс АД и други физически и юридически лица (виж също бележка 18).

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

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

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на 25 март 2011 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 Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) 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 СМСС и в сила за годишните периоди, приключващи до 31 декември 2010 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.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до, дванадесет месеца от края на отчетния период.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

## 2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО

### 2.2.1. Стандарти и разяснения, приложени от Дружеството, без ефект върху представената информация във финансовите отчети

Следващите нови и ревизирани стандарти и разяснения са приложени за пръв път в настоящите финансови отчети. Тяхното прилагане няма съществено влияние върху представената информация в настоящите финансови отчети, но би могла да има ефект в бъдеще.

<p>МСФО 1 <i>Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане</i></p> <p>Изменения свързани с подобрения на МСФО от Април 2009 година</p>	<p>Изменения и допълнения свързани с петролни продукти и природен газ и определяне дали даден договор съдържа елементи на лизинг.</p>
<p>КРМСФО 17 <i>Разпределения на непарични активи на собствениците</i></p> <p>КРМСФО 18 <i>Трансфер на активи от клиентите</i></p>	<p>Обхвата на МСФО 2 <i>Плащане на базата на акции</i> и ревизирания МСФО 3 <i>Бизнес комбинации</i>;</p> <p>МСФО 5 <i>Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности</i> – оповестявания свързани с нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности;</p> <p>МСС 1 <i>Представяне на финансови отчети</i> – класифициране на пасивите като текущи и нетекущи;</p> <p>МСС 7 <i>Отчети за паричните потоци</i> – отчитане на разходи за придобиване на активи в „Парични потоци от инвестиционна дейност“;</p> <p>МСС 17 <i>Лизинг</i> – отчитане на лизинга на земи и сгради;</p> <p>МСС 18 <i>Приходи</i> – определяне дали предприятието действа като възложител или агент;</p> <p>МСС 36 <i>Обезценка на активи</i> – тест за обезценка на репутация по единици или групи от единици на придобиващото дружество, генериращи парични потоци;</p> <p>МСС 38 <i>Нематериални активи</i> – определяне на справедливата стойност на нематериален актив придобит в бизнескомбинация;</p> <p>МСС 39 <i>Финансови инструменти: признаване и оценяване</i> – третиране на предсрочните плащания по дългови договори като тясно свързани с основния договор внедрени деривативи, изключване от обхвата на договори за бизнескомбинации, хеджиране на парични потоци;</p> <p>Разяснение 16 на КРМСФО <i>Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност</i> – ограничение за предприятия, които могат да притежават хеджиращи инструменти.</p> <p>Разяснения във връзка със счетоводното третиране на разпределени дивиденди под формата на активи различни от парични средства.</p> <p>Разяснението разглежда изискванията на МСФО за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от клиенти и заключава, че ако определението за актив е спазено, то предприятието признава актива в съответствие с МСС 16 по неговата справедлива стойност към датата на трансфера. По кредита предприятието признава приход в съответствие с МСС 18.</p>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО (продължение)**

**2.2.2. Издадени стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

*Промени в МСФО и разяснения, приети от СМСС и КРМСФО и одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети, но влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2010 година.*

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 2010 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
МСС 24 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година	Оповестяване на свързани лица
Изменения на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010	Финансови инструменти: Представяне
Изменение на КРМСФО 14, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011	Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране
КРМСФО 19, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010	Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

*Промени в МСФО и разяснения, приети от СМСС и КРМСФО, но неодобрени 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 2010 година и 1 юли 2011	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
Изменение на МСФО 7, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011	Финансови инструменти: оповестяване –
МСФО 9, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013	Трансфер на финансови активи
Подобрения на МСФО от май 2010, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 и 1 януари 2011 година	Финансови инструменти
Изменения на МСС 12, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 година	Данъци върху дохода

Повечето от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

### 2.3. 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.

### 2.4. 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 печалбата или загубата за съответния период.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2010 и 2009 години са оценени в настоящите финансови отчети по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към щатския долар към края на текущия и предходния отчетен период, е както следва:

31 декември 2010:	1 USD = 1.47276 лв.
31 декември 2009:	1 USD = 1.36409 лв.

### 2.5. 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.

## 3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход

### 3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи

Машините, съоръженията 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 машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценки (виж също бележка 3.2).

### 3.1. Машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

Когато в машините и съоръженията 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 имоти, машини и съоръжения. Преносната 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 печалбата или загубата за текущия период.

