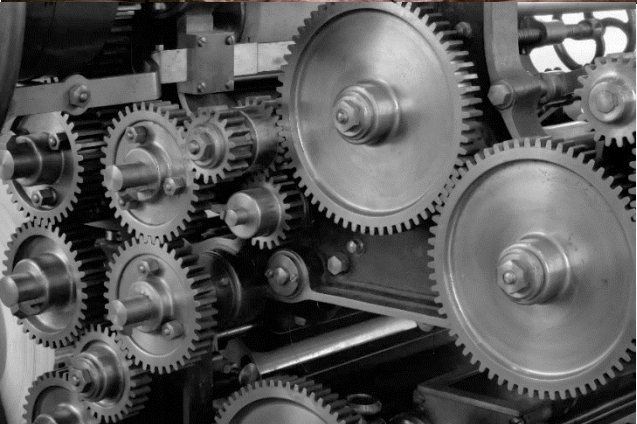




**МЕЖДИНЕН  
КОНСОЛИДИРАН  
ОТЧЕТ  
30 ЮНИ 2023**

---

**ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**



# СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	20



# ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

## Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева

Борислав Емилов Гаврилов

Галина Петрова Денева

Васил Младенов Цанев

## Надзорен Съвет

Константин Кузмов Зографов

ДЗХ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева

Снежана Илиева Христова

## Одитен комитет

Максим Сираков

Снежана Христова

Боряна Димова

## Седалище и адрес на управление

Република България

гр. София 1606

район Красно село

ул. Дамян Груев No 42

## Регистър и регистрационен номер

121631219



# КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



1	Важни събития, настъпили през I-во шестмесечие на 2023 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет	5
2	Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск	8
3	Предвиждано развитие на Дружеството	12
4	Информация за сключени съществени сделки със свързани лица	15
5	Електронна препратка към мястото на интернет страницата на Дружество, където е публикувана вътрешната информация	15
6	Информация съгласно Приложение № 4 на Наредба № 2	15
7	Допълнителна информация	16



## 1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ I-ВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2023 ГОДИНА И ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

През изминалото шестмесечие Групата на ИХБ реализира добри и стабилни финансови резултати, въпреки намалението на печалбата на консолидирана база спрямо предходното шестмесечие, породено най-вече от спада на фрахтовия пазар. Като цяло икономическата среда в международен мащаб е нестабилна, като въздействие оказват продължаващия конфликт в Украйна, все още високите цени на основните суровини и материали, повишаващите се цени на услугите и нарастващите лихви.

### 1.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Резултатите на консолидирана основа са представени в следващата таблица:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи	64,690	70,070
Печалба / загуба от оперативна дейност	10,160	20,613
Нетни финансови приходи/разходи	(244)	1,839
Печалба / загуба преди данъчно облагане	9,916	22,452
Печалба / загуба след данъчно облагане от продължаващи дейности	9,205	21,725
Печалба / загуба след данъчно облагане за мажоритарните собственици	9,037	21,515
EBITDA	16,965	27,264

Реализираните общо приходи за Групата за шестмесечието на 2023 г. намаляват спрямо приходите за същия период на 2022 г. с 7.68 %.

Приходите от основна дейност за първото шестмесечие на 2023 г. са 63,324 хил. лв. спрямо 67,638 хил. лв. за същия период на 2022 г. или намаление от 6.38 % , по сегменти както следва:

- сегмент Морски транспорт бележи намаление от 43.02 %;
- сегмент Корабостроене и кораборемонт бележи увеличение от 50.23 %;
- сегмент Пристанищна дейност бележи намаление от 14.43 %.
- сегмент Машиностроене бележи увеличение от 27.51 %.
- сегмент Други дейности бележи увеличение от 11.82 %.

Динамиката на приходите основно се дължи на следните фактори:

- Приходите от чартиране на кораби намаляха в следствие на значително по-ниските средни фрахтови нива през първо шестмесечие на 2023 г. спрямо съпоставимия период на предходната година. Допълнително, през отчетния период се е увеличил дела на договорите за тайм-чартър, по които по принцип се признават по-ниски приходи в сравнение с договорите на рейсов чартър;
- Приходите в сегмент Корабостроене и кораборемонт отбелязаха ръст в следствие на приближаващите крайни срокове, свързани с екологичните разпоредби в бранша (инсталиране на баластни системи на всички кораби) и активната маркетингова политика на дружествата;
- Приходите от обработка на товари отбелязаха спад в резултат на намалената икономическа активност в страната и дисбаланса на пазара на зърнени култури, повлиян от военния конфликт в Украйна;
- Приходите от продажба на металорежещи машини нараснаха в следствие на увеличение на дела на по-тежките машини в продажбите и промяна в организацията на производствената дейност в посока оптимизация. Допълнителен положителен ефект имат и по-високите продажни цени.

Другите приходи от дейността на консолидирана база за първото шестмесечие на 2023 г. възлизат на 1,366 хил. лв. спрямо 2,432 хил. лв. за същия период на 2022 г. Намалението им основно се дължи на:

- По-малките отчетени приходи от финансиране по Програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия. През първото шестмесечие на 2023 г. са признати приходи в размер на 158 хил. лв. (първото шестмесечие на 2022 г.: 809 хил. лв.);
- Липсата на отчетени приходи от финансиране по Програма за запазване на заетостта към Агенция по заетостта за подпомагане на бизнеса и редуциране на негативните последици от разпространението на COVID-19. През първото шестмесечие на 2022 г. са признати приходи в размер на 474 хил. лв. приходи.

Групата отчита нетни финансови разходи в размер на 244 хил. лв. за първо шестмесечие на 2023 г. в следствие на отчетените отрицателните валутно-курсови разлики в резултат на понижението на курса на щатския долар, частично компенсирано от отчетените от групата приходи от лихви. За същия период на 2022 г. са реализирани нетни финансови приходи в размер на 1,839 хил. лв., което се дължи на положителните валутно-курсови разлики от поскъпването на щатския долар.

Резултатът от оперативна дейност за периода е печалба от 10,160 хил. лв. в сравнение с печалба от 20,613 хил. лв. за същия период на предходната година.

Финансовият резултат преди данъчно облагане за шестмесечието на 2023 г. е печалба от 9,916 хил. лв. спрямо печалба от 22,452 хил. лв. за същия период на 2022 г.

Резултатът след данъчно облагане е печалба от 9,205 хил. лв. в това число 9,037 хил. лв. за мажоритарните собственици.

## 1.2. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

През изминалото шестмесечие е налице изменение на Индустириален холдинг България по отношение на инвестиционния портфейл поради участието в учредяването на две нови асоциирани дружества:

- СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. – дружество, регистрирано в Нидерландия с капитал 50 хил. евро с цел проучване на възможностите за развитие на проекти за производство на енергия от възобновяеми източници. Участието на ИХБ в капитала му е 20%, индиректно - чрез Международен индустриален холдинг България АГ. Останалите 80% се притежават от друга Нидерландска компания;
- Дръзки Варна ЕАД – еднолично дъщерно дружество на СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. Дръзки Варна ЕАД е вписано в Търговския регистър на 03 юли 2023 г.

## 1.3. КОРПОРАТИВНИ СЪБИТИЯ

### а. Промени в Управителния съвет на Дружеството

С Решение № 20230529160052 в Търговски регистър бе вписана промяна в Управителния съвет на Индустириален холдинг България АД: г-н Бойко Ноев е заличен като член на Управителния съвет на Индустириален холдинг България АД и е вписан нов член на Управителния съвет на Дружеството – г-н Васил Цанев.

### б. Общо събрание на акционерите на Индустириален холдинг България АД

*Редовно годишно общо събрание на акционерите на Индустириален холдинг България АД*

Надзорният съвет на Индустириален холдинг България АД със свое решение, свика редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 15.06.2023 година. То беше проведено на 15 юни 2023 г. и взе следните решения:

1. Приемане на Доклада за дейността на Дружеството за 2022 година и на Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2022 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на Дружеството за 2022 година и Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2022 година.



2. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 година и на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 година и Доклада за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 година.

3. Одобряване на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 година и на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите одобрява Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 година и Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2022 година.

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Дружеството за 2022 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите приема решение печалбата на Дружеството за 2022 година, цялата в размер на 10 131 829.45 лв. (десет милиона сто тридесет и една хиляди осемстотин двадесет и девет лева и четиридесет и пет стотинки) да остане като неразпределена печалба на Дружеството.

5. Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Индустиален холдинг България“ АД за 2022 г.

*Решение:* Общото събрание на акционерите приема Доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Индустиален холдинг България“ АД за 2022 г.

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния и Надзорния съвет за дейността им през 2022 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност за дейността им през 2022 година:

като членове на Надзорния съвет:

- Снежана Илиева Христова;
- Константин Кузмов Зографов;
- „ДЗХ“ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева.

като членове на Управителния съвет:

- Данета Ангелова Желева;
- Галина Петрова Денева;
- Борислав Емилов Гаврилов;
- Бойко Николов Ноев;

7. Определяне на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2023 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите определя месечно възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2023 година в размер на 1200 лв.

8. Отчет за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2022 година.

9. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2023 година.

*Решение:* Общото събрание на акционерите избира препоръчания от Одитния комитет регистриран одитор на Дружеството за 2023 година - „АФА“ ООД.

10. Промени в Устава на Дружеството.

*Решение:* Общото събрание на акционерите приема промени в Устава на Дружеството, както следва:

1. В чл.12а, ал.1:

датата „19.02.2018 г.“ се замества с датата „15.06.2023 г.“;

определения лимит от „до 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ лева“ се променя на „до 300 000 000 /триста милиона/ лева“.

Текстът на чл. 12а, ал. 1 от Устава на дружеството придобива следната редакция:

„В срок до 5 /пет/ години, считано от 15.06.2023 г., на основание чл.196 от Търговския закон, Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет може да приема решения за увеличаване на вписания капитал на Дружеството до 300 000 000 /триста милиона/ лева чрез издаване на нови безналични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции.“

2. В параграф 2 от Заключителните разпоредби след израза „и с решение за намаляване на капитала, взето на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 18.11.2021 г.“ се поставя запетая и се добавя израза „и с решение на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 15.06.2023 г.“

11. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2022 година.

#### **в. Обратно изкупуване на акции на ИХБ**

На основание чл. 1876 от ТЗ и чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК Общото събрание на акционерите, проведеното на 18.11.2021 г. е взело решение за прекратяване действието на действащата процедура за обратно изкупуване на собствени акции и стартиране на нова процедура за срок от пет календарни години при следните параметри:

- брой акции, които ще се изкупуват всяка година за период от пет години - до 3% от регистрирания капитал на Дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на Дружеството;
- минимален размер на цената на изкупуване - 1.00 лв. на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 3.00 лв. на акция.

През първо шестмесечие на 2023 г. ИХБ не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Към 30 юни 2023 г. Индустриален холдинг България АД не притежава собствени акции.

## **2. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ И НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

### **2.1. ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ И ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ**

През първо шестмесечие на 2023 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства, генерирани от основната му дейност и банково кредитиране. Основни източници на финансиране на ИХБ бяха лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества и дивиденди, получени от дъщерните дружества. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционните програми на дъщерните дружества.

Основните финансови ангажименти на Дружеството са свързани с инвестиционни проекти – негови и на дъщерните му дружества.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в рамките на Групата в съответствие с промяната в приоритетите, настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции около развитието на дружествата от различните сегменти. В Одесос ПБМ продължават строителните дейности по изграждане на новата кейова стена. Стартираха дейности за закупуване на необходимата за новия кей пристанищна механизация. Проектът се финансира със собствени средства на Групата и с банков кредит по Договор № 22F-000155. По аналогичният проект в КРЗ Порт Бургас през второто тримесечие стартираха строителни дейности, свързани с изграждането на новия кей.

През отчетния период приключи започналия през 2022 г. проект за изграждане на нова покривна фотоволтаична централа в Одесос ПБМ за собствено потребление.

Дейностите по стартиралия през 2022 г. проект за изграждане на нова наземна фотоволтаична централа в ЗММ Нова Загора бяха спрени поради възникнали административни пречки по получаване на необходимите разрешителни за присъединяване.

