

САНО МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД

Финансови отчети

за годината, приключваща на 31 декември 2004

С независим одиторски доклад

Отчет за доходите

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2004	2003
Приходи от дивиденди	1	805	253
Други приходи	1	40	-
		<u>845</u>	<u>253</u>
Разходи за дейността	2	(4)	(5)
Нетни финансови разходи	3	<u>(8)</u>	<u>(17)</u>
Печалба преди данъчно облагане		833	231
Разходи за данъци	4	-	-
Печалба след данъчно облагане		<u>833</u>	<u>231</u>

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 12.

Финансовите отчети са изготвени на година:

.....
Главен счетоводител

.....
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритгоф Нансен" 37
София 1142

Счетоводен баланс

към 31 декември 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2004	2003
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	<u>1,267</u>	<u>1,267</u>
Общо дълготрайни активи		<u>1,267</u>	<u>1,267</u>
Вземания от свързани предприятия			
Парични средства	6	40	-
		<u>25</u>	<u>31</u>
Общо краткосрочни активи:		<u>65</u>	<u>31</u>
Общо активи		<u>1,332</u>	<u>1,298</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	7	262	262
Премии от емисия		-	293
Неразпределена печалба -нетно		<u>863</u>	<u>261</u>
Общо капитал и резерви		<u>1,125</u>	<u>816</u>
Дългосрочни задължения			
Задължения към свързани предприятия	8	-	<u>388</u>
Общо дългосрочни задължения		<u>-</u>	<u>388</u>
Краткосрочни задължения			
Задължения към свързани предприятия	9	204	92
Търговски и други задължения		<u>3</u>	<u>2</u>
Общо краткосрочни задължения		<u>207</u>	<u>94</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,332</u>	<u>1,298</u>

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 12.

Финансовите отчети са изготвени на година:

.....
Главен счетоводител

.....
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Оперативна дейност		
Плащания по повод на получени услуги	(6)	(3)
Платен еднократен данък	(8)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(14)</u>	<u>(3)</u>
Инвестиционна дейност		
Получени дивиденди от инвестиции	330	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>330</u>	<u>-</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	-	334
Платени заеми	-	(621)
Изплатени дивиденди	(322)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(322)</u>	<u>(287)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(6)	(290)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	31	321
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	<u>25</u>	<u>31</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 12.

Финансовите отчети са изготвени на година:

.....
Главен счетоводител

.....
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Хансен" 37
София 1142

Отчет за промените в капитала

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Основен капитал	Резерв от премии	Непокрита загуба	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2003 г.		262	293	(50)	80	585
Печалба за периода		-	-	-	231	231
Салдо на 31 декември 2003 г.		262	293	(50)	311	816
Салдо към 1 януари 2004 г.		262	293	(50)	311	816
Разпределение за дивидент		-	(293)	-	(231)	(524)
Печалба за периода		-	-	-	833	(833)
Салдо на 31 декември 2004 г.		262	-	(50)	913	1,125

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г.

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 12.

Финансовите отчети са изготвени на година:

.....
Главен счетоводител

.....
Изпълнителен директор

Красимир Хаджинев
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Хансен" 37
София 1142

Бележки към финансовите отчети

Значими счетоводни политики

(а) Учредяване и регистрация

„САНО МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ” АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 2038 от 2001 г. със седалище гр. Варна. Първоначално дружеството е регистрирано като „САНО МЕРИТАЙМ” АД с капитал 50,000 лв. С решение от 28.02.2002 г на Варненския окръжен съд в регистрацията са направени следните промени:

- Регистрирано увеличение на капитала от 50,000 лв. на 250,000 лв.
- Промяна в наименованието – вписва се новото наименование „САНО МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ” АД
- Предмет на дейност: придобиване, управление оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва; технически консултации за кораби, съоръжения и материали, които подлежат на преглед; търговско представителство и посредничество; търговско представителство и посредничество; консултантски услуги; внос и износ на стоки.

С решение от 27.12. 2002 г на Варненския окръжен съд е регистрирано увеличение на капитала от 250,000 лева на 262,200 лева.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е регистрирано по Закона за данъчното производство с данъчен № 1033148174. Извършено е вписване в регистъра БУЛСТАТ на НСИ под идентификационен код 103618451, както и в Държавно обществено осигуряване.

(б) Съответствие

Дружеството е изготвило настоящите финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО), приети от Борда на Международните Счетоводни Стандарти (БМСС) и тълкуванията, издадени от Комитета за Тълкуване на Международната Финансова Отчетност към БМСС.

(в) База за изготвяне

Финансовите отчети са изготвени в хиляди лева. Като база за изготвяне е използвана историческата стойност.

Тези финансови отчети са първите изготвени в съответствие с МСФО. Не са възникнали съществени корекции във връзка с преминаването към МСФО на ефективната дата 1 януари 2003 г.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през всички периоди представени във финансовите отчети.

Бележки към финансовите отчети

Значими счетоводни политики, продължение

(г) Консолидация

Дружеството притежава две дъщерни дружества. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Международните стандарти за финансова отчетност. Консолидиран отчет ще изготви компанията- майка, която държи 90% от капитала на "Сано Меритайм Холдинг" АД и която според ръководството на фирмата ще представи подходяща цялостна картина за финансовото състояние на групата.

