

МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД

Финансови отчети

за годината, приключваща на 31 декември 2005

С независим одиторски доклад

Доклад на независимите одитори

До акционерите на
"Меритайм Холдинг" АД

София, 27 март 2006 година

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на "Меритайм Холдинг" АД ("Дружеството") към 31 декември 2005 година, и на свързаните с него отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности. Одитът включва проверка, на базата на извадкови тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно разумна база за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2005 година, както и за резултатите от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз, така като е оповестено в Значими счетоводни политики, бележка (а).

Стийв Натли
Управител



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

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за доходите

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

В хиляди лева	Бел.	2005	2004
Приходи от дивиденди	1	403	805
Други приходи	1	8	40
		<u>411</u>	<u>845</u>
Разходи за дейността	2	(4)	(4)
Нетни финансови разходи	3	-	(8)
Печалба преди данъчно облагане		<u>407</u>	<u>833</u>
Разходи за данъци	4	-	-
Печалба след данъчно облагане		<u>407</u>	<u>833</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 27.03.2006 година:

Тошка Василева
Съставител



Нелко Начев
Изпълнителен директор



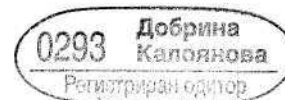
Стийв Натли
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



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



Счетоводен баланс

към 31 декември 2005 г.

В хиляди лева	Бел.	2005	2004
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	1,267	1,267
Общо дълготрайни активи		<u>1,267</u>	<u>1,267</u>
Краткосрочни активи			
Вземания от свързани предприятия	6	8	40
Парични средства		2	25
Общо краткосрочни активи:		<u>10</u>	<u>65</u>
Общо активи		<u>1,277</u>	<u>1,332</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	7	262	262
Премии от емисия		80	80
Неразпределена печалба -нетно		928	783
Общо капитал и резерви		<u>1,270</u>	<u>1,125</u>
Краткосрочни задължения			
Задължения към свързани предприятия	8	4	204
Търговски и други задължения		3	3
Общо краткосрочни задължения		<u>7</u>	<u>207</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,277</u>	<u>1,332</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 27.03.2006 година:

Тощка Василева
Съставител

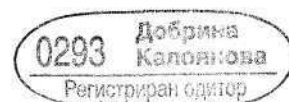
Нелко Начев
Изпълнителен директор



Стийв Натли
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

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



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

В хиляди лева	2005	2004
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	40	-
Плащания по повод на получени услуги	(3)	(6)
Платен еднократен данък	(2)	(8)
Други плащания	(1)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	34	(14)
Инвестиционна дейност		
Получени дивиденди от инвестиции	403	330
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	403	330
Финансова дейност		
Платени заеми	(10)	-
Изплатени дивиденди	(450)	(322)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(460)	(322)
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		
	(23)	(6)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	25	31
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	2	25

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 27.03.2006 година:

Тошка Василева
Съставител



Нелко Начев
Изпълнителен директор



Стийв Натли
Управител



Добринна Калоянова
Регистриран одитор



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



Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

В хиляди лева	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
Изправление на грешка		-	80	-	(80)	-
Преизчислено салдо на 31 декември 2004 г		262	80	(50)	833	1,125
Салдо на 1 януари 2005		262	80	(50)	833	1,125
Покриване на загуба		-	-	50	(50)	-
Разпределение за дивидент		-	-	-	(262)	(262)
Печалба за периода		-	-	-	407	407
Салдо към 31 декември 2005		262	80	-	928	1,270

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 27.03.2006 година:

Тошка Василева
Съставител



Нелко Начев
Изпълнителен директор



Стийв Натли
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



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



Бележки към финансовите отчети
Значими счетоводни политики

(а) Учредяване и регистрация

„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 лицензи 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.

С решение № 3274 от 19.05. 2005 година на Варненския окръжен съд е регистрирана промяна в наименованието на Дружеството - вписва се новото наименование „МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ „ АД.

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

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, приетите от Комисията на Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Въпреки това, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на МСФО, приети от Европейския съюз, приложими за 2005 година, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Бележки към финансовите отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(б) Съответствие, продължение

Ръководството на Дружеството е направило преглед и съпоставка на цифровата информация, представянията и оповестяванията, в случай, че този Финансов отчет би бил изготвен в съответствие с Международните Счетоводни Стандарти утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет (МС) №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г. В резултат на този преглед не са установени стойностни разлики, отнасящи се до балансовата стойност на активите и пасивите и сумите в Отчета за доходите.

(в) База за изготвяне

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

(г) 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.

(д) 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.

(е) 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.

(ж) 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 **себестойността** 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.

Бележки към финансовите отчети
Значими счетоводни политики, продължение

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

(з) Търговски и други вземания

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

(и) Парични средства

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

(й) Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съответстваща на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2005 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.

(к) 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.

(л) 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.

(м) 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.

Бележки към финансовите отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(н) 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.

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. Вземания от свързани предприятия	11
2. Разходи за дейността	10	7. Основен капитал	11
3. Нетни финансови разходи	10	8. Задължения към свързани предприятия	11
4. Разходи за данъци	10	9. Сделки със свързани лица	12
5. Инвестиции в дъщерни предприятия	10	10. Събития след датата на баланса	12

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

Приходите от дивидент за 2005 в размер на 403 х.лв. са от разпределение на печалбата за 2004 г. на дъщерното дружество „Български корабен регистър“ АД, а приходите от услуги във връзка с оказани му консултански услуги.

2. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2005	2004
Разходи за външни услуги	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>

3. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2005	2004
Разходи за лихви	<u>-</u>	<u>(8)</u>
	<u>-</u>	<u>(8)</u>

Разходите за лихви през 2004 год са по повод приети депозити от дъщерното дружество "Български корабен регистър" АД

4. Разходи за данъци

Към 31 декември 2005 г "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 2005 г. и 31 декември 2004 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Към 31 декември 2005 г.		Към 31 декември 2004г.	
	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	<u>5</u>	100%	<u>5</u>	100%
	<u>1,267</u>		<u>1,267</u>	

Бележки към финансовите отчети

6. Вземания от свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2005	2004
Вземания по предоставени услуги	<u>8</u>	<u>40</u>
	<u>8</u>	<u>40</u>

Вземанията са по повод предоставени консултански услуги на дъщерното дружество „Български корабен регистър“ АД.

7. Основен капитал

Основният капитал към 31 декември 2005 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	2005	Брой акции	2004
	31 декември 2005		31 декември 2004	
		%		%
„ИХ България“ АД	159,942	61%	235,980	90%
„Соларис 2000“ ООД	76,038	29%	-	-
Физическо лице	26,220	10%	26,220	10%
ОБЩО	<u>262,200</u>	<u>100%</u>	<u>262,200</u>	<u>100%</u>

8. Задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2005	2004
Дължим дивидент на основни акционери	4	194
Приети депозити	-	10
	<u>4</u>	<u>204</u>

Бележки към финансовите отчети

9. Сделки със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>		2005
Приходи от дивиденди		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	403
Приходи от продажба на услуги		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	8
Освободен депозит		
- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	10
Задължения към основните акционери по дивиденди	Основни акционери	4

10. Събития след балансовата дата

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