Разглеждат се и възможности за инвестиции (покупка на нов кораб; проекти, свързани с възобновяема енергия и др.). Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса.



Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има Инвестиционен комитет, като постоянен помощен орган към Управителния съвет на Дружеството, с оглед инвестициите в различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани.

ИХБ има сключен договор с ОББ за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв.

Към 30 юни 2023 г. е издадено поръчителство за задължение на КРЗ Порт -Бургас АД в размер на 6,000 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 6,000 хил. лв.) и са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 143 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 20 хил. лв.).

Към 30 юни 2023 г. неизползваният лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 5,837 хил. лв.

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, дружествата правят съответните обезценки. ИХБ при необходимост предоставя гаранции и поръчителства по задължения на дъщерни дружества.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск на ИХБ е представена в Бележка 33 Финансови инструменти в междинния финансов отчет за I-во шестмесечие 2023 г.

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

## **2.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството**

### ***а. Несистемни рискове, специфични за Групата***

#### **Рискове, свързани с холдинговата структура и структурата на портфейла на Групата**

Инвестициите на Холдинга са в бизнеси, които се характеризират с бавна обращаемост на вложените средства (машиностроене), зависимост от енергийни и други ресурси (машиностроене, кораборемонт, морски транспорт) и силна цикличност (кораборемонт, корабен дизайн, морски транспорт, класификация и сертификация, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл на ИХБ.

#### **Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии**

Глобализацията в световен мащаб и свободното движение на стоки и хора водят до значително по-бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания блокира световната търговия, ограничава и затруднява веригите на доставки и оказва негативен ефект върху много икономически агенти. Възможните увеличения/намаления на ограничителните мерки в отделни страни са рискове, които могат да доведат много бързо както до подобрение, така и до влошаване на външната среда и влияят на търговските партньори на дружествата от Групата.

#### **Рискове, произтичащи от природни бедствия**

Подобно на много други региони по света, България е изложена на почти всички рискове, свързани с изменението на климата. Природни бедствия като наводнения, земетресения и др., произтичащи от тези рискове, могат да причинят както загуба на човешки животи, така и големи финансови щети, които значително да засегнат икономическата стабилност и растеж. Въздействието на такива събития често може да надхвърли границите на страната, в която възникват и да застраши значителни по мащаб територии в съседни държави.

### **Рискове, произтичащи от зависимостта от развитието на световната икономика и търговия**

Състоянието на световната икономика и търсенето на суровини обуславят развитието на търговията. От всички сегменти от инвестиционния портфейл на ИХБ най-директно и бързо е влиянието им върху шипинг индустрията. Напрежение върху пазара и натиск върху фрахтовките оказват редица разнопосочни фактори:

- цикличност на шипинг индустрията – циклите са обвързани със световната икономика и баланса между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Риск съществува за операторите, които не са успели правилно да планират и разпределят паричните си потоци във време на затруднен достъп до финансиране при утежнени условия по време на криза;
- брой на корабите в строеж и влизането им в експлоатация и състояние на пазара за рязане на кораби;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и директиви срещу екологично замърсяване и за енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на корабите и други технически решения за привеждането им в съответствие с економите;
- проблеми с горивата в световен мащаб – от една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга, цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока. Негативен ефект оказват рестрикциите на Европейския съюз и САЩ срещу Русия като голям световен доставчик на суров петрол и газ.

Равнището на икономическата активност в световен мащаб влияе и върху машиностроенето, корабостроенето и кораборемонта, докато пристанищната дейност е силно зависима от развитието на вътрешния пазар и региона.

### **Риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и/или наложени санкции**

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства – продължаващи военни конфликти по света, политическа несигурност на много места, наложени санкции и ограничения за търговия с редица страни, бежански потоци. Този риск пречи на свободното движение на стоки и хора, води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, затруднява достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби, отразява се и върху сегмент машиностроене чрез намаляване обема на продажбите на традиционни пазари. Най-силно влияние за България оказват военните действия в Украйна. Тя се отразява негативно както върху продажбите, така и върху доставките на дружествата от Групата.

### **Рискове, свързани с измами и злоупотреби**

Промяната в средата и разширяващото се използване на нови технологии увеличиха риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибератаки, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти и др. Подобно е влиянието на конфликта между Русия и Украйна.

### **Рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда**

Местното и международно законодателство, отнасящо се до екологията, предполага спазване на редица мерки за предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Тенденцията в последните години е към увеличаване на регулациите в тази област. Засилва се натискът в световен мащаб поетапно да се прекратява използването на традиционни енергоизточници като въглища, петрол и газ. Въвеждат се ограничителни мита за внос на суровини от държави, които не следват политиките за опазване на околната среда на Европейския съюз.

Политиката на Групата е да спазва нормативните задължения в областта на екологията, което е свързано с постоянни инвестиции по привеждане и поддържане на съоръженията и процесите в съответствие с изискуемите стандарти, както и инвестиране в екологично ориентирани технологии (свързани с ВЕИ, оборудване на собствените кораби с баластни системи, намаляване на въглеродните емисии от флота на Групата и др.).



### **Риск, свързан с основни суровини, материали и енергийни източници**

Произтича от промените в доставките и цените на използваните суровини, материали и различни енергоизточници. Нарушените доставки рефлектират в ръст на цените, а той се отразява неблагоприятно върху резултатите на производствените предприятия, които оперират в металоемки и енергопоглъщащи сегменти като машиностроене и кораборемонт. Морският транспорт е зависим от цените на горивата. Подобно е влиянието и на промените в пазарната цена на електроенергията, която е обект на международно търсене и предлагане и се определя от фактори извън контрола на мениджмънта. От няколко години доставката на електрическа енергия се договоря на ниво Група на свободния пазар.

През 2022 г. равнището на този риск се засили. Прекъснатите вериги за доставка вследствие на COVID-19 и войната в Украйна повлияха върху ръста на международните цени на суровините и стоките и захраниха инфлацията. Въпреки забавянето на ценовия натиск през 2023 г. и нормализиране на цените на енергоизточниците, ефектът не може да се пренесе директно върху крайните клиенти и се отразява върху рентабилността на произвежданата продукция и предлаганите услуги от Групата.

### **Рискове, отнасящи се до привличане и задържане на опитни и квалифицирани кадри**

Много сектори на националната икономика изпитват дефицит на квалифициран персонал, подсилен от дългогодишната липса на фокус върху средното професионално образование. Трайната тенденция за намаляващо и застаряващо население у нас редуцира хората в работоспособна възраст. Професионалните умения на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се засилва и от конвертируемия характер на някои професии и търсенето им в световен мащаб, както и от отпадането на част от обучените персонал от Русия и Украйна от пазара на труда.

Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала, тясно сътрудничество с академичната общност в страната и търсене на възможности за привличане на чуждестранни работници.

### **Кредитен риск**

Състои се от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Рискът произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в други финансови активи.

*Вземания от клиенти* – експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на всеки от клиентите, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в сегментите корабостроене, корабен дизайн, пристанищна дейност, класификация и сертификация.

Войната в Украйна и рестрикциите към Русия увеличават равнището на кредитен риск в световен мащаб и съответно за Групата. Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Освен от предлаганата цена, при избора на един или друг потенциален клиент или чартър мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.

*Инвестиции* – Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им.

*Гаранции* – политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дружества в нея след предварително одобрение от управителните органи. Съществува риск гаранциите да бъдат предявени при неизпълнение на задълженията. Дъщерните дружества ползват при необходимост средства от договорения от ИХБ кредитен лимит за откриване на акредитиви и издаване на банкови гаранции към търговски контрагенти.

### **Ликвиден риск**

Възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Такъв риск може да възникне при забавени плащания от клиенти. Предприятията от Групата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни. Където е възможно, се прилага разсрочено плащане към доставчици и подизпълнители без негативно влияние върху тях. Ръководството на Холдинга подкрепя усилията на дружествата от Групата за привличане на банков ресурс за инвестиции и използване на възможностите, които дават револвиращите оборотни кредити за осигуряване на производството. Обемите на привлечените средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

## Валутен риск

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга се стреми в оперативната дейност на повечето дружества да минимизира плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед редуциране експозицията на Групата към валутен риск. Стремещът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българският лев и в щатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Предвид влизането на България в механизма на обменните курсове ERM II (т.нар. чакалня на еврозоната) съществува нисък риск при евентуалното влизане в еврозоната курсът на еврото спрямо българския лев да бъде различен от фиксирания. Групата е изложена на валутен риск от промяна на курса на щатския долар по отношение на свободните парични потоци, генерирани от морския транспорт. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби засилва влиянието на този риск и върху финансовите резултати на корабния регистър.

## Лихвен риск

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да договаря кредити с фиксиран лихвен процент, или да сключва хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата. Ръстът на инфлацията през 2022 г. доведе до промяна на политиките на Централните банки към увеличаване на лихвените равнища и по-строги фискални условия, които продължават през 2023 г.

## б. Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която компаниите функционират. Засилва се рискът, свързан с военния конфликт между Русия и Украйна. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

## 3. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

### 3.1. Основни тенденции за дейността на ИХБ

Основните тенденции в дейността на ИХБ и през следващите години се очаква да бъдат свързани с:

- управление на дружества от своя портфейл;
- инвестиране в дружествата от портфейла, към които ИХБ има дългосрочен интерес;
- финансиране на дружествата, в които Холдингът участва;
- придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- учредяване на нови дружества.

Основните стратегически интереси на ИХБ са в следните отрасли и дейности:

- морски транспорт;
- корабостроене и кораборемонт, вкл. корабен дизайн;
- пристанищна дейност;
- машиностроене.

## 3.2. Основни тенденции за бизнесите, в които дружествата от Групата оперират

### а. Морски транспорт

През първото шестмесечие на 2023 г. шипинг пазарът продължи да спада поради намаленото търсене на тонаж и понижението на фрахтовите нива спрямо 2022 г. в резултат на смущения, предизвикани от войната в Украйна, глобалните санкции срещу Русия и нарастващото противопоставяне между Китай и западните страни. Заради продължаващата несигурност, подхранвана и от покачващите се лихвени равнища, редуцирането на тонажа в експлоатация върви с бавни темпове. Тези фактори се отразяват негативно върху поръчките за нови плавателни съдове за насипни товари. Подобно е влиянието и на високата цена на металите, горивата и непрекъснато завишаващите се екологични изисквания към новите кораби. Проблемите с климата и решението за намалено ползване на въглища като източник на енергия свива търсенето на тонаж. Липсва и обозрим хоризонт, в който собствениците на новите плавателни съдове ще могат да ги експлоатират без допълнителни разходи за привеждане в съответствие с нормативните промени и без рестрикции. Няма яснота по отношение на концепцията за екологично приемливо и в същото време ефективно корабно гориво с оглед новите регулации.

Корабите на Групата плават с български и чуждестранни екипажи. Набирането им е трудно заради конвертируемия характер на професиите им.

Всички кораби от флота на ИХБ са с инсталирана баластна система. През 2023 г. продължава работата в съответствие с новите изисквания на Международната морска организация (ИМО), свързани с въглеродната интензивност – Индекс за енергийна ефективност на съществуващите кораби (ЕЕХИ), насочен към техническата им ефективност и Индикатор за въглероден интензитет (СII), насочен към оперативната им ефективност. Следващите години ще се преценява въздействието на новите регулации за намаляване на парниковия ефект.

### б. Корабостроене и кораборемонт

Спадът на фрахтовия пазар, намаляващите възможности задължителните класови ремонти на корабите да бъдат отложени и изтичането на законовия срок за изпълнение на проектите за поставяне на баластни системи увеличи поръчките на **Булярд корабостроителна индустрия** от началото на 2023 г. Спадът на цената на електроенергията през първото полугодие е с минимален нетен ефект поради намалените държавни компенсаци. Ръст отчитат цените на външните услуги и техническите газове. Нарушените вериги на доставки, съчетани с нарастващите лихвени проценти, поддържат високи цените на материалите.