Определеният полезен живот на активите е, както следва:

Полезен живот	2010 година	2009 година
Машини, съоръжения и оборудване	3-5 години	3-5 години
Транспортни средства	5 години	5 години
Офис обзавеждане	7 години	7 години
Дълготрайни нематериални активи	5 години	5 години

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

Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

### 3.2. Обезценка на машини, съоръжения и нематериални активи

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на машините, съоръженията и нематериалните активи. 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.

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 преносната му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в печалбата или загубата.

### 3.2. Обезценка на машини, съоръжения и нематериални активи (продължение)

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, преносната стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до преносна стойност по-висока от преносната 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 печалбата или загубата.

### 3.3. Материални запаси

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

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

### 3.4. Финансови инструменти

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

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, 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 отчета за финансовото състояние, 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 в печалбата или загубата.

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: предоставени кредити и вземания; 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 отчета за финансовото състояние. Информация за съответните категории финансови инструменти е включена в бележка 21.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.4. Финансови инструменти (продължение)****3.4.1. Вземания**

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

***Вземания по лихвени заеми, 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 .

***Парични средства***

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки, с изключение на блокираните парични средства, по отношение, на които Дружеството няма права за ползване и разпореждане.

**3.4.2. Обезценка на финансови активи**

Към края на отчетния период Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. 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 преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

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

**3.4.3. 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 в печалбата или загубата; 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 отчета за финансовото състояние на Дружеството тези пасиви са представени като търговски и други задължения и задължения по лихвени заеми.

### 3.4. Финансови инструменти (продължение)

#### 3.4.3. Финансови пасиви по амортизирана стойност (продължение)

##### *Търговски и други задължения*

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

##### *Задължения по лихвени заеми*

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент. Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третираат получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

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

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 преносна 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.

Лихвените заеми се класифицират като текущи, когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период.

#### 3.4.4. Основен капитал

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.5. Приходи и разходи за бъдещи периоди**

Като приходи и разходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние са представени приходи и разходи, които са предплатени през настоящия, но се отнасят до следващи отчетни периоди – гаранции, застраховки, абонаменти, наеми и други.

**3.6. Данък върху дохода**

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовите отчети. Отсрочените данъци се признават в печалбата или загубата, освен в случаите, когато възникват във връзка операция или събитие, което е признато, в същия или друг период, извън печалбата или загубата в друг всеобхватен доход или директно в собствен капитал. В този случай и отсроченият данък се посочва директно за сметка на друг всеобхватен доход или собствен капитал, без да намира отражение в печалбата или загубата.

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

Съгласно действащото за 2010 и 2009 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 2010 и 2009 година е използвана данъчна ставка 10%.

**3.7. Признаване на приходи и разходи****3.7.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010**3.7. Признаване на приходи и разходи (продължение)****3.7.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)**

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 края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Печалбата (загубата) от продажбата на машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

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 печалбата или загубата 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 преносната стойност на разменения актив.

**3.7.2. Финансови приходи и разходи**

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, следва да се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи този приход.

**3.8. Оперативен лизинг**

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**4. Приходи от продажби**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Приходи от комисионни	259	749
Приходи от месечни такси за обслужване на карти	50	204
Приходи от допълнителни такси за обслужване	27	174
Приходи от такси при теглене и внасяне на пари	22	39
Приходи от разпечатване и разпространение	-	-
	<u>358</u>	<u>1,166</u>

**5. Други приходи**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Печалба (загуба) от продажба на машини и съоръжения, в т. ч.	(17)	3
<i>Приходи от продажба</i>	52	5
<i>Преносна стойност</i>	(69)	(2)
Други	65	167
	<u>48</u>	<u>170</u>

**6. Разходи за материали**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Основни материали за картоиздаване	8	12
Електроенергия и отопление	5	14
Горива и смазочни материали	4	21
Резервни части	1	9
Офис консумативи	-	8
	<u>18</u>	<u>64</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**7. Разходи за външни услуги**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Наеми	200	509
Комуникации	95	145
Комисионни	90	277
Ремонт и поддръжка	38	41
Такси	16	16
Охрана	8	13
Застраховки	5	12
Консултации, одит и обучение	4	64
Куриерски услуги	2	5
Софтуерни лицензи	1	28
Печат	1	24
Транспортни разходи	-	7
Други	2	3
	<u>462</u>	<u>1,144</u>

**8. Разходи за персонала**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Възнаграждения	222	774
Социални осигуровки и надбавки	40	191
	<u>262</u>	<u>965</u>

