



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите на
Меритайм Холдинг АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Меритайм Холдинг АД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. 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 са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

Вярно
с

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

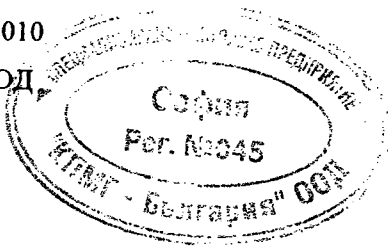
Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 11 януари 2010 година, се носи от ръководството на Дружеството.

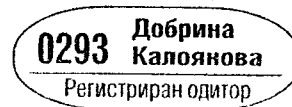
Гилбърт МакКол
Съдружник

София, 14 януари 2010

КПМГ България ООД
Бул. България 45/А
София 1404
България



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Вярно
Мг

Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бел.	2009	2008
Приходи от дивиденди	4	<u>974</u>	<u>902</u>
		974	902
Разходи за дейността	5	(3)	(3)
Нетни финансови приходи / (разходи)		<u>-</u>	<u>-</u>
Печалба преди данъчно облагане		971	899
Разходи за данъци	6	<u>-</u>	<u>-</u>
Печалба за периода		<u>971</u>	<u>899</u>
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		<u>971</u>	<u>899</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 14.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.01.2010 година:

Тошка Василева
Съставител

Нелко Начев
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Съдружник

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
Бул. България 45/А
София 1404

0293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Всички данни са валидни и верни
1

Отчет за финансовото състояние
към 31 декември

В хиляди лева	Бел.	2009	2008
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	<u>1,267</u>	<u>1,267</u>
Общо дълготрайни активи		<u>1,267</u>	<u>1,267</u>
Парични средства		<u>7</u>	<u>3</u>
Общо краткосрочни активи:		<u>7</u>	<u>3</u>
Общо активи		<u>1,274</u>	<u>1,270</u>
Собствен капитал	8	262	262
Основен капитал		7	77
Премии от емисия		30	30
Резерви		<u>973</u>	<u>899</u>
Неразпределена печалба		<u>1,272</u>	<u>1,268</u>
Общо капитал и резерви		<u>1,272</u>	<u>1,268</u>
Краткосрочни задължения		<u>2</u>	<u>2</u>
Търговски и други задължения		<u>2</u>	<u>2</u>
Общо краткосрочни задължения		<u>1,274</u>	<u>1,270</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>1,274</u>	<u>1,270</u>

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 14.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.01.2010 година.

Тошка Василева
Съставител

Нелко Начев
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Съдружник

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
Бул. България 45/А
София 1404

0293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	2009	2008
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици на услуги	(3)	(3)
Платен еднократен данък	(6)	(6)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
Инвестиционна дейност		
Получени дивиденди от инвестиции	974	903
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>974</u>	<u>903</u>
Финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(961)	(896)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(961)</u>	<u>(896)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	4	(2)
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти	-	1
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	<u>3</u>	<u>4</u>
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	<u>7</u>	<u>3</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 14.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.01.2010 година:

Тошка Василева
Съставител

Нелко Начев
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Съдружник

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
Бул. България 45/А
София 1404

0293 Добринка
Калоянова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бел.	Основен капитал	Резерв от премии и др. резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2008г.	262	109	897	1,268
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-
Печалба за периода	-	-	899	899
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	899	899
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Вноски от, и разпределения към акционери				
Дивиденди към акционери	-	(2)	(897)	(899)
Общо сделки с акционери	-	(2)	(897)	(899)
Баланс на 31 декември 2008 г	262	107	899	1,268
Баланс на 1 януари 2009	262	107	899	1,268
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-
Печалба за периода	-	-	971	971
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	971	971
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Вноски от, и разпределения към акционери				
Дивиденди към акционери	-	(70)	(897)	(967)
Общо сделки с акционери	-	(70)	(897)	(967)
Баланс към 31 декември 2009	262	37	973	1,272

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 14.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Дружеството на 10.01.2010 година:

Тошка Василева
Съставител

Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД
Бул. България 45/А
София 1404

Нелко Начев
Изпълнителен директор

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

0293 Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6
2. База за изготвяне	6
3. Значими счетоводни политики	8
4. Приходи от дивиденди и услуги	13
5. Разходи за дейността	13
6. Разходи за данъци	13
7. Инвестиции в дъщерни предприятия	13
8. Основен капитал	13
9. Сделки със свързани лица	14
10. Събития след датата на баланса	14

10.2/11/09



The image shows a handwritten signature and a circular stamp. The stamp contains the text "МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД" (MERITAIM HOLDING AD) around the perimeter. There are several handwritten marks and signatures over the stamp.