Военният конфликт между Русия и Украйна създава усещането за допълнителен риск за корабите в Черноморския басейн.

### в. Корабен дизайн

Въпреки започналото през 2022 г. раздвижване на поръчки за строителство на кораби, все още ниските нива на корабостроене се отразяват върху развитието на проектантските услуги в няколко посоки. От една страна, засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите редуцират поръчките за ново строителство заради липсата към момента на яснота какви кораби ще се търсят и с какви двигатели. Разработването на алтернативни варианти е в начален етап. Липсва и ясен времеви хоризонт, в който собствениците ще могат да експлоатират корабите си без необходимост от допълнителни инвестиции, за да отговорят на изменящите се екологични регулации. Намалява търсенето на ретрофит услуги за проектиране на баластни системи заради приближаващия краен срок за преоборудване на флота в експлоатация. Войната в Украйна и негативите ѝ върху световната икономика принуждават корабособствениците да преосмислят инвестиционните си намерения за нови, реконструкция и обновяване на съществуващи плавателни съдове.

От друга страна, има тенденции, стимулиращи интереса към проектантски услуги. Нараства активността в крайбрежните зони. Търсят се кораби за риболовната индустрия и офшорни кораби с общо предназначение. Очаква се да нарасне интересът към специализирани кораби, свързани със засиленото изграждане и поддръжката на ветрогенераторни паркове, разположени на вода, и към конверсията на плавателни съдове – смяна на предназначението им или повишаване на тяхната функционалност.

Пазарът на пасажерски кораби е зависим от различни фактори. Отпадането на повечето рестрикции през летния туристически сезон на 2022 г. повлия положително на сектора. Въпреки търсенето на такива кораби, в т.ч. и на дизайнерски услуги за тях, поръчките все още са слаби. Корабособствениците и финансиращите институции са предпазливи. Заради общата несигурна обстановка, подхранвана от инфлацията и увеличаващите се лихвени нива, се отлагат договорени проекти преди старта им.

Ръководството на **ИХБ Шипдизайн** следи тенденциите в политиката за опазване на околната среда. Предвижда се увеличаване дела на корабите, които ще се модернизират с цел декарбонизация и намаляване на въглеродните емисии. Очаква се развитие на т.нар. хибридизация на кораби, целяща да редуцира разходите за гориво, както и повишено търсене на инженерни услуги за привеждане на корабите в експлоатация в съответствие с изискванията на EEXI и CII/IMO регулациите, които са в сила от 2023 г.

#### **г. Класификация и сертификация**

**Български корабен регистър** (БКР, регистърът) отчита ръст в приходите си през първото полугодие на 2023 г. спрямо същия период на 2022 г. Благодарение на изградената мрежа на дружеството зад граница, БКР осигурява на чуждестранните си клиенти конкурентна услуга по отношение на цена и срок за изпълнение, в следствие на което се наблюдава ръст на услугите за външния пазар. От друга страна, липсата на нови проекти и закъснението по извършване на плануванияте ремонти и докуване на кораби сви пазара на прегледи на плавателни съдове, притежавани от български корабособственици.

Усилията на ръководството са насочени към привличане на нови агенти и корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. Регистърът предлага на своите клиенти допълнителна услуга във връзка с действащите от началото на 2023 г. изисквания на EEXI и CII/IMO регулациите. В тази връзка са разгледани и одобрени технически документи на повечето кораби от състава на флота на БКР. Очаква се поетапно да се проверят документите и на останалите поднадзорни плавателни съдове, за които изискванията са в сила.

В последната публикация на Парижкия меморандум за представянето на Признатите Организации, БКР е включено в групата на Организацията с високо ниво на представяне. Постигнатият резултат е предпоставка за намиране на нови клиенти и одобрение от нови Флагови Администрации.

#### **д. Пристанищна дейност**

Пристанищните терминали **Одесос ПБМ** и **КРЗ Порт Бургас** са част от пристанищата за обществен транспорт във Варна и Бургас, чието развитие зависи в по-голяма степен от икономическата обстановка в България и в държавите от Средиземноморския и Черноморския региони.

Търсенето на пристанищни услуги и товаропотоците от зърнени култури през терминалите в Групата се влияят предимно от реколтата в страната. Отвореният зърнен коридор и вносът на украинското зърно осигури продажби на вътрешния пазар през първото тримесечие. Реализираха се и реекспортни сделки. През второто тримесечие започна по-активен износ на зърнени култури, основно от задържаната миналогодишна реколта. Добивите през новия селскостопански сезон у нас са по-слаби от очакваното. Военният конфликт продължава да има негативно отражение върху износа на товари през пристанищата.

Възстановяването на обемите на металите зависи от развитието на икономиката, инвестиционната активност в проекти от инфраструктурата и строителството и в най-голяма степен от европейската политика за вноса от трети страни. Въпреки наблюдаването частично повишение на обемите на този вид товари през първото полугодие, намаляващата инвестиционна активност се очаква да повлия негативно върху търсенето им и в следствие върху товарооборота в следващите месеци.

Терминалите в регионите на Варна и Бургас насочват усилията си към изграждане на нови мощности и съоръжения за складиране с цел подобряване и ускоряване на обработката на зърнени култури и други товари, което засилва конкурентната среда. Двата терминала в Групата също разширяват поетапно възможностите си. В Одесос ПБМ се изпълнява първият етап от разширението на пристанището – изграждане на нова кейова стена. В края на март 2023 г. КРЗ Порт Бургас получи разрешение за строеж за своя проект и стартира строителни дейности.



**Булпорт логистика** предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яхти, докуване на малки съдове за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Постепенното затихване на последиците от пандемията увеличи търсенето на производствени помещения, съчетани с офис площи, особено от страна на чуждестранни компании.

Дружеството се е фокусирало върху развитие на складовата си и логистична дейност чрез поетапно ремонтване и подобряване техническото състояние на съществуващите сгради и площадки, развитие и облагородяване на инфраструктурата на района, за да отговори на променящите се тенденции в търсенето.

Компанията работи и по разширяване на предлаганите услуги на клиентите. Пред бизнес сградата има паркинг за 160 автомобила, функционират бързозарядна станция от 50 kW и двуконекторна бързозарядна станция с мощност от 150 kW, които са достъпни по всяко време на денонощието. Отоплението на две от сградите е решено изцяло с геотермална енергия, добита от минерален извор.

#### ***е. Машиностроене***

Общата икономическа обстановка, подхранвана от нарастването на лихвените проценти в света, повлия рестриктивно върху инвестиционната активност на клиентите на **ЗММ България холдинг** и неговите **дъщерни дружества**. Продължава и ефектът на отпадналия руски пазар на металорежещи машини. От началото на второто тримесечие на 2023 г. започна възстановяване на търсенето от клиентите и към края му поръчките се стабилизираха до близки до средните нива. Тенденцията е към увеличаване на дела на по-тежки и дълги металорежещи машини, предлагани от Групата. Допълнителен фактор с положително влияние е намаляването на сроковете за доставка.

Коригираните през 2022 г. цени на произвежданите машини в съчетание с възможността да се ползва собствена електроенергия от действащите соларни централи в Групата намаляват частично отрицателния ефект на инфлацията върху рентабилността на предлаганата продукция.

## **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

За периода на I-во шестмесечие на 2023 г. няма сключени съществени сделки между ИХБ и свързани лица, освен договорите за заем и гаранции, обявени в междинния финансов отчет.

## **5. ЕЛЕКТРОННА ПРЕПРАТКА КЪМ МЯСТОТО НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВО, КЪДЕТО Е ПУБЛИКУВАНА ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ.**

През I-во шестмесечие на 2023 г. ИХБ е публикувало вътрешна информация на интернет страницата на Дружеството – [www.bulgariaholding.com](http://www.bulgariaholding.com) в раздел „Пресцентър“ / „Новини“

(<https://www.bulgariaholding.com/bg/news>)

## **6. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 НА НАРЕДБА № 2 ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

### ***а. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.***

Към 30 юни 2023 г. няма промяна относно за лицата, упражняващи контрол върху Дружеството.

### ***б. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.***

Не е налице такова обстоятелство.

### ***в. Сключване или изпълнение на съществени сделки.***

Няма такива.

**г. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**

Не е налице такова обстоятелство.

**д. Промяна на одиторите на Дружеството и причини за промяната.**

Не е налице такова обстоятелство.

**е. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.**

За отчетния период няма образувани или прекратени дела, при които цената на иска да възлиза на или повече от 10 на сто от собствения капитал на Индустириален холдинг България АД.

**ж. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.**

През м. март 2023 г. Международен индустриален холдинг България АГ, дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД, участва съвместно с Нидерландска компания в учредяването на СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. Дружеството е регистрирано в Нидерландия с капитал 50 хил. евро с цел проучване на възможностите за развитие на проекти за производство на енергия от възобновяеми източници. Участието на Международен индустриален холдинг България АГ в него е 20%.

През м. юни 2023 г. е взето решение за учредяването на „Дръзки Варна“ ЕАД. Дружеството е с капитал 50 хил. лв. и с предмет на дейност проектиране, изграждане и опериране на централи за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. Едноличен собственик на капитала е СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. На 03 юли 2023 г. дружеството е вписано в Търговския регистър.

**з. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение.**

Няма такива.

## **7. Допълнителна информация**

**а. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на Дружеството;**

Няма промени в счетоводната политика на ИХБ през отчетния период.

**б. Информация за настъпили промени в Групата на Индустириален холдинг България АД**

През м. март 2023 г. Международен индустриален холдинг България АГ, дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД, участва съвместно с Нидерландска компания в учредяването на СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. Дружеството е регистрирано в Нидерландия с капитал 50 хил. евро с цел проучване на възможностите за развитие на проекти за производство на енергия от възобновяеми източници. Участието на Международен индустриален холдинг България АГ в него е 20%.

**в. Информация за резултатите от организационни промени в ИХБ, като преобразуване, продажба на дружества от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;**

Няма такива обстоятелства през отчетния период.

**г. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото шестмесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година;**

Управителният съвет на Индустириален холдинг България АД не е публикувал прогнози за резултатите през 2023г.

д. Данни за лицата, притежаващи пряко и/или непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на шестмесечието, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период;

Към 30 юни 2023 г. в Индустриален холдинг България има информация за следните акционери с над 5 на сто от гласовете в общото събрание, както следва:

1. Буллс АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 30 юни 2023 г.: притежавани пряко 65,853,988 броя акции, представляващи 68.03 % от капитала.

2. ДЗХ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 30 юни 2023 г.: притежавани пряко 9,657,874 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала.

3. Данета Ангелова Желева

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 30 юни 2023 г.: притежавани пряко 41,044 броя акции, представляващи 0.04 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,658,520 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала или общо пряко и чрез свързани лица 9,699,564, представляващи 10.02 % от капитала.

4. Димитър Георгиев Желев

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 30 юни 2023 г.: притежавани пряко 646 броя акции, представляващи 0.0007 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,698,918 броя акции, представляващи 10.02 % от гласовете, и контролирани чрез Буллс АД 65,853,988 броя акции, представляващи 68.03 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 75,553,552, представляващи 78.04 % от капитала.

Димитър Георгиев Желев осъществява контрол върху Буллс АД.

Димитър Желев и Данета Желева са съпрузи.

е. Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ към 30 юни 2023

	Придобити пряко през първо шестмесечие 2023	Прехвърлени пряко през първо шестмесечие 2023	Придобити чрез свързани лица през първо шестмесечие 2023	Прехвърлени чрез свързани лица през първо шестмесечие 2023	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
Членове на НС								
ДЗХ АД	-	-	-	-	9,657,874	-	9,657,874	9.98%
Снежана Христова	-	-	-	-	250	500,258	500,508	0.52%
Константин Зографов	-	-	-	-	582	208	790	0.0008%
Членове на УС								
Данета Желева	-	-	-	-	41,044	9,658,520	9,699,564	10.02%
Борислав Гаврилов	-	-	-	-	208	-	208	0.0002%
Васил Цанев	-	-	-	-	-	-	-	-
Галина Денева	-	-	-	-	-	-	-	-

*ж. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;*

Няма такива.