**9. Други разходи**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Глоби и неустойки	1	4
Представителни разходи	-	2
Разходи от минали години и неприсъщи разходи	-	69
Командировки	-	4
Еднократни данъци	-	1
Други	3	1
	<u>4</u>	<u>81</u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**11. Данъчно облагане (продължение)**

Отсроченият данъчен актив представен в отчета за финансовото състояние, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху приспадащи се временни разлики, ефектът, от които е, както следва:

	31 декември 2010		31 декември 2009	
	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.	Временна разлика хил. лв.	Данъчен ефект хил. лв.
<b>Салдо в началото на годината</b>				
Машини и съоръжения	1,150	115	361	36
Начислен непозван отпуск	18	2	118	12
Провизии	73	7	73	7
Превਿષнение на лихвените плащания	327	33	256	26
Обезценка на активи	607	61	607	61
	<u>2,175</u>	<u>218</u>	<u>1,415</u>	<u>142</u>
<b>Възникнали през годината</b>				
Машини и съоръжения	350	35	796	80
Начислен непозван отпуск	-	-	13	1
Превਿષнение на лихвените плащания	53	5	71	7
Неизплатени доходи на физически лица	5	1	-	-
	<u>408</u>	<u>41</u>	<u>880</u>	<u>88</u>
<b>Признати през годината</b>				
Машини и съоръжения	(47)	(5)	(7)	(1)
Начислен непозван отпуск	(18)	(2)	(113)	(11)
	<u>(65)</u>	<u>(7)</u>	<u>(120)</u>	<u>(12)</u>
<b>Салдо в края на годината</b>				
Машини и съоръжения	1,453	145	1,150	115
Начислен непозван отпуск	-	-	18	2
Провизии	73	7	73	7
Превਿષнение на лихвените плащания	380	38	327	33
Неизплатени доходи на физически лица	5	1	-	-
Обезценка на активи	607	61	607	61
	<u>2,518</u>	<u>252</u>	<u>2,175</u>	<u>218</u>

Към 31 декември 2010 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 данъчната загуба за 2010 година.

Дружеството има право да пренася данъчната си загуба през следващи отчетни периоди както следва: до 2011 година – 1,072 хил. лв., до 2014 – 1,018 хил. лв. и до 2015 – 409 хил.лв. В допълнение на това, Дружеството може да признава за данъчни цели непризнатите лихви от прилагане на режима за слаба капитализация до 2015 година.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**12. Машини и съоръжения**

	Машини и съоръ- жения хил. лв.	Трансп. средства хил. лв.	Други активи хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2009	6,055	175	122	6,352
Придобити	3	-	-	3
Излезли	(74)	-	(8)	(82)
Салдо на 31 декември 2009	5,984	175	114	6,273
Излезли	-	(147)	(1)	(148)
Салдо на 31 декември 2010	5,984	28	113	6,125
<i>Нагрупана амортизация</i>				
Салдо на 1 януари 2009	4,900	41	82	5,023
Начислена	716	29	13	758
Изписана през годината	(72)	-	(8)	(80)
Салдо на 31 декември 2009	5,544	70	87	5,701
Начислена	287	22	11	320
Изписана през годината	-	(79)	-	(79)
Салдо на 31 декември 2010	5,831	13	98	5,942
Преносна стойност към 1 януари 2009	1,155	134	40	1,329
Преносна стойност към 31 декември 2009	440	105	27	572
Преносна стойност към 31 декември 2010	153	15	15	183

През 2010 година Дружеството е извършило преглед на възстановимата стойност на дълготрайните материални активи.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**13. Нематериални активи**

	Програмни продукти хил. лв.	Лицензии хил. лв.	Общо хил. лв.
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо на 1 януари 2009	<u>783</u>	<u>103</u>	<u>886</u>
Салдо на 31 декември 2009	<u>783</u>	<u>103</u>	<u>886</u>
Салдо на 31 декември 2010	<u>783</u>	<u>103</u>	<u>886</u>
<i>Натрупана амортизация</i>			
Салдо на 1 януари 2009	732	79	811
Начислена	<u>25</u>	<u>13</u>	<u>38</u>
Салдо на 31 декември 2009	<u>757</u>	<u>92</u>	<u>849</u>
Начислена	<u>24</u>	<u>6</u>	<u>30</u>
Салдо на 31 декември 2010	<u>781</u>	<u>98</u>	<u>879</u>
Преносна стойност към 1 януари 2009	<u>51</u>	<u>24</u>	<u>75</u>
Преносна стойност към 31 декември 2009	<u>26</u>	<u>11</u>	<u>37</u>
Преносна стойност към 31 декември 2010	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>7</u>

**14. Други дългосрочни вземания**

Като дългосрочни вземания към 31 декември 2010 и 2009 година са представени вземания по гаранционни депозити, представляващи обезпечения към търговска банка съответно в размер на 51 хил. лв. и 50 хил. лв., във връзка с договор за ползване на POS терминали на банката.