Бележки към финансовите отчети**1. Статут и предмет на дейност**

„МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ“ АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 2038 от 2001г. 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.

С решение № 2990 от 27.04.2006 година на Варненския окръжен съд е регистрирана промяна в адреса на управление на Дружеството – вписва се новия адрес: гр. Варна, ул. „Панагюрище“ №17.

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.

Извършено е вписване в регистъра БУЛСТАТ на НСИ под идентификационен код 103618451, както и в Държавно обществено осигуряване.

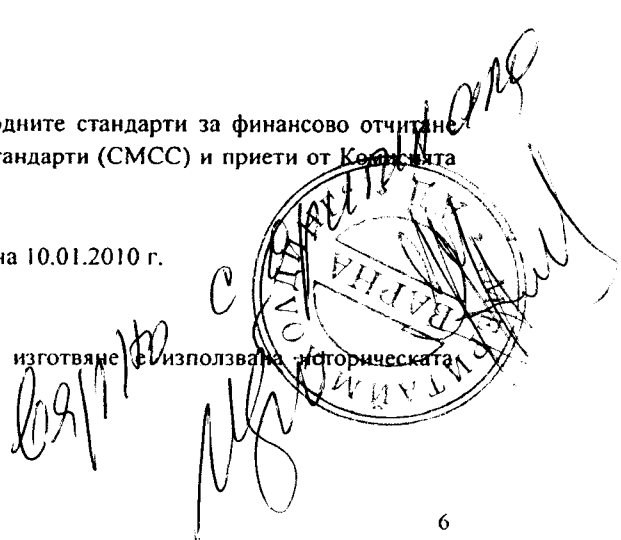
2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския Съюз.

Финансовия отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 10.01.2010 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева. Като база за изготвяне е използвана историческата стойност.



Бележки към финансовите отчети

2. База за изготвяне, продължение

(в) Функционална и презентационна валута

Този финансов отчет е представен в Български лева. Функционалната валута на Дружеството е българският лев. Финансовата информация, съдържаща се в годишния финансов отчет, е представена в хиляди лева.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква Ръководството на Дружеството да взема решения и да направи преценки и предположения, които оказват влияние на счетоводните политики, както и на сумите на отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и съответните предположения се преглеждат на текуща база. Резултатите от прегледите на счетоводните преценки се признават в периода в който са прегледани, ако прегледа засяга само този период, или периода в който са прегледани и бъдещите периоди, ако прегледите засягат както текущия, така и бъдещи периоди.

Няма съществени преценки направени от Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и преценките, съдържащи съществен риск от значителна корекция в следващата година.

(д) Промени в счетоводните политики

i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Дружеството е променило своите счетоводни политики в следните области:

- Представяне на финансовите отчети.

(ii) Представяне на финансови отчети

Дружеството прилага ревизирания МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г. В резултат на това, Дружеството представя в отчета за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал несвързани със собствениците се представят в отчета за всеобхватния доход.

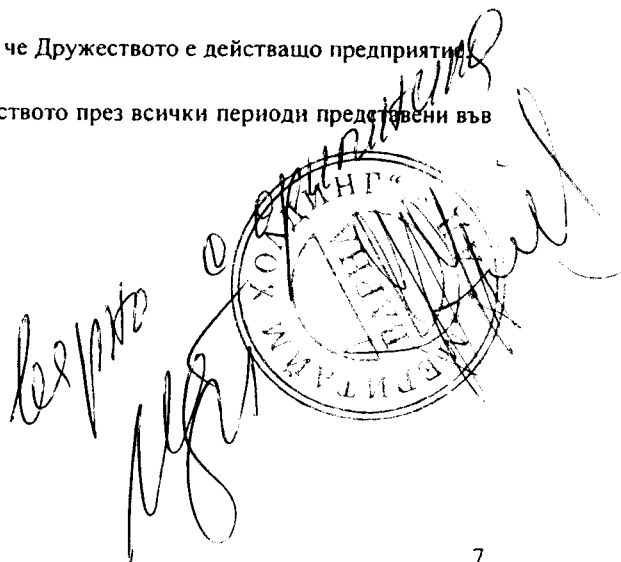
Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

(е) Действащо предприятие

Финансовия отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

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

Всички
Меритайм Холдинг АД



Бележки към финансовите отчети**3. Значими счетоводни политики**

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 приходи и разходи в бележките към финансовия отчет. Допълнително, сравнителният отчет за всеобхватен доход беше повторно представен така, че да включва позициите от друг всеобхватен доход.