*з. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставените обезпечения или поетите задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.*

Към 30 юни 2023 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са само към дъщерни дружества (преки и непреки) и са както следва:

- Заем предоставен на Булярд корабостроителна индустрия, ЕИК 103862587, по Договор за новация от 01.04.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 15,260 хил. лв.
- Заем предоставен на Булпорт логистика, ЕИК 200421706, по Договор за заем от 14.06.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 3.5 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 3,495 хил. лв.
- Заем предоставен на Карвуна ЛТД, ЕИК н/а, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 2,194 хил. лв.
- Заем предоставен на Одрия ЛТД, ЕИК н/а, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 6,524 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Нова Загора, ЕИК 119003196, по Договор за новация от 24.01.2023 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 3.5 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 5,808 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 25.01.2022 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на EURIBOR +1.5% и срок на погасяване 30.12.2028 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 663 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 08.03.2022 г., лихва в размер на 1.6 % и срок на погасяване 31.01.2029 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 11,619 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 23.03.2023 г., лихва в размер на 3.5 % и срок на погасяване 01.03.2028 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 279 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 30.03.2023 г., лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 30.03.2028 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 391 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 05.12.2022 г., лихва в размер на 3.5 % и срок на погасяване 30.06.2024 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 300 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 27.03.2023 г., лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 01.04.2029 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 188 хил. лв.



Към 30 юни 2023 г. текущите заеми, отпуснати от дъщерни дружества на ИХБ в качеството им на заемодатели са само в рамките на Групата на ИХБ и са както следва:

- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Тириста ЛТД, ЕИК п/а, по Договор за заем от 25.02.2011 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 6,915 хил. лв.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Карвуна ЛТД, ЕИК п/а, по Договор за новация от 31.10.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 10,320 хил. лв.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Одрия ЛТД, ЕИК п/а, по Договор за заем от 01.01.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 6,667 хил. лв.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Сердика ЛТД, ЕИК п/а, по Споразумение от 12.03.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4.0 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2023 г. е в размер на 18,116 хил. лв.

Към 30 юни 2023 г. дължимата главница от:

- ИХБ по получен заем от дружество, упражняващо контрол, е в размер на 591 хил. лв. Заемът е отпуснат при лихва 1M Euribor+1%, но не по-малко от 1% и е със срок на погасяване декември 2028 г.;

**Данета Желева**

Главен изпълнителен директор

**Владислава Згурева**

Съставител

# КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	21
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	22
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	23
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	25
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	26
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	28
1 Корпоративна информация	28
2 Съществени счетоводни политики	28
5 Оперативни сегменти	45
6 Придобиване на неконтролиращи участия и ефекти от прекратени дружества	45
7 Приходи	45
8 Други приходи от дейността	48
9 Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	49
10 Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	49
11 Разходи за материали	49
12 Разходи за външни услуги	49
13 Разходи за персонал	50
14 Други разходи за дейността	50
15 Финансови приходи и финансови разходи	50
16 Данък върху печалбата	50
17 Имоти, машини и съоръжения	51
18 Нематериални активи	52
19 Инвестиционни имоти	53
20 Материални запаси	53
21 Други текущи финансови активи	53
22 Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти	54
23 Парични средства и парични еквиваленти	54
24 Акционерен капитал и резерви	54
25 Основна нетна печалба на акция	56
26 Лихвоносни заеми	57
27 Правителствени финансираня	58
28 Провизии	58
29 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	59
30 Търговски и други задължения	59
31 Пасиви по договори с клиенти	59
32 Лизинг	59
33 Финансови инструменти	61
34 Оповестяване на свързани лица	63
35 Ангажименти и условни задължения	66
36 Събития след отчетната дата	67

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи	7	63,324	67,638
Други приходи от дейността	8	1,366	2,432
		<b>64,690</b>	<b>70,070</b>
Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	9	(170)	2,267
Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	10	157	817
Разходи за материали	11	(16,251)	(18,994)
Разходи за външни услуги	12	(12,340)	(9,408)
Разходи за амортизация	17,18,32	(6,821)	(6,775)
Разходи за персонал	13	(17,804)	(16,017)
Други разходи за дейността	14	(1,301)	(1,347)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>10,160</b>	<b>20,613</b>
Финансови приходи	15	664	1,980
Финансови разходи	15	(908)	(141)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>9,916</b>	<b>22,452</b>
Разход за данък върху печалбата	16	(711)	(727)
<b>Печалба за годината</b>		<b>9,205</b>	<b>21,725</b>
Полагаща се на:			
Собствениците на компанията-майка		9,037	21,515
Неконтролиращо участие		168	210
Основна нетна печалба на акция:			
Основна нетна печалба на акция, полагаща се на собствениците на компанията – майка (в лева)	25	0.093	0.222

Пояснителните бележките на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	30 юни 2022
<b>Печалба за годината</b>		<b>9,205</b>	<b>21,725</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<b>Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</b>			
Курсови разлики от валутно преизчисление на чуждестранни дейности		(2,347)	11,807
Ефект на данъка върху печалбата		-	-
		<b>(2,347)</b>	<b>11,807</b>
<b>Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</b>		<b>(2,347)</b>	<b>11,807</b>
<b>Друг всеобхватен доход/ (загуба), неподлежаща на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</b>			
<b>Друг всеобхватен доход/ (загуба), неподлежаща на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Друг всеобхватен доход/ (загуба) за периода, нетно от данъци</b>		<b>(2,347)</b>	<b>11,807</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>		<b>6,858</b>	<b>33,532</b>
Полагащ се на:			
Собствениците на компанията-майка		6,690	33,322
Неконтролиращо участие		168	210

Пояснителните бележките на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител



**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Към 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	31 декември 2022
<b>Активи</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	17	322,491	320,979
Нематериални активи	18	2,472	2,341
Репутация	18	4,329	4,329
Инвестиционни имоти	19	14,856	14,059
Активи с право на ползване	32	2,478	76
Отсрочени данъчни активи	16	44	47
Търговски и други вземания	22	32	24
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>346,702</b>	<b>341,855</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	20	20,648	21,736
Търговски и други вземания	22	10,838	11,229
Активи по договори с клиенти	22	1,068	1,444
Вземания за данък върху печалбата		2	56
Други текущи финансови активи	21	11,704	-
Парични средства и парични еквиваленти	23	39,501	45,374
<b>Общо текущи активи</b>		<b>83,761</b>	<b>79,839</b>
Активи, класифицирани като държани за продажба		-	1
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>430,463</b>	<b>421,695</b>

Пояснителните бележките на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	31 декември 2022
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	24	96,808	96,808
Премиен резерв	24	31,016	31,016
Други резерви	24	84,536	84,815
Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	24	22,260	24,607
Неразпределена печалба		151,892	142,576
<b>Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка</b>		<b>386,512</b>	<b>379,822</b>
Неконтролиращо участие		1,061	1,405
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>387,573</b>	<b>381,227</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Лихвоносни заеми	26	10,712	5,575
Получени заеми от свързани лица	34	591	591
Задължения по лизинг	32	2,236	-
Търговски и други задължения	30	147	109
Правителствени финансираня	27	1,103	1,156
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	29	909	1,025
Отсрочени данъчни пасиви	16	11,277	11,063
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>26,975</b>	<b>19,519</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Лихвоносни заеми	26	1,496	3,455
Получени заеми от свързани лица	34	14	160
Задължения по лизинг	32	263	77
Търговски и други задължения	30	10,703	13,135
Пасиви по договори с клиенти	31	2,880	3,938
Провизии	28	10	10
Правителствени финансираня	27	106	107
Задължения за данък върху печалбата		443	67
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>15,915</b>	<b>20,949</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>42,890</b>	<b>40,468</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>430,463</b>	<b>421,695</b>

Пояснителните бележките на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	30 юни 2022
<b>Оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		65,397	69,080
Плащания на доставчици		(34,252)	(31,930)
Плащания, свързани с възнаграждения към персонала		(18,206)	(15,498)
Платени данъци върху печалбата		(67)	(90)
Възстановени/(платени) други данъци, нетно		2,339	728
Курсови разлики		(867)	1,623
Получени правителствени финансираня	27	-	588
Други постъпления/(плащания) нетно		(136)	(5,054)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>14,208</b>	<b>19,447</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и за изграждането им по стопански начин		(11,171)	(12,999)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		57	163
Покупка на държавни ценни книжа		(11,523)	-
<b>Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност</b>		<b>(22,637)</b>	<b>(12,836)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Постъпления по заеми		3,270	7,714
Плащания по заеми		(250)	(1,723)
Плащания по задължения по лизингови договори	32	(145)	(162)
Платени дивиденди		(293)	(311)
Платени лихви по заеми		(75)	(52)
Платени лихви по лизингови договори	32	(24)	(2)
Платени такси и комисионни по заеми		(8)	(13)
Други плащания		129	(74)
<b>Нетен паричен поток, използван във финансова дейност</b>		<b>2,604</b>	<b>5,377</b>
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(5,825)	11,988
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	23	45,354	14,857
Ефекти от валутни преизчисления		(28)	13
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни</b>	23	<b>39,501</b>	<b>26,858</b>

Пояснителните бележките на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Полагащ се на собствениците на компанията-майка										Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Намаление на акционерен капитала в процес на вписване	Обратно изкупени собствени акции	Премия резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от хедж на парични потоци	Неразпределена печалба				
<b>На 1 януари 2023 година</b>	<b>96,808</b>	-	-	<b>31,016</b>	<b>4,957</b>	<b>79,858</b>	<b>24,607</b>	-	<b>142,576</b>	<b>379,822</b>	<b>1,405</b>	<b>381,227</b>	
<b>Всеобхватен доход за периода</b>													
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	-	-	9,037	9,037	168	9,205	
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-	(2,347)	-	-	(2,347)	-	(2,347)	
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,347)</b>	<b>-</b>	<b>9,037</b>	<b>6,690</b>	<b>168</b>	<b>6,858</b>	
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>													
Разпределение на печалба за резерви	-	-	-	-	(279)	-	-	-	279	-	-	-	
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)	
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(279)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>279</b>	<b>-</b>	<b>(512)</b>	<b>(512)</b>	
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Други трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>На 30 юни 2023 година</b>	<b>96,808</b>	-	-	<b>31,016</b>	<b>4,678</b>	<b>79,858</b>	<b>22,260</b>	-	<b>151,892</b>	<b>386,512</b>	<b>1,061</b>	<b>387,573</b>	

Пояснителните бележки на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител



## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2022 г

в хил. лв.	Полагащ се на собствениците на компанията-майка										Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Намаление на акционерен капитал в процес на вписване	Обратно изкупени собствени акции	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от хедж на парични потоци	Неразпределена печалба				
<b>На 1 януари 2022 година</b>	<b>107,400</b>	<b>(10,592)</b>	<b>-</b>	<b>31,016</b>	<b>5,124</b>	<b>79,824</b>	<b>16,409</b>	<b>-</b>	<b>118,735</b>	<b>347,916</b>	<b>2,229</b>	<b>350,145</b>	
<b>Всеобхватен доход за периода</b>													
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	-	-	21,515	21,515	210	21,725	
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-	11,807	-	-	11,807	-	11,807	
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,807</b>	<b>-</b>	<b>21,515</b>	<b>33,322</b>	<b>210</b>	<b>33,532</b>	
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>													
Разпределение на печалба за резерви	-	-	-	-	(330)	-	-	-	330	-	-	-	
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(383)	(383)	
Придобиване на участия	-	-	-	-	163	109	-	-	120	392	(392)	-	
Вписване на намаление на капитала	(10,592)	10,592	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>(10,592)</b>	<b>10,592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(167)</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>450</b>	<b>392</b>	<b>(775)</b>	<b>(383)</b>	
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	(66)	-	-	66	-	-	-	
Други трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-	493	493	(493)	-	
<b>На 30 юни 2022 година</b>	<b>96,808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,016</b>	<b>4,957</b>	<b>79,867</b>	<b>28,216</b>	<b>-</b>	<b>141,259</b>	<b>382,123</b>	<b>1,171</b>	<b>383,294</b>	

Пояснителните бележки на страници от 28 до 67 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството“ или ИХБ АД) и неговите дъщерни дружества („Групата“) за периода, приключващ на 30 юни 2023 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 25 август 2023 г., което е утвърдено от Надзорния съвет.

