



INDUSTRIAL HOLDING BULGARIA

МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2019 година

Съдържание

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Меритайм Холдинг АД	1
Отчет за всеобхватния доход	5
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за паричните потоци	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	9
2.1 База за изготвяне	10
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	10
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	10
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	21
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	21
5. Приходи от дивиденди	23
6. Разходи за дейността	23
7. Финансови разходи	23
8. Данък върху доходите	23
9. Инвестиции в дъщерни предприятия	24
10. Регистриран капитал и резерви	25
11. Оповестяване на свързани лица	26
12. Ангажименти и условни задължения	27
13. Цели и политика за управление на финансовия риск	27
14. Справедлива стойност на финансовите инструменти	29
15. Събития след отчетната дата	30

Меритайм Холдинг АД

Обща информация

Съвет на директорите

Нелко Георгиев Начев

Константин Кузмов Зографов

Жулиан Георгиев Начев

Борислав Емилов Гаврилов

Мария Бисерова Георгиева Катцер

Седалище и адрес на управление

Бизнес сграда Булпорт

Южна промишлена зона

гр. Варна 9000

Регистър и регистрационен номер

103618451

Одитор

„АФА” ООД

ул . Оборище № 38

София 1504

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ АД през 2019 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Меритайм Холдинг АД /наричано по-долу Меритайм Холдинг или Дружеството/ е регистрирано с дело 2038 от 2001 г. 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 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; консултантски услуги; внос и износ на стоки.

1. Преглед на дейността през 2019 г.

Дейността на Меритайм Холдинг АД през 2019 г. е свързана основно с управление на инвестициите основно в дъщерното дружество Български корабен регистър ЕАД гр. Варна.

През 2019 г. Меритайм Холдинг АД е реализирало приходи от дивиденди в размер на 97 хил. лв. спрямо 147 хил. лв. през 2018 г. Приходите от дивиденди са от дъщерното му дружество Български корабен регистър ЕАД. Разходите на Дружеството през 2019 г. са 8 хил. лв. В своята основна част те представляват платени услуги за финансов одит на Дружеството, начислени разходи за лихви по получени депозити и счетоводни услуги.

Финансовият резултат на Меритайм Холдинг за 2019 г. е печалба в размер на 89 хил. лв. (2018 г.: 142 хил. лв.).

Активите на Меритайм Холдинг към 31.12.2019 г. възлизат на 1,264 хил. лв. като най-голям дял имат инвестиции в дъщерни дружества – 1,263 хил. лв.

Собственият капитал на Меритайм Холдинг към 31.12.2019 г. е в размер на 1,162 хил. лв., вкл. неразпределена печалба 863 хил. лв.

2. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2019 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

3. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

За 2020 г. основната дейност ще се запази.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

5. Седалище и адрес на управление, клонове на дружеството

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Варна, Южна промишлена зона, Бизнес сграда „Булпорт“ и няма клонове в страната.

6. Информация по чл.187д и чл. 247 от Търговския закон

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

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

През 2019 г. са няма 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.

Нелко Георгиев Начев - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

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 повече от 25% от капитала на други дружества, както следва
 - 44,50% от капитала на "Сийланд Холдинг" АД, гр. Варна
 - 50% от капитала на "Консултер" ООД, гр. Варна
 - 100% от капитала на „Вива сийсайд“ ЕООД, гр. Варна
 - 66.67% от капитала на „Леонел“ ООД, гр. Варна
- участва в управлението на други дружества, както следва:
 - Член на Съвета на директорите на „Български корабен регистър“ ЕАД, гр. Варна
 - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на "Сийланд Холдинг" АД, гр. Варна
 - Управител и съдружник с 20,76% на "Белла Трейд" ООД, гр. Варна