(а) База за консолидиране

Дружеството притежава инвестиции в дъщерни предприятия, но не изготвя консолидирани финансови отчети, тъй като е 61% от капитала му е собственост на друго дружество, което изготвя консолидиран отчет и неговите други собственици са информирани относно и не възразяват Дружеството да не представя консолидиран отчет.

(i) 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. 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.

(б) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0



Handwritten signature and circular stamp of the company, likely representing the Chief Executive Officer or a similar high-ranking official.

Бележки към финансовите отчети

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи:

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити с оригинален матуритет от три месеца или по-кратък. Банкови овърдрафти, които се изплащат при поискване и са съставна част от управлението на паричните потоци на Дружеството са включени като част от парите и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричния поток. Паричните наличности по разплащателните и депозитни сметки в банките, и в брой, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по централен курс на валутата на БНБ в края на всеки месец.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се представят по себестойност, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните се представят като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания. Вземанията, деноминирани в чуждестранна валута са оценени по централен курс БНБ на деня на сделката и се преоценяват по централен курс на БНБ в края на отчетния период.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са представени по амортизируема стойност. Задълженията по предоставени заеми се разделят на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост

(ii) Деривативни финансови инструменти

През 2009г. и 2008г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци



Взето
Меритайм Холдинг АД

Бележки към финансовите отчети**3. Значими счетоводни политики, продължение****(iii) Акционерен капитал**

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(г) 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.

(д) 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.

(е) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява 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 се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Дружеството използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква МСФО 3 (ревизиран) да засегне финансовия отчет.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовия отчет.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовия отчет.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи най-късно от началната дата на първата финансова година започваща след 29 март 2009 г.. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовия отчет.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща след 31 декември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовия отчет.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща след 30 юни 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовия отчет.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на тези Финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- Ревизиран МСФО 1 *Първо прилагане на МСФО* (издаден ноември 2008), в сила от 1 юли 2009;
- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни облекчения за първоначално прилагане* (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2008), в сила от 1 февруари 2010;

Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2010.

Бележки към финансовия отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 9 и МСС 39 *Внедрени деривативи* (издаден март 2009), в сила от 30 юни 2009;
- КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* (издаден ноември 2008), в сила 1 юли 2009;
- КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* (издаден януари 2009), в сила от 1 юли 2009.

Към датата на изготвянето на този финансов отчет, ръководството смята, че прилагането на тези ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в стандарти в бъдеще, след като са одобрени за прилагане от Европейската комисия в Европейския Съюз, не се очаква да засегне значително финансовия отчет.

Верно е от
МФН



Бележки към финансовите отчети

4. Приходи от дивиденди

Приходите от дивидент за 2009 в размер на 974 хил.лв. (2008: 902хил.лв.) са от разпределение на печалбата за 2008 г. на дъщерното дружество „Български корабен регистър“ АД.

5. Разходи за дейността

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за външни услуги	(3)	(3)
„	(3)	(3)

В разходите за външни услуги за 2009г. са включени разходи за извършен одит от специализирано одиторско предприятие КПМГ България ООД в размер на 2,347 лв. (2008г.:2,347 лв.).

6. Разходи за данъци

Към 31 декември 2009 г. „МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ“ АД не дължи данък съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, тъй като след данъчно преобразуване финансовият резултат е нула.

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. са както следва:

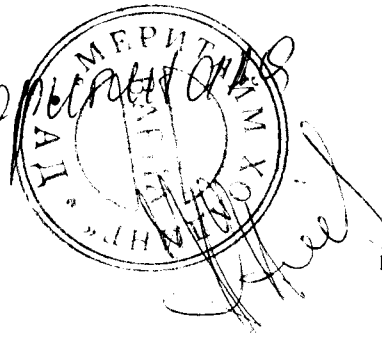
В хиляди лева	Към 31 декември 2009 г.		Към 31 декември 2008г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
„Български корабен регистър“ АД	1,262	99.81%	1,262	99.81%
„Български лойд“ ЕООД	5	100%	5	100%
	<u>1,267</u>		<u>1,267</u>	

8. Основен капитал

Основният капитал към 31 декември 2009 г. е посочен по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Вярно
МФГ