Индустриален холдинг България АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13081 от 1996 г. със седалище в гр. София и адрес на регистрация: ул. Дамян Груев 42, гр. София, Република България. През отчетния период няма промяна в наименованието на Дружеството.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд България АД.

Общото събрание на акционерите от 27.02.1998 г. приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд България АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд България АД на Индустриален холдинг България АД. Дружеството е с капитал в размер на 96,808,417 лв. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

Към 30 юни 2023 г. Индустриален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (2022 г.: 9), 11 непреки дъщерни дружества (31 декември 2022 г.: 11) и 1 непряко асоциирано дружество (31 декември 2022 г.: няма) и заедно наричани „Групата“. По-подробна информация е представена в Бележка 34.

Крайната компания-майка на Индустриален холдинг България АД е Буллс АД (Бележка 34).

Предметът на дейност на Групата включва производство и търговия в областта на тежкото машиностроене, корабостроене, кораборемонт, морски транспорт, пристанищни услуги, проектантски услуги, поддръжка и ремонт и други услуги.

Дейността на нито едно дружество от Групата не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с идентификационен код 121631219. Регистрирано е по закона за ДДС. Акциите на Индустриален холдинг България се търгуват на Българската фондова борса, град София.

Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет и Надзорния съвет на Дружеството.

### 2. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

#### 2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на земи, сгради и определени специализирани съоръжения, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация, инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност и деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност.

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

#### (i) Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на Индустриален холдинг България 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 междинен консолидиран финансов отчет не съдържа всички сведения и данни, подлежащи на публикуване в годишните финансови отчети и следва да бъде четен във връзка с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2022 г., публикуван на 30 април 2023 г.

#### (ii) База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества към 30 юни 2023 г.

Дъщерните дружества се консолидират изцяло от датата на тяхното придобиване, представляваща датата, на която Индустриален холдинг България АД е придобило контрол и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период както тези на компанията-майка, като се прилагат последователни счетоводни политики. Всички вътрешногрупови салда, приходи и разходи, нереализирани печалби и загуби и дивиденди, които са резултат от вътрешногрупови сделки, са елиминирани.

Печалбата или загубата както и всеки компонент на другия всеобхватен доход се разпределят между собствениците на компанията-майка и неконтролиращото участие съобразно съответните ефективни проценти на участие. Това разпределение се прави дори в случай че неконтролиращото участие към отчетната дата резултира в отрицателна величина.

Промяна в участието в собствеността в дадено дъщерно дружество, която не води до промяна на контрола, се отчита като сделка със собствен капитал. Ако Индустриален холдинг България АД загуби контрол върху дадено дъщерно дружество, то:

- Отписва активите (включително репутацията) и пасивите на дъщерното дружество;
- Отписва балансовата стойност на неконтролиращото участие;
- Отписва кумулативните разлики от превръщане в чуждестранна валута, отразени в собствения капитал;
- Признава справедливата стойност на полученото възнаграждение;
- Признава запазената инвестиция по справедлива стойност;
- Признава резултата от транзакцията по загуба на контрол в печалбата или загубата за периода;
- Рекласифицира дела на компанията-майка в компонентите, които преди са били признати в другия всеобхватен доход, в печалбата или загубата.

Индустриален холдинг България АД е изготвило и представило индивидуален финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2023 г., където инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценки. Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 27 юли 2023 г., което е утвърдено от Надзорния съвет.

### (iii) Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие. По-детайлна информация е представена в Бележка 3 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“, секция „Преценки“, под-секция „Действащо предприятие“.

## 2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

### а) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата за периода.

Когато Групата придобива бизнес, тя преценява дали придобитите финансови активи и пасиви са подходящо класифицирани и представени с оглед на договорните условия, икономическите условия и съответните обстоятелства към датата на придобиването. Това включва отделянето на внедрените деривативи от основните договори от придобиваното предприятие.

Ако дадена бизнес комбинацията се реализира на етапи, справедливата стойност към датата на придобиването на по-рано притежаваните от придобиващото предприятие участия се преоценяват по справедлива стойност към датата на придобиването през печалбата или загубата за периода.

Условно възнаграждение, което следва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на придобиването. Последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение, което се класифицира като актив или пасив, се признават в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване в печалбата или загубата. Ако условното възнаграждение се класифицира като инструмент на собствения капитал, то не се преоценява докато не бъде окончателно уредено в собствения капитал.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на прехвърленото възнаграждение над придобитите от Групата разграничими нетни активи и поети пасиви. Стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава в печалбата или загубата.

След първоначално признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. За целите на тестването за обезценка, репутацията, придобита в бизнес комбинация, от датата на придобиването, се разпределя към всеки от обектите, генериращи парични потоци на Групата, които се очаква да извлекат ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти са разпределени други активи или пасиви на придобиваното предприятие.

Когато репутацията формира част от обект, генериращ парични потоци, и част от дейността в този обект бъде освободена, репутацията, свързана с освободената дейност, се включва в балансовата стойност на дейността при определяне на печалбата или загубата от освобождаването ѝ. Освободената при такива обстоятелства репутация се оценява на базата на относителните стойности на освободената дейност и на запазената обект, генериращ парични потоци.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинация не е приключило до края на отчетния период, в който комбинацията възниква, защото справедливите стойности, които следва да бъдат определени за разграничимите придобити активи и пасиви на прехвърленото възнаграждение, или стойността на неконтролиращото участие могат да бъдат определени само условно, Групата отчита комбинацията като използва тези условни стойности. Групата признава корекции в тези условни стойности в резултат от финализирането на първоначалното счетоводно отчитане в рамките на дванадесет месеца от датата на придобиване и ретроспективно от тази дата.

#### **б) Преизчисление в/от чуждестранна валута**

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на компанията - майка. Всяко дружество в Групата определя своя собствена функционална валута и обектите, включени във финансовия отчет на всяко дружество, се оценяват при използването на тази функционална валута.

##### **(i) Сделки и салда**

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 отчета за доходите с изключение на всички монетарни позиции, които представляват ефективно хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност. Те се признават в другия всеобхватен доход до освобождаването на нетната инвестиция, когато се рекласифицират в отчета за доходите. Данъчните ефекти, свързани с курсовите разлики по посочените монетарни позиции в чуждестранна валута, също се признават в собствения капитал.

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 среден обменен курс. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отчитат в отчета за доходите, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба или отговарящи на условията за хедж на паричен поток, който е ефективен, които се признават в друг всеобхватен доход.

##### **(ii) Дружества в Групата**

Активите и пасивите на чуждестранните операции, включително репутацията и корекцията до справедлива стойност, се преизчисляват в български лева по обменния курс на отчетната дата, а отчетите им за доходите се преизчисляват по среден годишен обменен курс. Курсовите разлики, възникващи при това превръщане, се признават в другия всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна операция, компонентът на другия всеобхватен доход, свързан със съответната чуждестранна дейност, се рекласифицира в отчета за доходите.

#### **в) Приходи от договори с клиенти**

Дейността на Групата е свързана с машиностроене, производство на метални конструкции, кораборемонт, морски транспорт, пристанищни услуги, проектантски услуги и други услуги. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Групата е достигнала до заключение, че тя е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента. Изключение са договореностите, свързани с предоставянето на допълнителни услуги на наематели като електричество, водоснабдяване, отопление и други, където Групата действа в качеството на агент, тъй като задължението ѝ за изпълнение е да осигури третата страна да предостави услугата.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

В изпълнение на ангажиментите си по договори с клиенти, Групата е идентифицирала следните задължения за изпълнение:

#### **Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли**

Приходите от продажбата на металорежещи машини и компоненти и детайли за машиностроителната и други индустрии се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обикновено е при доставката на продукцията.

#### **Превоз на товари по договори за рейсов чартър**

Приходите от превоз на товари по договори за рейсов чартър се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метода на вложените ресурси на база на изминатите дни от превоза спрямо общо очакваните дни за превоза (от първото натоварно до последното разтоварно пристанище), за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата.

### Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

Приходите от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ продукцията на база на изтеклото време на наемане на кораба, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата.

### Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

Приходите от ремонт и реконструкция на плавателни съдове се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ вложените ресурси на база на направените разходи спрямо общия размер на очакваните такива, за да оцени напредъка за пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение.

### Производство на метални конструкции

Приходите от производство на метални конструкции се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ вложените ресурси на база на направените разходи спрямо общия размер на очакваните такива, за да оцени напредъка за пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение.

### Проектантски услуги

Приходите от проектантски услуги в областта на корабостроенето се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. За договори с фиксирана цена, Групата използва метода на вложените ресурси на база изработените човекочасове спрямо общия размер на очакваните човекочасове за удовлетворяване на задължението за изпълнение, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата. За договори, базирани на договорена ставка за единица време, Групата използва метод, отчитащ продукцията на база на приетите от клиента изработени часове.

### Обработка на товари

Приходите от обработка на товари се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ продукцията на база на обработения тонаж, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата.

### Съхранение на товари

Приходите от съхранение на товари се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ продукцията на база на изтеклото време на съхранение на товара, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата.

### Наем на кей

Приходите от наем на кей се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. Групата използва метод, отчитащ продукцията на база на изтеклото време на престой на кораба, за да оцени напредъка за пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение.

### Други услуги

Приходите от други услуги се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Групата. За производствени услуги (свързани най-вече с обработка на детайли) и услуги по надзор и преглед на плавателни съдове, Групата използва метод, отчитащ вложените ресурси на база направените разходи спрямо общия размер на очакваните такива, за да оцени напредъка за пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. За административни услуги (свързани най-вече с предоставяне на услуги на наематели) и за продажба на електроенергия, Групата използва метод, отчитащ продукцията, за да оцени напредъка за пълното удовлетворяване на задължението за изпълнение. В задълженията си за изпълнение на административни услуги Групата действа като агент.

При определянето на цената на сделката по договорите си с клиенти Групата преценява ефектите от променливото възнаграждение, съществуването на съществени компоненти на финансиране и възнаграждение, дължимо на клиента.

#### (i) Променливо възнаграждение

Ако възнаграждението по даден договор включва променлива сума, Групата определя размера на възнаграждението, на което има право в замяна на прехвърлянето на стоки или услуги към клиента. Приблизителна оценка на размера на променливото възнаграждение се прави на датата на влизане в сила на договора и то се ограничава, докато не стане много вероятно, че когато впоследствие бъде разрешена несигурността, свързана с променливото възнаграждение, няма да възникне съществен обрат (реинтегриране/сторниране) на признатите приходи.

#### Демюрейджи/диспачи по договори за рейсов чартър

Договорите за рейсов чартър включват клаузи, в които клиентът е задължен да заплати демюрейдж, който представлява обезщетение за просрочване на времето за натоварване или разтоварване на кораба. И обратно, при натоварване или разтоварване на кораба за срок, по-кратък от договорения, Групата следва да заплати на клиента диспач. За приблизителна оценка на променливото възнаграждение за демюрейджи и диспачи, Групата прилага метода на очакваната сума. След това Групата прилага изискванията за ограничаване на приблизителните оценки на променливото възнаграждение и признава или активи по договор с клиент за очакваните бъдещи



демюрейджи или задължение за възстановяване за очакваните бъдещи диспачи.

*Отстъпки в цената за обем по договори за обработка на товари*

На определени клиенти Групата предоставя ретроспективни отстъпки в цената за обем, след като количеството на обработените товари през периода надвиши определения в договора праг. Отстъпките се компенсират срещу дължимите от клиента суми. За приблизителна оценка на променливото възнаграждение за очакваните бъдещи отстъпки Групата прилага метода на най-вероятната сума. След това Групата прилага изискванията за ограничаване на приблизителните оценки на променливото възнаграждение и признава задължение за възстановяване за очакваните бъдещи отстъпки.