- Управител и съдружник с 2% на "Соларис 2000" ООД, гр. Варна
- Управител на "Сийланд Пропъртис Асетс" ООД, гр. Варна
- Управител и съдружник на "Консултер" ООД, гр. Варна
- Управител на "Белла" ООД, гр. Бяла
- Управител на "Вива сийсайд" ЕООД, гр. Варна
- Управител на "Леонел" ООД, гр. Варна
- Управител на "Би Ем Адвъртайзинг" ООД, гр. Варна
- Управител на "Еврогруп 1997" ООД, гр. Варна
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Константин Кузмов Зографов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

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;
- участва в управлението на други дружества, както следва:
 - Надзорния съвет на „Индустиален холдинг България“ АД, гр. София
 - Съвета на директорите на „КЛВК“ АД, гр. София
 - Съвета на директорите на „Български корабен регистър“ ЕАД, гр. Варна
 - Съвета на директорите на „Приват инженеринг“ ЕАД, гр. София
 - Съвета на директорите на „ИХБ Шипдизайн“ АД, гр. Варна
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Жулиан Георгиев Начев – член на Съвета на директорите

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
 - 41.50% от капитала на „Сийланд Холдинг“ АД, гр. Варна
- участва в управлението на:

- Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Сийланд Холдинг“ АД. гр. Варна
- Съвета на директорите на „Сийланд Пропъртис“ АД. гр. Варна,
- Управител на „Еврогруп 1997“ ООД гр. Варна
- Управител на „Начев студио“ ЕООД гр. Варна
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов – член на Съвета на директорите

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
 - 50% от капитала на „Сток консулт“ ООД. гр. София
 - 50% от капитала на „Симетрия“ ООД. гр. София
 - 100% от капитала на „Суши стар“ ЕООД, гр. София
 - 100% от капитала на „Рива пропърти“ ЕООД, гр. София
- участва в управлението на:
 - Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД, гр. София
 - Съвета на директорите на „ИХБ Електрик“ АД, гр. София
 - Съвета на директорите на „КЛВК“ АД, гр. София
 - Управител на „ЕКО Консултинг“ ООД, гр. София
 - Управител на „Сток консулт“ ООД, гр. София
 - Управител на „Суши стар“ ЕООД, гр. София
 - Управител на „Симетрия“ ООД, гр. София
 - Управител на „Аванс.БГ“ ЕООД, гр. София
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Мария Бисерова Георгиева – член на Съвета на директорите

Член на СД на Дружеството, не участва в управлението на други дружества.

Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2019 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 2019 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.

7. Използвани финансови инструменти

Финансовите инструменти на дружеството включват финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти) и парични средства. Допълнителна информация за тях, както и за политиката на дружествата за управление на финансовия риск е представена в Бел. 14 към финансовия отчет.

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити.

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като той произтича основно от вземанията от свързани лица. Към отчетната дата Дружеството няма вземания от свързани лица.

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като транзакциите, осъществявани от Дружеството, са деноминирани предимно в лева.

Дружеството не е изложено на ликвиден риск, тъй като поддържа ниско ниво на задлъжнялост. Към датата на баланса няма сключени договори за банкови кредити.

Дружеството не е изложено на риск на паричния поток, тъй като няма значителни колебания в размера на бъдещите парични потоци по финансови инструменти, използвани от Дружеството.

Ръководството контролира и управлява експозицията на Дружеството по отношение на пазарния риск като я поддържа в приемливи граници.

8. Друга информация

Към момента от името на дружеството няма заведени дела. Към 31 декември 2019 г. не очакваме срещу дружеството да има заведени иски по граждански дела.

Няма недвижима собственост, включена в активите на дружеството, която да е с неизяснен статут.

Няма реституционни претенции към каквито и да са активи на дружеството.

Няма активи на дружеството, предоставени като обезпечение по кредити и/или условни задължения.

Няма предоставени обезпечения от дружеството в полза на свързани и трети лица. Към настоящия момент няма проверки или запитвания от регулаторни органи за спазване на нормативни актове.