с оригинал



Бележки към финансовите отчети

8. Основен капитал, продължение

Структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Брой акции 31 декември 2009	2009 %	Брой акции 31 декември 2008	2008 %
„ИХ България“ АД	159,942	61.00%	159,942	61.00%
„Сийланд холдинг“ АД	68,172	26.00%	68,172	26.00%
Физическо лице	34,086	13.00%	34,086	13.00%
ОБЩО	<u>262,200</u>	<u>100.00%</u>	<u>262,200</u>	<u>100.00%</u>

9. Сделки със свързани лица

В хиляди лева 2009

Приходи от дивиденди

- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	974
---------------------------------	-------------------	-----

Изплатени дивиденди

- Индустиален холдинг България АД	Основен акционер	590
- „Сийланд холдинг“ АД	Акционер	251
- Физическо лице	Акционер	126

Възнаграждения на изпълнителните директори и съвета на директорите не са изплащани -2008

Приходи от дивиденди

- Български Корабен регистър АД	Дъщерно дружество	902
---------------------------------	-------------------	-----

Изплатени дивиденди

- Индустиален холдинг България АД	Основен акционер	549
- „Сийланд холдинг“ АД	Акционер	234
- Физическо лице	Акционер	111

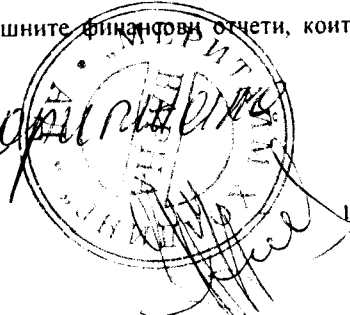
Възнаграждения на изпълнителните директори и съвета на директорите не са изплащани -

10. Събития след балансовата дата

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

Верно е подписано

МФБ



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД през 2009

Меритайм Холдинг АД /наричано по-долу Меритайм Холдинг или Дружеството/ е регистрирано с дело 2038 от 2001 г. година от Варненски окръжен съд в съответствие с Търговския Закон на Република България.

Предметът на дейност на дружеството е 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; консултантски услуги; внос и износ на стоки.

Дружеството е част от групата на Индустиален холдинг България АД /ИХБ/. ИХБ е публично дружество, което управлява инвестиционен портфейл от участия в различни отрасли на индустрията. ИХБ се стреми да постига контролно участие над 51%, позволяващо определянето на стратегия за развитие и осъществяване на управление в дружествата, в които инвестира. В партньорство с други инвеститори, ИХБ инвестира и в проекти, в които може да упражнява значително влияние - до 50% от участието. ИХБ следва политика на непрекъсната оптимизация на инвестиционния портфейл. Към 2009 основните инвестиции са насочени в морски бизнес - корабостроене и кораборемонт, пристанищна дейност и морски транспорт, машиностроене и речни круизи.

1. Преглед на дейността през 2009 г.

Дейността на Меритайм Холдинг през 2009 г. е свързана с управление на инвестициите в дъщерни дружества. Меритайм холдинг притежава 99.81% в Български корабен регистър АД, Варна и 100% в Български лойд ЕООД. През 2009 г. Меритайм Холдинг е реализирало приходи от дивиденди в размер на 974 х.лв., спрямо 902 х.лв. през 2008 г. Приходите от дивиденди са от дъщерното му дружество Български корабен регистър АД. Разходите на дружеството през 2009 г. са 3 х.лв. и са същите като през 2008 г. Те представляват разходи за външни услуги.

Финансовият резултат на Меритайм Холдинг за 2009 г. е печалба в размер на 971 х.лв. каквато е и чистата печалба. За сравнение през 2008 г. чистата печалба е 899 х.лв.

Активите на Меритайм Холдинг към 31.12.2009 г. възлизат на 1274 х.лв. като най-голям дял имат инвестиции в дъщерни дружества – 1 267 х.лв.

Собственият капитал на Меритайм Холдинг към 31.12.2009 г. е в размер на 1 272 х.лв., вкл. неразпределена печалба 973 х.лв.

2. Важни събития, настъпили след датата на годишният финансов отчет.

Няма съществени събития след датата на баланса.

3. Перспективи

За 2010 г. основната дейност ще се запази.

4. Научноизследователска и развойна дейност.


Верно
Меритайм Холдинг АД

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

5. Информация за притежавани от Дружеството собствени акции /чл.187д от ТЗ/

Дружеството не е придобивало или прехвърляло през годината и не притежава собствени акции.

6. Клонове

Дружеството няма клонове.

7. Информация за членовете на Съвета на директорите.

Системата на управление на дружеството е едностепенна. Съвета на Директорите се състои от пет члена, които се избират от Общото събрание на акционерите.