**15. Материални запаси**

Наличните към 31 декември 2010 и 2009 година материални запаси с преносна стойност съответно на 119 хил. лв. и 127 хил. лв. включват основно материали и консумативи необходими за издаване на персонализирани кредитни карти.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**16. Търговски и други вземания**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Вземания от свързани лица	218	258
Вземания от клиенти, в т.ч.	217	221
<i>Първоначална стойност</i>	453	457
<i>Начислена обезценка</i>	(236)	(236)
Данъци за възстановяване	18	19
Разходи за бъдещи периоди	-	2
Други	43	31
	<u>496</u>	<u>531</u>

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 22.

В салдото на търговските и други вземания са включени вземания на стойност 218 хил. лв. (2009 - 259 хил. лв.), които са просрочени към датата на настоящите финансови отчети. Дружеството не разполага с обезпечения за тези вземания, тъй като няма значителна промяна в качеството на кредитоспособността на контрагентите и те все още се считат за възстановими.

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

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
До 30 дни	-	14
31 - 120 дни	-	10
121 - 210 дни	5	11
Над 211 дни	213	224
	<u>218</u>	<u>259</u>

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние съответства на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2010 и 2009 година.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**17. Парични средства**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Блокирани парични средства	345	617
<b>Парични средства по отчет за финансовото състояние</b>	<b>345</b>	<b>617</b>

Като блокирани парични средства към 31 декември 2010 година е представен запориран финансов ресурс в обслужващите банки и в сметки на частни съдебни изпълнители. През месец септември 2010 година е влязло в сила частично разпределение между кредиторите на Дружеството, извършено от частнен съдебен изпълнител в размер на 272 хил. лв., в резултат на което блокираните парични средства са намалели с посочената сума.

**18. Основен капитал**

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

Към края на отчетния период акционери в Дружеството са:

Акционер	31 декември 2010 дял от капитала	31 декември 2009 дял от капитала
Петрол Холдинг АД	49.99%	49.99%
Форталеза Финанс ЕООД	41.44%	41.44%
Неопред АД	8.33%	8.33%
Други юридически и физически лица	0.24%	0.24%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**19. Търговски и други задължения**

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Задължения към свързани лица	2,826	2,614
Задължения към доставчици	494	579
Задължения към търговци	83	98
Провизии	73	73
Финансирания	36	36
Задължения към персонала и осигурителни организации	19	41
Други	36	109
	<b>3,567</b>	<b>3,550</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**19. Търговски и други задължения (продължение)**

Към 31 декември 2010 година като задължение към свързани предприятия е посочен търговски заем в размер на 1,166 хил. лв. (2009: 1,010 хил. лв.). Договорът е сключен през 2008 година и е просрочен към датата на отчета.

През текущата година Дружеството е просрочило плащания на стойност 1,336 хил. лв., дължими по търговския заем.

През 2007 година срещу Дружеството е заведен съдебен иск от доставчик във връзка със забавени плащания по търговски задължения в размер на 358 хил. лв. Контрагентът претендира за заплащане на главницата и лихви за забава в размер на 73 хил. лв. Дружеството е начислило провизия за потенциално задължение в размер на 73 хил. лв. през 2007 година.

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 22.

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 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Остатък в началото на годината	18	118
Начислени през годината	-	13
Ползвани през годината	<u>(18)</u>	<u>(113)</u>
<b>Остатък в края на годината, в т.ч.</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>18</u></b>
<i>Отпуски</i>	-	15
<i>Осигуровки върху отпуски</i>	-	3

Остатъкът в края на годината е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, съответства на справедливата им цена.

**20. Загуба на акция**

Загубата на акция е изчислен на база на нетната загуба и средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през отчетния период.