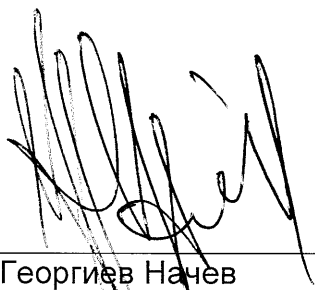
9. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

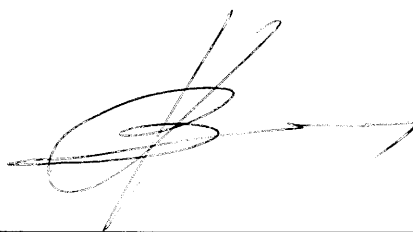
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Нелко Георгиев Начев
Изпълнителен директор
Меритайм Холдинг АД
гр. Варна
24 февруари 2020г.



Константин Кузмов Зографов
Изпълнителен директор
Меритайм Холдинг АД
гр. Варна
24 февруари 2020г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ НА

„МЕРИТАЙМ ХОЛДИНГ“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Меритайм Холдинг“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Други въпроси

Финансовият отчет на „Меритайм Холдинг“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2018 година, е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този финансов отчет с дата 1 март 2019 година.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

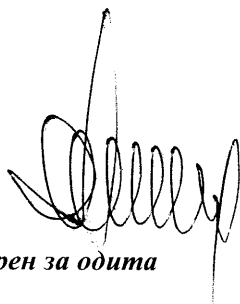

АФА ООД

Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



28 февруари 2020 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2019	2018
Приходи от дивиденди	5	<u>97</u>	<u>147</u>
		97	147
Разходи за дейността	6	(6)	(5)
Финансови разходи	7	(2)	-
Печалба преди данъци		89	142
Разход за данък върху доходите	8	-	-
Печалба за годината		<u>89</u>	<u>142</u>
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>89</u>	<u>142</u>

Пояснителните бележки на страници от 9 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 февруари 2020 г.

Нелко Георгиев Нелев
Изпълнителен директор

Константин Кузмов Зографов
Изпълнителен директор

Виолета Любомирова Дачева
Главен счетоводител



Отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2019 г.

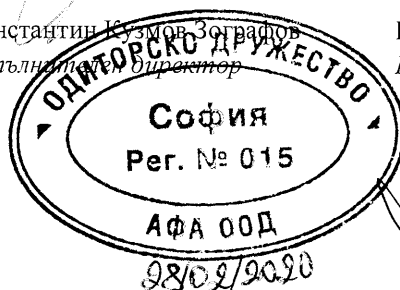
<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2019	2018
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	1,263	1,263
Общо дълготрайни активи		1,263	1,263
Краткотрайни активи			
Парични средства и парични еквиваленти	11	1	1
Общо краткотрайни активи		1	1
Общо активи		1,264	1,264
Собствен капитал			
Регистриран капитал	10	262	262
Премиен резерв	10	7	7
Законови и допълнителни резерви	10	30	30
Неразпределена печалба		863	963
Общо собствен капитал		1,162	1,262
Краткосрочни задължения			
Задължения по получени депозити от свързани предприятия	11	100	-
Търговски и други задължения		2	2
Общо краткосрочни задължения		102	2
Общо собствен капитал и пасиви		1,264	1,264

Пояснителните бележки на страници от 9 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 февруари 2020 г.

Нелко Георгиев Начев
Изпълнителен директор

Константин Юзмов Зотев
Изпълнителен директор

Виолета Любомирова Дачева
Главен счетоводител



Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	2019	2018
Оперативна дейност		
Плащания към доставчици на услуги	(6)	(5)
Нетен паричен поток, използван в оперативна дейност	(6)	(5)
Инвестиционна дейност		
Получени дивиденди от инвестиции	97	147
Получени депозити	100	-
Платени лихви по получени депозити	(2)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	195	147
Финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(189)	(147)
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност	(189)	(147)
Изменение на паричните средства и парични еквиваленти	-	(5)
Парични средства и парични еквиваленти към 1 януари	1	6
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	1	1

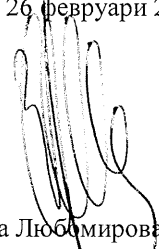
Пояснителните бележки на страници от 9 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 февруари 2020 г.