#### (ii) Съществен компонент на финансиране

Групата получава краткосрочни аванси по договорите си с клиентите. Прилагайки практическото облекчение в МСФО 15, тя не коригира обещания размер на възнаграждението за отразяване на ефектите на съществен компонент на финансиране, ако на датата на влизане в сила на договора очаква, че периодът между прехвърлянето на обещаните стоки или услуги към клиента и очакваното от клиента плащане за тези стоки или услуги ще бъде една година или по-малко.

По някои договори, Групата получава и дългосрочни аванси от клиентите си. Цената на сделката за такива договори се дисконтира като се използва процентът, който би бил отразен в отделна сделка за финансиране между Групата и нейните клиенти на датата на влизане в сила на договора, за да се вземе под внимание съществения компонент на финансирането.

#### (iii) Възнаграждение, дължимо на клиента

По договори за рейсов чартър Групата плаща комисионни, които по същество представляват отстъпка в цената на услугата. Възнаграждението, дължимо на клиента се отчита като намаление в цената на сделката.

#### Салда по договори

*Активи по договори с клиенти*

Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които са прехвърлени на клиента.

Ако чрез прехвърлянето на стоките или услугите към клиента Групата изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие.

*Търговски вземания*

Вземането представлява правото на Групата да получи парично плащане в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от

време). (Счетоводни политики за финансовите активи, изложени в Бележка 2.2 е).

*Пасиви по договори с клиенти*

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоки или услуги към клиента, за което Групата е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Групата да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Групата изпълни задълженията си по договора.

#### Разходи за сключване на договор

Групата плаща комисионни за продажби по някои договори. Групата е избрала да прилага опцията за практическата целесъобразна мярка за разходите за сключване на договор, която ѝ позволява да отчете комисионните за продажби като разход незабавно (като ги включи в разходи за външни услуги и като част от себестойността на продажбите), тъй като срокът за амортизация на актива, който Групата би използвала в противен случай, е една година или по-малко.

#### Задължения за възстановяване

Задължението за възстановяване е задължението да се възстанови част от полученото (или подлежащо на получаване) възнаграждение от клиента. То се оценява в размер на сумата, която Групата очаква, че ще трябва окончателно да възстанови на клиента. Групата актуализира приблизителните си оценки на задълженията за възстановяване (и съответната промяна в цената на сделката) в края на всеки отчетен период. Моля, вижте по-горе изложената счетоводна политика за променливото възнаграждение.

#### г) Данъци

*Текущ данък върху печалбата*

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 във връзка с корпоративен данък върху печалбата. 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, в страните, в които Групата оперира и генерира облагаеми доходи.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), 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 печалбата

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 във връзка с корпоративния данък върху печалбата.

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 Групата 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.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към края на всяка финансова година 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.

Групата 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 данъчно задължено 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.

### д) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсиреми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато дружество от Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в отчета за доходите или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 29.

Дружествата от Групата имат пенсионни планове с дефинирани доходи, произтичащи от задължението им по силата на българското трудово законодателство, да изплатят на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. В случай, че служителят е придобил в дружество от Групата или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на шест брутни заплати, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател или група от предприятия – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на поранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното (разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания и разходите за лихви) се признават в консолидирания отчет за доходите и се представят в статия „Разходи за персонала“.

#### **е) 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 Групата за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, Групата 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. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. (Счетоводна политика в Бележка 2.2 в).

За да бъде класифициран и оценяван 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.

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който тя 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 Групата се е ангажирала 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 Групата. Групата 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
- Условието на договора за финансов актив поражда 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 Групата включват търговски и други вземания и заеми, предоставени на трети 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 Групата), главно когато:

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

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато тя нито

е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

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 Групата да изплати.

#### Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в Оповестявания на съществени предположения (Бележка 3).

Групата 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 Групата 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 Групата прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно тя 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. Групата е създавала матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за дължниците и за икономическата среда.

Към всяка отчетна дата тя 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 Групата преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Групата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 180 дни.

Групата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 360 дни. В определени случаи обаче тя може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата 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.

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 Групата включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства, включително заеми от свързани лица и банкови овърдрафти.

##### Последващо оценяване

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

###### *Заеми и привлечени средства*

Тази категория е от най-съществено значение за Групата. След първоначалното им признаване, Групата 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 доходите.

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е представена в Бележка 26 и Бележка 34.

#### 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 доходите.

#### ж) 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 Групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

#### з) Оценяване на справедлива стойност

Групата оценява своите финансови инструменти като деривативи, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и земи, сгради и специализирани съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Групата не отчита финансови активи по справедлива стойност.

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 Групата.

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.



Групата 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 котираны (некоригирани) 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, Групата 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 Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти, 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 като земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти като и на съществените пасиви, се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата.

Към края на всяка финансова година, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Групата. 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.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата 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.

#### **и) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането**

Групата използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на лихвените рискове. Тези деривативни финансови инструменти първоначално се признават по справедливата стойност на датата, на която е сключен деривативният договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи, когато справедливата им стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато тя е отрицателна.

Печалбите или загубите, възникващи в резултат на промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в печалбата или загубата за периода, с изключение на ефективната част от хеджирането на парични потоци, която се признава в другия всеобхватен доход.

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, хеджовите се класифицират като:

- Хеджове на справедлива стойност, когато се хеджира експозицията спрямо промени в справедливата стойност на признат актив или пасив, или непризнат неотменим ангажимент (с изключение на валутен риск);
- Хеджове на парични потоци, когато се хеджира експозицията спрямо променливостта на паричните потоци, която се дължи или на конкретен риск, свързан с признат актив или пасив, или на много вероятна прогнозна сделка, или на валутен риск в непризнат неотменим ангажимент;
- Хеджове на нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

В началото на хеджиращото взаимоотношение, Групата определя и документира онова хеджиращо взаимоотношение, към което иска да прилага счетоводното отчитане на хеджирането, както и целите и стратегията за управление на риска при поемането на хеджа.

Документацията включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция, същността на хеджираната риск и начините, които Групата ще използва за оценка дали хеджинговото взаимоотношение отговаря на изискванията за ефективност на хеджинга (включително анализ на източниците на неефективност на хеджинга и как е определено съотношението на хеджа). Хеджинговото взаимоотношение отговаря на изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането, ако се изпълнени и трите изброени по-долу изисквания за ефективност:

- Съществува "икономическо взаимоотношение" между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент.
- Ефектът на кредитния риск не "доминира над промените в стойността", които възникват в резултат на икономическото взаимоотношение.
- Хеджинговото съотношение на хеджиращото взаимоотношение е същото като възникващото от количеството на хеджираната позиция, което Групата реално хеджира и количеството на хеджиращия инструмент, което Групата реално използва за хеджиране на количеството на хеджираната позиция.

Хеджовете, които изпълняват всички критерии за счетоводно отчитане на хеджирането, се отчитат както е описано по-долу:

#### *Хеджове на парични потоци*

Ефективната част от печалбата или загубата по хеджиращия инструмент се признава директно в другия всеобхватен доход, в резерва от хеджиране на парични потоци, а неефективната част се признава директно в печалбата или загубата за периода в статията други оперативни разходи.

Резервът за хеджиране на парични потоци се коригира за намаляване на кумулативната печалба или загуба по хеджиращия инструмент и кумулативната промяна в справедливата стойност на хеджираната позиция.

Сумите, натрупани в друг всеобхватен доход, се отчитат счетоводно в зависимост от естеството на залегалата в тях хеджирана сделка. Ако хеджираната сделка впоследствие доведе до признаването на нефинансова позиция, натрупаната в собствения капитал сума се прехвърля от отделния компонент на собствения капитал и се включва в първоначалната цена на придобиване или друга балансова стойност на хеджираните актив или пасив. Това не представлява корекция за рекласификация и няма да се признае в друг всеобхватен доход за периода. Това е приложимо и в случаите, когато хеджираната прогнозна сделка за нефинансов актив или нефинансов пасив впоследствие се превърне в неотменим ангажимент, за който се прилага счетоводно отчитане на хеджинга на справедлива стойност.

За всички други хеджове на парични потоци, натрупаната в друг всеобхватен доход сума се рекласифицира в печалбата или загубата като корекция за рекласификация в същия период, през който хеджираните парични потоци се отразяват на печалбата или загубата.

Ако бъде преустановено счетоводното отчитане на хеджовете на парични потоци, сумата, която е била натрупана в друг всеобхватен доход трябва да остане в натрупания друг всеобхватен доход, ако хеджираните бъдещи парични потоци все още се очаква да възникнат. В противен случай сумата незабавно се рекласифицира в печалбата или загубата като корекция за рекласификация. След преустановяването, при възникването на хеджираните парични потоци, Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2023

всяка сума, оставаща в натрупания друг всеобхватен доход, трябва да бъде отчетена счетоводно в зависимост от базовата сделка, както това е описано по-горе.

#### **к) 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.

#### **л) 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 Групата. 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.

#### **м) Обратно изкупуване на собствени акции**

Собствените капиталови инструменти, които са придобити повторно (обратно изкупени акции), се признават по справедлива стойност на прехвърленото възнаграждение и се приспадат от собствения капитал. Групата не признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствените си капиталови инструменти. Всяка разлика между номиналната стойност и справедливата стойност на прехвърленото възнаграждението, в случай на обезсилване на обратно изкупени акции, се признава в намаление/увеличение на премийния резерв. Всяка разлика между номиналната стойност и справедливата стойност при продажба на собствени акции се признава в натрупаните печалби/загуби.

#### **н) Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности**

Групата класифицира нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, като държани за продажба, ако техните балансови стойности основно ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Тези нетекущи активи и групи, държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба.

Критериите за класификация на нетекущи активи или групи като държани за продажба се считат за изпълнени единствено когато продажбата е много вероятна и активът или групата е на разположение за незабавна продажба в настоящото си състояние. Действията, необходимите за завършване на фактическата продажба, не трябва да показват, че има вероятност да настъпят съществени промени или тя да не бъде осъществена.

Ръководството трябва да е поело ангажимент за завършване на продажбата в рамките на една година от датата на класификацията.

Имот, машина или съоръжение, или нематериален актив престава да бъде амортизиран след класифицирането му като държан за продажба.

Активите и пасивите, класифицирани като държани за продажба се представят отделно като текущи позиции в отчета за финансовото състояние.

Група, подлежаща на освобождаване, може да бъде определена като преустановена дейност, ако тя е:

- Компонент на дружество от Групата, който е ОГПП или група от ОГПП
- Класифицирана като държана за продажба или разпределение, или вече е освободена по този начин, или
- Представлява основна бизнес дейност или географски район.

Преустановената дейност се изключват от резултатите от продължаващи дейности и се представя в отчета за всеобхватния доход в една единствена статия като печалба или загуба след данъци от преустановена дейност.

#### **о) Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) се отчитат по цена на придобиване или по преоценена стойност (виж по-долу), намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато се налага подмяната на съществени компоненти от имотите, машините и съоръженията, на определени интервали, Групата признава тези компоненти като индивидуални активи със специфични срокове на полезен живот и респективно, амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

След първоначалното признаване, земите, сградите и определени специализирани съоръжения се оценяват по преоценена стойност, намалена с натрупаните Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2023

амортизации и обезценките, признати след датата на преоценката. Преоценките се извършват достатъчно често (обичайно на период от 5 години), така че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често. Последната преоценка на земи, сгради и определени специализирани съоръжения е извършена от независими лицензирани оценители към 31 декември 2018 г.

Транспортните средства и другите дълготрайни активи, включително корабите, и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са оценени в отчета по цена на придобиване, намалена с начислени амортизации и натрупани загуби от обезценка.

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като преоценен резерв в другия всеобхватен доход. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в отчета за доходите, доколкото възстановява намаление от преоценка на същия актив, признато като разход в отчета за доходите. Намалението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се признава като разход в отчета за доходите, освен до степента, в която то компенсира съществуващ преоценен резерв, отнасящ се за този актив. Натрупаните амортизации към датата на преоценката се отписват за сметка на намаление на отчетната стойност на актива.