(д) Сравнителна информация

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от отчетите са били коригирани, сравнителните данни са били преизчислени, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни преизчисления, са резултат от по-детайлно представяне на перата на баланса и отчета за доходите в бележките към финансовите отчети.

(е) Отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на Дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз левът е фиксиран към еврото в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.

(ж) Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отнасят в Отчета за доходите.

(з) Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия представляват участия в дружества, в които Дружеството държи над 51% или процентното участие е по-малко, но чрез свои дъщерни фирми държи контролното участие в тях. Отчитането им се извършва по себестойностния метод. При първоначалното придобиване инвестицията се записва по цена на придобиване, която включва заплатените парични суми и свързаните с придобиването им разходи: такси, комисионни, хонорари, невъзстановими данъци и т. н.

Като текущ финансов приход се отчита дялът на разпределението на нетната печалба на предприятието, в което е инвестирано, т.е. дивидента и то след неговото разпределяне

(и) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалени със загуби от обезценка (вж. Счетоводна политика (л)).

(й) Парични средства

Паричните средства включват салда по касови наличности и банкови сметки и парични средства по предоставени депозити в местни банки.

Бележки към финансовите отчети

Значими счетоводни политики, продължение

(к) Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съответстваща на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2004 г. внесенят напълно основен капитал е в размер 262,200 лв. и е разпределен в 262,200 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

(л) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са представени по амортизирана цена на придобиване.

Задълженията по предоставени заеми се разделят на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост.

(м) Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

(н) Признаване на приходите и разходите

Финансовите и нефинансови приходи и разходи са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите за лихви се начисляват като се използва ефективен лихвен процент.

(о) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата или загубата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Бележки към финансовите отчети

Значими счетоводни политики, продължение

(о) Данъци върху печалбата, продължение

Отсроченият данък е начислен като се използва метода на пасивите в счетоводния баланс и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Не се признават временните разлики отнасящи се до: положителна репутация, която не подлежи на данъчно облагане; първоначалното признаване на активи или пасиви, които нямат ефект върху счетоводната или данъчната печалба и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества, до степен за която се очаква, че няма да се сторнират в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на балансовата стойност на активите или пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

Бележки към финансовите отчети

	Стр.		Стр.
1. Приходи от дивиденди и услуги	10	6. Инвестиции в дъщерни предприятия	11
2. Разходи за дейността	10	7. Основен капитал	11
3. Нетни финансови разходи	10	8. Задължения към свързани предприятия	14
4. Разходи за данъци	10	9. Сделки със свързани лица	12
5. Административни разходи	10	10. Събития след датата на баланса	12

Бележки към финансовите отчети**1. Приходи от дивиденди и услуги**

Приходите от дивидент за 2004 в размер на 805 х.лв. са от разпределение на печалбата за 2003 г. на дъщерното дружество „Български Корабен регистър“ АД, а приходите от услуги във връзка с оказани му консултантски услуги.

2. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Разходи за външни услуги	(4)	(5)
	<u>(4)</u>	<u>(5)</u>

3. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Разходи за лихви	(8)	(17)
	<u>(8)</u>	<u>(17)</u>

Разходите за лихви са по повод приети депозити от дъщерното дружество „Български Корабен регистър“ АД

4. Разходи за данъци

Към 31 декември 2004 г. „САНО МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ“ АД не дължи данък съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, тъй като след данъчно преобразуване финансовият резултат е нула.

5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2004 г. и 31 декември 2003 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Към 31 декември 2004 г.		Към 31 декември 2003 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
„Български корабен регистър“ АД	1,262	99,81%	1,262	99,81%
„Български лойд“ ЕООД	5	100%	5	100%
	<u>1,267</u>		<u>1,267</u>	

Бележки към финансовите отчети**6. Вземания от свързани предприятия**

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Вземания по предоставени услуги	40	-
	<u>40</u>	<u>-</u>

Вземанията са по повод предоставени консултански услуги на дъщерното дружество Български Корабен регистър АД .

7. Основен капитал

Основният капитал към 31 декември 2004 г. е посочен по неговата номинална стойност и е изцяло внесен.

Привилегировани акции и акции на приносител няма

Структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Брой акции	2004	Брой акции	2003
	31 декември	%	31 декември	%
	2004		2003	
„ИХ България” АД	235,980	90%	133,722	51%
„Сано България” АД	-	-	128,478	49%
Физическо лице	26,220	10%	-	-
ОБЦО	<u>262,200</u>	<u>100%</u>	<u>262,200</u>	<u>100%</u>

8. Задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Дължим дивидент на основни акционери	194	-
Приети депозити	10	92
	<u>204</u>	<u>92</u>

Бележки към финансовите отчети**9. Сделки със свързани лица**

<i>В хиляди лева</i>		2004
Приходи от дивиденди		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	805
Приходи от продажба на услуги		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	40
Разходи по лихви по приети депозити		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	8
Задължения към основните акционери по дивиденди	Основни акционери	194

10. Събития след балансовата дата

Няма настъпили съществени събития до датата на изготвяне на годишните финансови отчети, които подлежат на оповестяване.