Нелко Георгиев Начев
Изпълнителен директор



Константин Кузмов Зографов
Изпълнителен директор



Виолета Любимирова Дачева
Главен счетоводител



Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

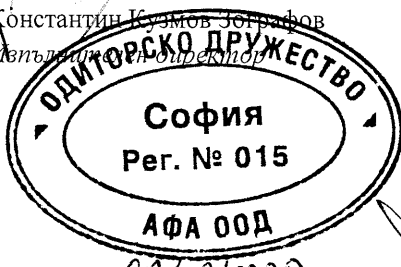
<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Регистриран капитал	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2018 г.		262	7	30	968	1,267
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	142	142
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	142	142
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Разпределени дивиденди		-	-	-	(147)	(147)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(147)	(147)
Баланс към 31 декември 2018 г.	10	262	7	30	963	1,262
Баланс към 1 януари 2019 г.		262	7	30	963	1,262
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	89	89
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	89	89
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Разпределени дивиденди		-	-	-	(189)	(189)
Общо сделки с акционери		-	-	-	(189)	(189)
Баланс към 31 декември 2019 г.	10	262	7	30	863	1,162

Пояснителните бележки на страници от 9 до 30 представляват неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 февруари 2020 г.

Нелко Георгиев Начев
Изпълнителен директор

Константин Кузмов Зографов
Изпълнителен директор

Виолета Любомирова Дачева
Главен счетоводител



Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Меритайм Холдинг АД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 февруари 2020 г.

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

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 г. на Варненския окръжен съд е регистрирана промяна в наименованието на Дружеството – вписва се новото наименование Меритайм Холдинг АД. С решение на Общото събрание на акционерите от 22.03.2019 г. е променен адресът на управление на Дружеството – вписан е новият адрес: гр. Варна, Южна промишлена зона, бизнес сграда Булпорт.

Основната дейност на Дружеството включва: 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.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Към 31 декември 2019 г., акционерите на Дружеството са:

- Индустриален Холдинг България АД	61 %
- Сийланд Холдинг АД	26 %
- Физическо лице	13 %

Ръководството на Дружеството включва неговия Съвет на Директорите. Членовете на Съвета на Директорите осъществяват и надзор върху процеса по финансово отчитане на Дружеството.

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.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Меритайм Холдинг АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Този финансов отчет е индивидуалният отчет на Меритайм Холдинг АД, където инвестициите в дъщерни предприятия са представени по цена на придобиване.

Дружеството отговаря на критериите, съгласно МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, за освобождаване от представяне на консолидиран финансов отчет, както следва:

- пряката компания-майка, Индустриален Холдинг България АД, както и другите акционери на Дружеството са били информирани и не възразяват Дружеството да не представи консолидиран финансов отчет;
- дълговите или капиталовите инструменти на Меритайм Холдинг АД не се търгуват на публичен пазар (местна или чуждестранна фондова борса или извън борсов пазар, включително местни и регионални пазари);
- Меритайм Холдинг АД не е предоставило, нито е в процес по предоставяне на финансов си отчет пред комисия по ценни книжа или друга регулаторна организация, за целите на емитиране на какъвто и да било клас инструменти на публичен пазар; и
- пряката компания-майка Индустриален Холдинг България АД изготвя и предоставя консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС, на разположение за публично ползване. Този консолидиран финансов отчет е достъпен на интернет адрес <http://www.bulgariaholding.com>, www.investor.bg и на интернет сайта на Търговския регистър към Агенцията по вписванията след съответния законоустановен срок.

Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

а) Превръщане в чуждестранна валута (продължение)

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване). Немонетарните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по обменния курс на датата, на която е определена справедливата стойност.

б) Приходи от договори с клиенти

Дружеството не отчита приходи от договори с клиенти, тъй като дейността му е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката.

Дружеството не отчита търговски вземания, възникнали от приходи от договори с клиенти, и отчетени съгласно МСФО 15.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Дружеството. Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват търговски вземания и заеми и депозити към свързани лица.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създало матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 180 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 360 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Последващо оценяване

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства, включително и банкови овърдрафти.