	31 декември 2010	31 декември 2009
Среднопретеглен брой акции	7,000,002	7,000,002
Загуба в хил. лв.	<u>(716)</u>	<u>(1,328)</u>
<b>Загуба на акция (лева)</b>	<b><u>(0.10)</u></b>	<b><u>(0.19)</u></b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**21. Финансови инструменти и управление на рисковете**

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2010 и 2009 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

Предоставени кредити и вземания	Бел.	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
Дългосрочни вземания	14	51	50
Търговски и други вземания	16	456	510
Парични средства	17	345	617
<b>Общо</b>		<b>852</b>	<b>1,177</b>

Финансови пасиви по амортизирана стойност	Бел.	31 декември 2010	31 декември 2009
Търговски и други задължения	19	2,154	2,390
Задължения по лихвени заеми	19	1,166	1,010
<b>Общо</b>		<b>3,320</b>	<b>3,400</b>

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала. Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Съвета на директорите на Дружеството-майка (Контролиращо дружество).

**Пазарен риск**

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 е изложено на следните рискове:

*Лихвен риск*

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент), завишена с определена надбавка.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**21. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)**

Към датата на настоящите финансови отчети профилът на лихвените финансови инструменти е както следва:

	31 декември 2010 хил. лв.	31 декември 2009 хил. лв.
<b>Инструменти с променлив лихвен процент</b>		
Финансови пасиви	<u>(1,166)</u>	<u>(1,010)</u>
	<u><b>(1,166)</b></u>	<u><b>(1,010)</b></u>

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към датата на баланса са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 8 базисни пункта. Ако лихвените проценти бяха по по-високи/по-ниски с 8 базисни пункта, при условие, че всички други променливи бяха константни, финансовият резултат след данъци за годината би бил с 1 хил. лв. по-нисък/по-висок.

**Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби.

**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.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2010, хил. лв.		До една година	Общо
Търговски заеми		1,166	1,166
Търговски и други задължения		<u>2,401</u>	<u>2,401</u>
		<u><b>3,567</b></u>	<u><b>3,567</b></u>
31 декември 2009, хил. лв.	До една година	Между една и две години	Общо
Търговски заеми	1,035	-	1,035
Търговски и други задължения	<u>1,440</u>	<u>1,075</u>	<u>2,515</u>
	<u><b>2,475</b></u>	<u><b>1,075</b></u>	<u><b>3,550</b></u>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

**22. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях**

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

**Свързано лице**

Петрол Холдинг АД	контролиращо дружество
Трансхолд България Холдинг АД	дъщерно дружество до 3 септември 2009 година
Петрол АД	дъщерно дружество
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество
Петрол Техника ЕООД	дъщерно дружество
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество
Трансат АД	дъщерно дружество
Варна Бизнес Сървисиз ООД	дъщерно дружество
Транс Оператор АД	дъщерно дружество
Транс Телеком АД	дъщерно дружество до 30 април 2009 година
Транскарт Файненшъл Сървисиз ЕАД	дъщерно дружество
Трансинвестмънт АДСИЦ	дъщерно дружество
Балнеохотел Поморие АД	дъщерно дружество
Транскарт Пеймънт Сървисиз ЕАД	дъщерно дружество
Бляк Сенд Ризорт АД	дъщерно дружество
Соккрат ЕАД	дъщерно дружество
БПИ ЕАД	дъщерно дружество
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество

Извършените сделки се отнасят главно до:

- предоставяне и получаване на парични заеми;
- покупка и продажба на машини и съоръжения;
- холдингови такси и услуги.

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2010 и 2009 година са, както следва:

Свързано лице	31 декември	31 декември	31 декември	31 декември
	2010	2009	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Продажба	Продажба	Покупка на	Покупка на
	на стоки и	на стоки и	стоки и	стоки и
	услуги	услуги	услуги	услуги
Контролиращо дружество	-	-	36	44
Дружества под общ контрол	251	942	243	515
Други акционери	-	-	1	23
	<b>251</b>	<b>942</b>	<b>280</b>	<b>582</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010

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

Свързано лице	31 декември 2010 хил. лв. Финансови разходи	31 декември 2009 хил. лв. Финансови Разходи
Контролиращо дружество	<u>54</u>	<u>73</u>
	<b><u>54</u></b>	<b><u>73</u></b>

Към 31 декември 2010 и 2009 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2010 хил. лв. Вземания	31 декември 2009 хил. лв. Вземания	31 декември 2010 хил. лв. Задължения	31 декември 2009 хил. лв. Задължения
Контролиращо дружество, в т.ч.	-	-	1,334	1,262
<i>Краткосрочни лихвени заеми</i>	-	-	1,166	1,010
Дружества под общ контрол	218	241	1,484	1,344
Други акционери	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>8</u>	<u>8</u>
	<b><u>218</u></b>	<b><u>258</u></b>	<b><u>2,826</u></b>	<b><u>2,614</u></b>

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 90 хил. лв. за 2010 година и 90 хил. лв. за 2009 година.