Така намерената стойност на актива се коригира до справедливата му стойност. При отписване на актива преоцененният резерв свързан с него се прехвърля в натрупаните печалби и загуби.

#### *Активи, изградени по стопански начин*

Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Амортизацията се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Активи	Полезен живот
Сгради	7 – 79 години
Специализирани съоръжения	5 – 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	2 – 60 години
Транспортни средства (вкл. кораби)	3 – 25 години
Ремонт на кораби	2 – 5 години
Стопански инвентар	2 – 15 години
Подобрения на наети активи	2 – 3 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в консолидирания отчет за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

#### п) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. Разходите за подмяна на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот; разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се изключват от балансовата стойност.

След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към отчетната дата. Печалбите или загубите, възникват от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се признават в консолидирания отчет за доходите в периода, в който възникват.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Печалбата или загубата, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се признават в отчета за доходите в съответния период на освобождаване.

Прехвърляния към или от инвестиционни имоти се извършват само когато има промяна в използването на имота. Когато инвестиционен имот се прехвърля към ползван от собственика имот, приетата стойност на имота за последващо отчитане е неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването му. Когато ползван от Групата имот стане инвестиционен имот, Групата прилага

счетоводната си политика за имоти, машини и съоръжения до датата на промяната в използването на имота.

#### р) Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, Групата прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

#### Групата като лизингополучател

Групата прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като таблети, персонални компютри, телефони, офис техника и други).

Групата не се е възползвала от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Групата разпределя възнаграждението по договора на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

#### Активи с право на ползване

Групата признава в отчета за финансовото състояние актив с право на ползване на датата на стартиране на всеки лизингов договор, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на Групата.

Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договора за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от Групата, в качеството ѝ на лизингополучател;

- разходите за възстановяване, които Групата ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора.

Групата амортизира актива с право на ползване за краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор, използвайки линейния метод. Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля до края на срока на договора, Групата амортизира актива за полезния му живот. Амортизациите започват да се начисляват от датата на стартиране на лизинговия договор и се признават в печалбата или загубата като „разходи за амортизация“.

Сроковете на амортизация по типове активи, предмет на договорите за лизинг, са както следва:

Активи	Полезен живот
Сгради и конструкции	5 години
Машини, съоръжения и оборудване	4 години

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване с изключение на тези, които отговарят на определението за инвестиционен имот по МСС 40 Инвестиционни имоти, за които прилага модела на справедливата стойност.

Активите с право на ползване се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36 Обезценка на активи.

#### Задължения по лизинг

На датата на стартиране на всеки лизингов договор Групата признава в отчета за финансовото състояние задължение по лизинг, оценено по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата. Те включват:

- фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на Групата;
- сумите, които Групата очаква да плати като гаранции за остатъчна стойност.

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или проценти, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива с право на ползване. Те се признават като текущ разход

в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват в печалбата и загубата за годината.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, който тя би плащала в случай, че вземе финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и попадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в печалбата или загубата за годината през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи“.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Групата преоценява задълженията си по лизинг, когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в лизинговите плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с непроменения (оригиналният) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);
- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, като в този случай задължението по лизинг се преизчислява на база на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението.



Групата признава сумата на преоценката на задължението по лизинг като корекция на актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула.

*Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност*

Групата прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив с право на ползване и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори и за лизинговите си договори, основният актив по които като нов е с ниска стойност. Плащанията по тях се признават като разход в печалбата или загубата на база линеен метод за периода на лизинга.

*Лизинг на нематериални активи*

Групата е избрала да не прилага разпоредбите на МСФО 16 по отношение на лизинг на нематериални активи и те се отчитат съгласно МСС 38 Нематериални активи.

#### Групата като лизингодател

Лизингов договор, при който Групата запазва по същество всички съществени рискове и стопански изгоди от собствеността върху основния актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Когато Групата е междинен лизингодател, то отчита основния лизинг и договорът за преотдаване като два отделни договора. Ако основният договор е краткосрочен лизингов договор, договорът за преотдаване се класифицира като оперативен лизинг. За всички останали случаи, договорът за преотдаване се класифицира като финансов или оперативен в зависимост от актива с право на ползване, възникнал по основния договор.

Приходите от наем от лизинговите договори за оперативен лизинг се признават от Групата на линейна база за периода на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на основния актив и се признават като разход през срока на лизинговия договор на линейна база. Когато договорът съдържа лизингов и нелизингови компоненти Групата прилага изискванията на МСФО 15, за да разпредели общото възнаграждение по договора между отделните компоненти.

Основният актив, предмет на лизинговия договор, остава и се представя в отчета за финансовото състояние на Групата.

#### с) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми

се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

#### т) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Групата оценява за всеки отделен нематериален актив дали неговият полезен живот е ограничен или неограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация за нематериален актив с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот, се амортизират на линейна база за очаквания срок на полезния им живот, както следва:

Активи	Полезен живот
Патенти, лицензи и търговски марки	2 – 20 години
Програмни продукти	2 – 10 години

Печалбата или загубата, възникнала при отписването на даден нематериален актив, се оценява като разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за доходите в периода на отписване.

#### у) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

- Материали - доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“;
- Готова продукция и незавършено производство - стойността на употребените преки материали, труд, общи производствени разходи, условно-постоянните разходи, разпределени на база на начислените разходи за пряк труд или количеството на произведената продукция.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

#### **ф) Обезценка на нефинансови активи**

Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на ниво даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), към който принадлежи съответният актив.

Възстановимата стойност на даден актив или ОГПП е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива/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. Тогава се определя възстановимата стойност на ОГПП, към който принадлежи актива.

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 даден актив/ОГПП, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране след данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, на актив/ОГПП се определянето на база на скорешни 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 консолидирания отчет за доходите, или като отделна статия, ако са съществени, с изключение на загубите от обезценка на активи, 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.

Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив/ОГПП, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата 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 консолидирания отчет за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

Групата прилага следните критерии при тестването за обезценка на посочените по-долу специфични активи:

#### *Репутация*

Групата извършва тест за обезценка на репутацията веднъж годишно, когато събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена. Репутацията се тества за обезценка като се определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който тя е разпределена. Когато възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци е по-ниска от балансовата стойност, се признава загуба от обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

#### **х) 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.

## **ц) Провизии**

### *Общи*

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

### *Провизия за гаранционно обслужване*

Провизии за гаранции се признават, когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

### *Обременяващи договори*

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните икономическите ползи за Групата произтичащи от договора, са по ниски от разходите, които не могат да се избегнат, за да се покрият задълженията, произтичащи от договора. Провизията се изчислява като настояща стойност на по-ниската от двете величини – очаквани разходи за прекратяване на

договора или очаквани нетни разходи в резултат на продължаване на договора. Преди да се начисли провизия за обременяващ договор, Групата признава всички загуби от обезценка на активи, които са свързани с този договор.

### **ч) Основна нетна печалба на акция**

Основната нетна печалба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на средно-претегления брой на държаните акции за периода.

### **ш) Правителствени финансираня (дарения)**

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се включва в доходите на равни суми за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив.

### **щ) Сегментно отчитане**

Оперативен сегмент представлява отделна бизнес област (разграничим компонент) на Групата, който е носител на различни бизнес ползи и рискове и чиито резултати редовно се оценяват от Ръководството. Вземането на решения за оперативната дейност на сегментите и за разпределение на ресурсите на Групата между тях се прави на база на финансовата и друга относима информация, изготвена конкретно за всеки сегмент.

Оперативните сегментите на Групата са обособени според основните бизнес области, в които тя оперира и са представени в Бележка 5.

## 5. ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ

Информацията по оперативни сегменти е представена спрямо бизнес секторите на Групата и в зависимост от организацията на нейната вътрешна управленска структура.

Групата включва следните оперативни сегменти (бизнес сектори):

- Морски транспорт: опериране на собствени кораби за транспортиране на товари по море.
- Пристанищна дейност: пристанищни услуги, свързани с обработката и съхранението на товари и обслужване на плавателните съдове по време на товаро-разтоварните дейности.
- Машиностроене: производство и продажба на металорежещи машини, компоненти и детайли за машиностроителната и други индустрии; металолеене.
- Корабостроене и кораборемонт: ремонт и реконструкция на плавателни съдове, производство на нестандартни метални конструкции за нуждите на корабостроенето, строителната индустрия и енергийната промишленост; корабно проектиране.
- Други дейности: консултантски услуги, надзор и преглед на плавателни съдове и други дейности.

## 6. ПРИДОБИВАНЕ НА НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ И ЕФЕКТИ ОТ ПРЕКРАТЕНИ ДРУЖЕСТВА

### Придобиване/учредяване на дъщерни дружества през първо шестмесечие на 2023 г. и 2022 г.

През първото шестмесечие на 2023 г., както и през съпоставимия период на 2022 г., Групата не е придобивала и не е учредявала нови дружества.

### Придобиване на допълнително участие през първо шестмесечие на 2023 г. и 2022 г.

През периода от януари 2023 г. до юни 2023 г., както и през съпоставимия период на 2022 г., Групата не е придобивала чрез покупка допълнителни участия в дружества от групата.

През м. януари 2022 г. Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличаване на капитала на дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството – майка ЗММ България холдинг ЕАД, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на Групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 93,57% на 99,24%, като ефектите от придобиването са представени в следната таблица:

в хил. лв.	30 юни 2022
Договорена цена за изплащане в парични средства	-
Трансфер в преоценъчен резерв	109
Трансфер в законови и допълнителни резерви	163
Балансова стойност на допълнителното участие в ЗММ Нова Загора АД	(392)
<b>Разлика призната в неразпределена печалба</b>	<b>(120)</b>

## 7. Приходи

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	20,489	15,926
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	5,050	15,617
Приходи от договори за тайм-чартър	13,154	16,394
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	15,083	9,228
Приходи от проектантски услуги	1,808	1,746
Приходи от обработка на товари	4,235	5,065
Приходи от съхранение на товари	618	975
Приходи от наем на кей	451	366
Приходи от наеми на имоти	1,202	1,073
Приходи от други услуги	1,234	1,248
	<b>63,324</b>	<b>67,638</b>

Съгласно МСФО 16 Лизинг Групата е направила анализ и е установила, че приходите от договори за тайм-чартър на кораби съдържат лизингов и нелизингов компонент, като лизинговият компонент е наема на кораба, а нелизинговия – услугата по експлоатацията му по време на чартъра. Разбивката между двата компонента на приходите от тези договори е както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от наем на кораби по договори за тайм-чартър	7,422	12,181
Приходи от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър	5,732	4,213
	<b>13,154</b>	<b>16,394</b>

Приходите на Групата по приложими стандарти за отчитане са оповестени по-долу:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от договори с клиенти	54,700	54,384
Приходи от наеми	8,624	13,254
	<b>63,324</b>	<b>67,638</b>

Приходите на Групата по сегменти за шестмесечието на 2023 г. са представени по-долу:

в хил. лв.	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машиностроене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	20,489	-	20,489
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	5,050	-	-	-	-	5,050
Приходи от договори за тайм-чартър	13,154	-	-	-	-	13,154
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	15,083	-	-	-	15,083
Приходи от проектантски услуги	-	1,808	-	-	-	1,808
Приходи от обработка на товари	-	-	4,235	-	-	4,235
Приходи от съхранение на товари	-	-	618	-	-	618
Приходи от наем на кей	-	-	451	-	-	451
Приходи от наеми на имоти	-	671	522	9	-	1,202
Приходи от други услуги	78	200	58	217	681	1,234
	<b>18,282</b>	<b>17,762</b>	<b>5,884</b>	<b>20,715</b>	<b>681</b>	<b>63,324</b>
Приходи от договори с клиенти	10,860	17,091	5,362	20,706	681	54,700
Приходи от наеми	7,422	671	522	9	-	8,624



Приходите на Групата по сегменти за шестмесечието на 2022 г. са представени по-долу:

в хил. лв.	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машиностроене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	15,926	-	15,926
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	15,617	-	-	-	-	15,617
Приходи от договори за тайм-чартър	16,394	-	-	-	-	16,394
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	9,228	-	-	-	9,228
Приходи от проектантски услуги	-	1,746	-	-	-	1,746
Приходи от обработка на товари	-	-	5,065	-	-	5,065
Приходи от съхранение на товари	-	-	975	-	-	975
Приходи от наем на кей	-	11	355	-	-	366
Приходи от наеми на имоти	-	621	439	13	-	1,073
Приходи от други услуги	73	217	42	307	609	1,248
	<b>32,084</b>	<b>11,823</b>	<b>6,876</b>	<b>16,246</b>	<b>609</b>	<b>67,638</b>
Приходи от договори с клиенти	19,903	11,202	6,437	16,233	609	54,384
Приходи от наеми	12,181	621	439	13	-	13,254

#### Салда по договори с клиенти

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Търговски вземания	5,874	6,486
Търговски вземания свързани лица	10	9
Активи по договори с клиенти	1,068	672
Пасиви по договори с клиенти	2,880	7,883

Активите по договори първоначално се признават на база на удовлетворените задължения за изпълнение, тъй като получаването на възнаграждението зависи и от други условия (довършване на дейности), освен изтичането на определено време. При приключването на работата и нейното приемане от страна на клиента, сумите, признати като активи по договори с клиенти се трансформират в търговски вземания.