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за всеобхватния доход.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход.

д) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

е) Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка (в съответствие с МСС 27, пар. 10 (а)). Инвестициите в дъщерни предприятия се отписват и нетният резултат (постъпления от освобождаване минус балансова стойност на инвестицията) се признава в печалбата или загубата за периода, когато Дружеството загуби контрол върху съответното дружество, в което е инвестирало. Допълнителна информация е представена в Бележка 9.

Информация за счетоводната политика за обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия е представена в точка й) Обезценка на нефинансови активи.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството не отчита финансови инструменти като деривативи и други финансови активи по справедлива стойност, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 14.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи и на съществените пасиви, се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Дружеството. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, качества и репутация. След обсъждане със специалистите - оценители, ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 14.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви. Разходите, пряко свързани с издаването на обикновените акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти.

и) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

й) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход, или като отделна статия, ако са съществени, с изключение на загубите от обезценка на имоти, които са преоценени в предходни периоди и преоценката е отчетена в другия всеобхватен доход. В този случай, загубата от обезценка също се отчита в другия всеобхватен доход, до размера на по-рано признатата преоценка на актива.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преценка.

к) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 16 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането му.

За първи път през 2019 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с „ниска стойност“ (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. задължение по лизинг) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив с право на ползване). Лизингополучателите са задължени да признават отделно разход за лихви по задължението по лизинг и разход за амортизация на актива с право на ползване.

Също така, лизингополучателите са задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или процент, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят признава сумата на преоценката на задължението по лизинг като корекция на актива с право на ползване.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 16 Лизинг (продължение)

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17 и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг. Стандартът изисква лизингодателите да оповестяват отделно лизинговите и нелизинговите компоненти на приходите.

Дружеството е приело МСФО 16 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2019 г., в резултат на което дружеството не е преизчислило сравнителната информация и тя продължава да се отчита съгласно МСС 17 и е избрало да приложи практическото облекчение да не преоценява дали даден договор е или съдържа компонент на лизинг, като е приело да приложи МСФО 16 само към тези договори, които преди това са били идентифицирани за лизингови съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 на датата на прилагането за първи път.

Дружеството е направило анализ, който показва че няма ефекти за Дружеството от приемането на МСФО 16 към 1 януари 2019 г.

КРМСФО 23 (променен) *Несигурност при третиране на данъци върху дохода*

Това разяснение дава насоки за счетоводното третиране и отчитане на данъците върху дохода в обхвата на МСС 12, когато са налице несигурности в данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни вземания и такси, извън МСС 12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции, асоциирани с несигурност в данъчно третиране. Разяснението покрива следните въпроси: а) дали предприятието да преценява всяка несигурност по данъчното третиране отделно или в комбинация с други, в зависимост от това кой подход по-добре предвижда решението на съответната несигурност; б) допусканията, които предприятието прави, за да прецени как данъчните власти биха изследвали и проверили дадена несигурност в данъчно третиране на основата, че данъчните власти имат цялата налична информация; в) как предприятието определя данъчната печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни загуби, данъчните ставки и неизползваните данъчни кредити при наличието на определени несигурности; г) изискването за оценка на ефектите от несигурността върху отчетените данъци върху дохода, при условие че данъчните власти не е вероятно да приемат данъчното третиране на предприятието; д) измерването на ефекта може да стане по по-подходящия от двата подхода - „най-вероятната сума” или „очакваната стойност”; и е) как предприятието преценява и третира промените във фактите и обстоятелствата.

Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

МСФО 9 (променен) *Финансови инструменти: случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви*

Тази промяна покрива два въпроса: а) изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи (заеми и други дългови инструменти) по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви. Важно условие е тази негативна компенсация да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. необходимо е да се прецени, на база на текущо преобладаващия лихвен процент и други пазарни условия и обстоятелства, сумата на предплащането и ползата за страната, иницирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци” в структурата на бизнес модела на предприятието; б) потвърждава (с изменение в Основания за заключения), че когато даден финансов

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 9 (променен) *Финансови инструменти: случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви* (продължение)

пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент.

Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

МСС 28 (променен) *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия*

Тази промяна уточнява, че предприятието трябва да прилага МСФО 9, включително изискванията му за обезценка, относно форми на дългосрочни участия в асоциирани или съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в тези дружества и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Счетоводното отчитане на ефектите съгласно МСФО 9 при тези форми на участия се прави преди отчитането на разпределението на дела на загубата и на обезценките по реда на МСС 28. Промяна в намеренията или плановите на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

МСС 19 (променен) *Доходи на наети лица*

Тази промяна уточнява, че в случаи на промени в плановите за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и нетните лихви за периода след промяната, дружеството е длъжно да използва заложените в нея предположения. Допълнително са включени изменения в представянето и оповестяването на ефекта при промени в плановите за дефинирани доходи, калкулирането на минал стаж, ефекти от промени на плана, съкращаване или уреждане във връзка с горната граница (тавана) на актив по плана.

Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017: Подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11

Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) поясняват, че когато едно предприятие придобива контрол над бизнес, който е съвместна дейност, то следва да преизчисли (преоцени) предишно държаните си дялове в този бизнес при прилагане на МСФО 3 като бизнес комбинация, постигната на етапи; б) когато едно предприятие придобие съвместен контрол в бизнес, който е съвместна дейност, то не следва да преизчислява предишно държаните дялове в него при прилагане на МСФО 11; в) поясняват, че всички данъчни последици от данъци върху доходи от дивиденди следва да се посочат в печалбата или загубата или друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал – в зависимост от това къде са отчетени съответните транзакции и/или събития, които са генерирали съответната разпределяема печалба, доколкото тези последици са по-скоро свързани с тях.; и г) поясняват, че ако при заеми със специални цели за финансиране на определен квалифициран актив останат непогасени суми след като активът стане готов за предвидената употреба или продажба, тези заеми се третират като част от финансиращите средства с общо предназначение за целите на изчисляване на нормата и на сумите за капитализация по реда на МСС 23.

Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, освен приблизителните оценки, ръководството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет.

Идентификация на свързани лица

Идентифицирането на взаимоотношенията със свързани лица изисква ръководството да направи различни преценки по отношение на индикатори за контрол, значително влияние и такива включващи ключов управленски персонал като използва различни източници на информация като договорни споразумения, исторически данни, анализ на конкретни факти и обстоятелства, които индикират такива взаимоотношения. Подробна информация за категориите свързани лица по смисъла на МСС 24 и взаимоотношенията с тях е представена в Бележка 11.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 17: Застрахователни договори

Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложен за дружеството.

МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия

Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорият признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорият признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Възприемането на промените не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на дружеството.

МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации

Тази промяна касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес“ и е свързана с трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и оперативни процеси, които заедно водят до създаването на продукт; б) да се стеснят дефинициите за „бизнес“ и за „продукт“, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиент и като се смене фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 9 (променен) Финансови инструменти: класификация, МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания

Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., са свързани с произтичащата несигурност от реформата на базовите лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (Например: Libor, Euribor, Tibor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на междубанкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците върху финансовото отчитане от реформата на базовите лихвени проценти, през периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент. Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискванията за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 (променен) Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки

Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) „прикриване“ – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители“ – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе“, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе“ върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) „основни потребители“ (съществуващи или потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори) – настоящото определение се отнася до „потребители“, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропусната или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО

Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., включват преработени изцяло дефиниции за „актив“ и „пасив“, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

5. Приходи от дивиденди

Приходите от дивидент за 2019 г. в размер на 97 хил. лв. (2018 г.: 147 хил. лв.) са от разпределение на печалбата за 2018 г. и неразпределена печалба от минали години на дъщерното дружество Български корабен регистър ЕАД.

6. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за външни услуги	(5)	(4)
Разходи за осигуровки	(1)	(1)
	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>

7. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Разходи за лихви	(2)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

Разходите за лихви в размер на 2 хил. лв. през 2019 г са свързани с парично задължение по Договор за депозит на Меритайм холдинг АД към дъщерното дружество Български корабен регистър ЕАД.

8. Данък върху доходите

Към 31 декември 2019 г. Меритайм Холдинг АД не дължи данък съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, тъй като реализираните от Дружеството приходи са от дивиденди от български юридически лица и са непризнати за данъчни цели.

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%). През 2020 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Счетоводна печалба преди данъци	89	142
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2019 г. (2018 г.: 10%)	9	14
Неизползвани данъчни загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	-	-
Приходи, неподлежащи на облагане	(9)	(14)
Разход за данък върху доходите, при ефективна данъчна ставка от 0% за 2019 г. (2018 г.: 0 %)	-	-

Към 31.12.2018 г. и към 31.12.2019 г. Дружеството не отчита отсрочени данъци.

8. Данък върху доходите (продължение)

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	2019	2018
<i>В хиляди лева</i>			
2019 г.	от 2020 г. до 2024 г.	6	-
2018 г.	от 2019 г. до 2023 г.	5	5
2017 г.	от 2018 г. до 2022 г.	6	6
2016 г.	от 2017 г. до 2021 г.	3	3
2015 г.	от 2016 г. до 2020 г.	3	3
2014 г.	от 2015 г. до 2019 г.	-	3
Обща сума на данъчните загуби, подлежащи на пренасяне		23	20
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив		2	2

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби на Дружеството. Съгласно приложимото данъчно законодателство в България, периодът за пренасяне и приспадане на данъчните загуби е пет години.

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Към 31 декември 2019 г.		Към 31 декември 2018 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Български корабен регистър ЕАД	1,263	100,00 %	1,263	100,00%
	<u>1,263</u>		<u>1,263</u>	

Акциите в дъщерното дружество не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

Тест за обезценка

Към 31.12.2019 г. ръководството на Дружеството счита, че няма индикации за обезценка на инвестицията в Български корабен регистър ЕАД поради следните обстоятелства:

- Признатите приходи от дивиденди от Български корабен регистър ЕАД през 2019 г. не надвишават съществено общата сума на всеобхватния доход на дъщерното предприятие в периода, в който са обявени дивидентите;
- През 2019 г. не са настъпили съществени промени на пазара, на който оперира Дружеството.

10. Регистриран капитал и резерви

Регистрираният капитал към 31 декември 2019 г. е посочен по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегирвани акции и акции на приносител няма.

<i>В хиляди</i>	2019 г. Брой акции с номинал 1 лв.	2018 г. Брой акции с номинал 1 лв.
Издадени към 1 януари	262,200	262,200
Издадени за пари в брой	-	-
Издадени към 31 декември	262,200	262,200

През 2019 г. са разпределени дивиденди за минали периоди в размер на 189 хил. лв. (2018 г.: 147 хил. лв.)
Дивидентът е 0.72 лв. на акция. (2018 г.: 0.56 лв. на акция).

Структурата на акционерния капитал е както следва:

Акционер	Брой акции 31 декември 2019 г.	2019 %	Брой акции 31 декември 2018 г.	2018 %
Индустриален Холдинг 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%
	262,200	100.00%	262,200	100.00%

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Меритайм Холдинг АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Допълнителните резерви са с общ характер и могат да се използват съгласно Устава на Дружеството. Към 31 декември 2019 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 30 хил. лв. (2018 г.: 30 хил. лв.).

Премийен резерв

Премийният резерв е формиран в резултат на разлика между емисионната и номиналната стойност на издадените акции и може да бъде използван единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31.12.2019 г. премийният резерв възлиза на 7 хил. лв. (2018 г.: 7 хил. лв.).