През 2009 г. не са извършвани промени в управителния орган на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите нямат специални права да придобиват акции и облигации на дружеството, различни от тези на останалите лица.

Тощка Златева Василева – Изпълнителен директор

а/ Информация за участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на никое дружество
- Член е на:
 - Съвета на директорите на “ЗММ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ” АД, град София;
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Нелко Георгиев Начев – Изпълнителен директор

а/ Информация за участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - СИЙЛАНД ХОЛДИНГ АД, град Варна,
 - ВАЙН ООД, град Варна,
 - БИ ЕМ СИ ГРУП ООД, град Варна,
 - Консултер ООД,
- Участва в управлението на:
 - Член на съвета на директорите в:
 - СИЙЛАНД ХОЛДИНГ АД, град Варна,
 - БЪЛГАРСКИ КОРАБЕН РЕГИСТЪР АД, град Варна,
 - Управител на:
 - ВАЙН ООД, град Варна,
 - ЕВРОГРУП ООД, град Варна,
 - СИЙЛАНД ПРОПЪРТИС АСЕТС ООД, град Варна,
 - БИ ЕМ АДВЪРТАЙЗИНГ ООД, град Варна,
 - БЪЛГАРСКИ ЛОЙД ЕООД, град Варна,
 - СОЛАРИС 2000 ООД, град Варна,

Съгласно
12/11/11



- ПРИВАТ АД, град Варна,
- Белла ООД, град Бяла
- Белла трейд ООД, град Варна

- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Жулиан Георгиев Начев – Изпълнителен директор

а/ Информация за участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на

- СИЙЛАНД ХОЛДИНГ АД, град Варна,

- Участва в управлението на:

Член на съвета на директорите в:

- СИЙЛАНД ХОЛДИНГ АД, град Варна,
- СИЙЛАНД ПРОПЪРТИС АД, град Варна,

Управител на:

- РУДИАНА ООД, град Варна,
- ЕВРОГРУП ООД, град Варна,
- ВЕРТО ООД, град Варна,
- Ребилдинг ЕООД, град Варна
- Рент –а-кар ЕООД, град Варна

- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Константин Кузмов Зографов

а/ Информация за участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;

- Член е на:

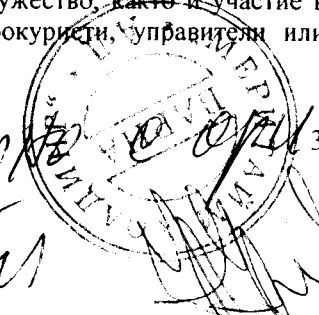
- Надзорния съвет на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, град София;
- Съвета на директорите на “КЛВК” АД, гр. София,;
- Съвета на директорите на “ХИДРО ПАУЪР БЪЛГАРИЯ” АД, град София;
- Съвета на директорите на “БЪЛГАРСКИ КОРАБЕН РЕГИСТЪР” АД, град Варна;
- Съвета на директорите на “ПРИВАТ ИНЖЕНЕРИНГ” АД, Варна;
- Съвета на директорите на “БУЛЯРД” АД, гр. София;
- Съвета на директорите на “ИХБ Шипинг Ко” АД, гр. София.
- УС на Еко консултинг ООД, гр. София

- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов

а/ Информация за участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Верно
Начев
Зографов
Гаврилов



- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - "СТОК КОНСУЛТ" ООД, София;
 - "БОБЛО" ЕООД град София
 - «АВАНС БГ» ЕООД, град София
 - „СИМЕТРИЯ” ООД, град София
- Член е на:
 - Управителния съвет на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД;
 - Съвета на директорите на "СТОК - ЕГ" АД, село Мало Бучино;
 - Съвета на директорите на "ЕЛПРОМ ЗЕМ" АД, град София;
 - Съвета на директорите на "МАШСТРОЙ" АД, град София;
 - Съвета на директорите на "КЛВК" АД, град София;
 - Съвета на директорите "БЪЛГАРСКИ ЛОЙД" АД, град Варна.
 - Съвета на директорите на "ХИДРО ПАУЪР БЪЛГАРИЯ" АД, София,
Управител на:
 - „СТОК-НК" ООД, село Панчарево
 - „СИМЕТРИЯ" ООД, град София
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2009 г.

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение от дружеството.

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали и прехвърляли акции през 2009 г. и не притежават акции или облигации на Дружеството.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Съвет на Директорите

11 януари 2010 г.

Верно

[Signature]

[Signature]

[Signature]

4