11. Оповестяване на свързани лица

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията на МСС 24 с:

- I. *Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24*
 - Индустриален Холдинг България АД, притежаващо 61 % от капитала на Дружеството;
 - Буллс АД, компания която пряко и непряко чрез дъщерно дружество притежава 41.62% в Индустриален Холдинг България АД, които с оглед разпръснатата акционерна структура на Индустриален Холдинг България АД като бивш приватизационен фонд и кворумите на ОСА през последните две години са позволявали упражняването на мажоритарен вот и де-факто контрол в ОСА на Индустриален Холдинг България АД.
 - Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния Изпълнителен директор на Индустриален Холдинг България АД Данета Желева.
- Преценката за упражняване на контрол по-горе се разглежда регулярно.
- II. *Предприятия, които имат значително влияние в Дружеството*
 - Сийланд Холдинг АД, притежаващо 26% от капитала на Дружеството
- III. *Дъщерни предприятия*
 - Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. Български корабен регистър ЕАД е единственото дъщерно дружество на Меритайм Холдинг АД.
- IV. *Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I)*
- V. *Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I), имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал*

Краткосрочни задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
<i>Дъщерни предприятия</i>	100	-
	100	-

Към 31.12.2019 г. Меритайм Холдинг АД е получило депозит от Български корабен регистър ЕАД в размер на 100 хил. лв. (2018 г.: нула). Начислените и изплатени лихви към 31.12.2019 г. са 2 хил. лв. (2018 г.: нула). Депозитът е предоставен за срок от 1/една/година до 28.03.2020 г., като годишната лихва е в размер на 2%.

Общата сума на сделките със свързани лица за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

Приходи от дивиденди

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
<i>Дъщерни предприятия</i>	97	147
	97	147

Начислени дивиденди

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
<i>Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24</i>	115	90
<i>Предприятия, които имат значително влияние в Дружеството</i>	49	38
	164	128

11. Оповестяване на свързани лица (продължение)**Разходи за лихви***В хиляди лева***2019** **2018***Дъщерни предприятия*

<u>2</u>	<u>-</u>
<u>2</u>	<u>-</u>

Привлечен депозит*В хиляди лева***2019** **2018***Дъщерни предприятия*

<u>100</u>	<u>-</u>
<u>100</u>	<u>-</u>

Парични средства в банки*В хиляди лева***2019** **2018***Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I), имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал*

<u>1</u>	<u>1</u>
<u>1</u>	<u>1</u>

Възнаграждения на изпълнителните директори и Съвета на Директорите не са изплащани.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2019 г. (2018 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

12. Ангажименти и условни задължения**Правни искиове**

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск**Преглед**

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Общи положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича основно от вземанията от свързани лица. Балансовата стойност на тези вземания представляват максималната кредитна експозиция на Дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Транзакциите, осъществявани от Дружеството, са деноминирани предимно в лева (BGN). От 1999 г. обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Друг риск от пазарни цени

Рискът от цената на капиталови инструменти възниква от капиталови ценни книжа на разположение за продажба, както и от инвестиции по справедлива стойност в печалби и загуби. Дружеството няма такива инструменти към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г.

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от регистриран капитал, премиен резерв, законови и други резерви и неразпределена печалба.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

13. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)**Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност**

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност за 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	1 януари 2019г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Ново- възникнали задължения	Ефект от промените във валутни курсове	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2019 г.
Задължения по заеми и депозити към свързани предприятия	-	100	(2)	-	-	2	-	100
Задължения за дивиденди	-	-	(189)	189	-	-	-	-
Общо пасиви от финансова дейност	-	100	(191)	189	-	2	-	100

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност за 2018 г.

<i>В хиляди лева</i>	1 януари 2018 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Ново- възникнали задължения	Ефект от промените във валутни курсове	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Други	31 декември 2018 г.
Задължения за дивиденди	-	-	147	(147)	-	-	-	-
Общо пасиви от финансова дейност	-	-	147	(147)	-	-	-	-

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	2019	2018	2019	2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	1	1	1	1
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	(100)	-	(100)	-
Търговски и други задължения	(2)	(2)	(2)	(2)

14. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финасов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в неспринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и парични еквиваленти и търговски и други задължения – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност.

15. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.