Пасивите по договори с клиенти включват краткосрочни авансови плащания.

По параграф 116 от МСФО 15 Групата е признала приходи в размер на 3,055 хил. лв. (2022 г.: 4,539 хил. лв.), които са били включени в салдото на получени аванси по договор към началото на периода.

#### Задължения за изпълнение

Информацията за задълженията за изпълнение на Групата е обобщена по-долу:

##### Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

Задължението за изпълнение за производство на металорежещи машини, компоненти и детайли се удовлетворява при доставката на машината, компонента или детайла на клиента. Обикновено клиентът заплаща част от дължимото възнаграждение авансово, а окончателното плащане се извършва от 0 до 30 дни след доставката.

##### Превоз на товари по договори за рейсов чартър

Задължението за изпълнение за превоз на товари по договори за рейсов чартър се удовлетворява с всеки изминал ден на превозване на товара. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след натоварване.

##### Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

Задължението за изпълнение по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър се удовлетворява с всеки изминал ден, през който корабът е нает. Плащането обикновено се извършва авансово на всеки 15 или 30 дни.

*Ремонт и реконструкция на плавателни съдове*

Задължението за изпълнение за ремонт и реконструкция на плавателни съдове се удовлетворява в течение на времето на база вложените ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до 180 дни след приключване на ремонта.

*Производство на метални конструкции*

Задължението за изпълнение за производство на метални конструкции се удовлетворява в течение на времето на база вложените ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след приемане на работата.

*Проектантски услуги*

Задължението за изпълнение за проектантски услуги се удовлетворява в течение на времето на база на вложените ресурси (човекочасове). Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след приемане на работата.

*Обработка на товари*

Задължението за изпълнение за обработка на товари се удовлетворява със всяко обработено количество товар. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след приключване на обработката.

*Съхранение на товари*

Задължението за изпълнение за съхранение на товари се удовлетворява с всяко изминало денонощие, през което товарът е съхраняван на територията на пристанищата. Плащането обикновено се извършва от 0 до на 30 дни след приемане на работата.

*Наем на кей*

Задължението за изпълнение за наем на кей се удовлетворява с всеки изминал ден, през който корабът е швартован на кейовете на Групата. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след изтичане на месечен период или отшвартоване на кораба.

*Други услуги*

Задължението за изпълнение за други производствени услуги и услуги по надзор и преглед на плавателни съдове се удовлетворява в течение на времето на база вложените ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до на 30 дни след приемане на работата. Задължението за изпълнение за административни услуги се удовлетворява в течение на времето на база на потребените от клиента количества ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след изтичане на месечен период или прекратяване на наема. Задължението за изпълнение за продажба на електрическа енергия се удовлетворява в течение на времето на база на потребените от клиента количества електроенергия. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след изтичане на месечен период.

Като практически целесъобразна мярка не е необходимо Групата да оповестява информация по параграф 120 от МСФО 15 относно задължение за изпълнение, тъй като договорите с клиенти за продажба на стоки и предоставяне на услуги са с първоначално очакван срок до 1 година.

**8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от правителствени финансираня (Бележка 27)	212	1,335
Печалба от продажба на дълготрайни активи (Бележка 8.1)	26	142
Печалба от продажба на материали и скрап	984	818
Приходи от застрахователни обезщетения	-	17
Възстановена обезценка (Бележка 8.2)	16	19
Други приходи	128	101
	<b>1,366</b>	<b>2,432</b>

Приходите от финансиране отчетени през първото шестмесечие на 2023 г. включват 158 хил. лв. (първото шестмесечие на 2022 г.: 809 хил. лв.) приходи по Програмата за компенсирание на небитови крайни клиенти на електрическа енергия.

През първото шестмесечие на 2022 г.: са отчетени 474 хил. лв. приходи по „Програма за запазване на заетостта“ към Агенция по заетостта за подпомагане на бизнеса и редуциране на негативните последици от разпространението на COVID-19.

## 9. ИЗМЕНЕНИЕ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО И ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
ЗММ Сливен АД	(166)	2,147
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	(75)	(18)
ЗММ Нова Загора АД	71	138
	<b>(170)</b>	<b>2,267</b>

## 10. РАЗХОДИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ И ИЗГРАЖДАНЕ НА АКТИВИ ПО СТОПАНСКИ НАЧИН

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Одрия ЛТд	-	698
Булард корабостроителна индустрия ЕАД	146	116
Сердика ЛТд	-	2
Булпорт логистика АД	-	1
Одесос ПБМ ЕАД	11	-
	<b>157</b>	<b>817</b>

Тези разходи основно са свързани с капитализирани разходи за ремонт и поддръжка на активи, извършени по стопански начин в дружествата от Групата и/или между дружествата от Групата.

## 11. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Основни материали	(9,821)	(9,149)
Гориво при експлоатацията на кораби	(1,514)	(4,560)
Ел. енергия	(1,462)	(2,539)
Спомагателни материали	(1,851)	(1,779)
Резервни части	(1,159)	(654)
Други	(444)	(313)
	<b>(16,251)</b>	<b>(18,994)</b>

Съгласно счетоводната си политика Групата признава получените правителствени помощи за нарасналата цена на електрическа енергия като приход от финансираня и не представя компенсирано разхода за ел. енергия.

## 12. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Портови разходи	(1,358)	(2,513)
Услуги от подизпълнители	(6,816)	(2,896)
Застраховки	(797)	(804)
Посреднически услуги	(439)	(579)
Охрана	(484)	(436)
Ремонтни услуги	(478)	(421)
Абонаментна поддръжка на софтуер	(336)	(366)
Граждански договори	(132)	(127)
Юридически услуги	(57)	(45)
Други	(1,443)	(1,221)
	<b>(12,340)</b>	<b>(9,408)</b>

### 13. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Заплати	(13,758)	(12,398)
Задължително социално осигуряване	(2,091)	(1,941)
Договори за управление	(1,053)	(900)
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	(55)	(56)
Други разходи за персонала	(847)	(722)
	<b>(17,804)</b>	<b>(16,017)</b>

Средносписъчният персонал на Групата за периода от януари 2023 г. до юни 2023 г. е 1,028 служители (януари 2022 г. – юни 2022 г.: 1,065 служители).

### 14. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Разходи за съдебни дела, нотариални и други такси	(19)	(269)
Местни данъци и такси, данък върху разходите	(393)	(373)
Командировки и смяна на екипаж	(644)	(385)
Брак и ликвидация на дълготрайни материални активи	(85)	(120)
Начислени провизии (Бележка 28)	-	105
Други разходи	(160)	(305)
	<b>(1,301)</b>	<b>(1,347)</b>

### 15. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Положителни валутни курсови разлики, нетно	-	1,970
Приходи от лихви	664	10
<b>Финансови приходи</b>	<b>664</b>	<b>1,980</b>

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Разходи за лихви (Бележка 15.1)	(43)	(60)
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	(794)	-
Други финансови разходи	(71)	(81)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(908)</b>	<b>(141)</b>

Приходите от лихви са генерирани от краткосрочни банкови депозити в щатски долари и от закупени краткосрочни американски държавни ценни книжа.

В разходите за лихви са отчетени лихвите по банкови кредити, заеми от свързани лица и лизингово договори. През първото шестмесечие на 2023 г. 70 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (първото шестмесечие на 2022 г.: 17 хил. лв. ).

### 16. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата във връзка с корпоративния данък върху печалбата за периода, приключващ на 30 юни 2023 г. и 30 юни 2022 г., включват:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Разход за текущ данък върху печалбата	(495)	(477)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(216)	(250)
<b>Разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за доходите</b>	<b>(711)</b>	<b>(727)</b>

## 17. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2022	136,694	77,457	10,763	183,313	3,078	411,305
Амортизация на 1 януари 2022	(2,878)	(32,681)	(7,861)	(52,409)	-	(95,829)
<b>Балансова стойност на 1 януари 2022</b>	<b>133,816</b>	<b>44,776</b>	<b>2,902</b>	<b>130,904</b>	<b>3,078</b>	<b>315,476</b>
<b>Отчетна стойност на 1 януари 2022</b>	<b>136,694</b>	<b>77,457</b>	<b>10,763</b>	<b>183,313</b>	<b>3,078</b>	<b>411,305</b>
Отчетна стойност на придобити активи	799	1,383	221	-	18,306	20,709
Отчетна стойност на отписани активи	(79)	(608)	(425)	-	-	(1,112)
Трансфери от разходи за придобиване	1,696	3,160	33	2,977	(7,866)	-
Трансфери между класовете	(58)	58	-	-	-	-
Трансфери от/към инвестиционни имоти	(126)	-	-	-	-	(126)
Трансфери от/към активи, държани за продажба	625	-	-	-	-	625
Обезценка на активи, призната в печалбата и загубата	-	-	-	(10,433)	-	(10,433)
Отписана амортизация поради преоценка на активи	-	-	-	(55,753)	-	(55,753)
Отписана амортизация поради трансфери към инвестиционни имоти	(21)	-	-	-	-	(21)
Ефект от превалутиране	-	13	-	12,298	12	12,323
<b>Отчетна стойност на 31 декември 2022</b>	<b>139,530</b>	<b>81,463</b>	<b>10,592</b>	<b>132,402</b>	<b>13,530</b>	<b>377,517</b>
<b>Амортизация на 1 януари 2022</b>	<b>(2,878)</b>	<b>(32,681)</b>	<b>(7,861)</b>	<b>(52,409)</b>	<b>-</b>	<b>(95,829)</b>
Разходи за амортизация за периода	(1,052)	(3,102)	(592)	(8,781)	-	(13,527)
Амортизация на отписани активи	14	578	409	-	-	1,001
Трансфери между класовете	8	(8)	-	-	-	-
Отписана амортизация поради преоценка на активи	-	-	-	55,753	-	55,753
Отписана амортизация поради трансфери към инвестиционни имоти	21	-	-	-	-	21
Ефект от превалутиране	-	(5)	-	(3,952)	-	(3,957)
<b>Амортизация на 31 декември 2022</b>	<b>(3,887)</b>	<b>(35,218)</b>	<b>(8,044)</b>	<b>(9,389)</b>	<b>-</b>	<b>(56,538)</b>
<b>Балансова стойност на 31 декември 2022</b>	<b>135,643</b>	<b>46,245</b>	<b>2,548</b>	<b>123,013</b>	<b>13,530</b>	<b>320,979</b>
в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<b>Отчетна стойност на 1 януари 2023</b>	<b>139,530</b>	<b>81,463</b>	<b>10,592</b>	<b>132,402</b>	<b>13,530</b>	<b>377,517</b>
Отчетна стойност на придобити активи	137	498	43	-	10,069	10,747
Отчетна стойност на отписани активи	(36)	(516)	(564)	-	-	(1,116)
Трансфери от разходи за придобиване	14	576	607	806	(2,003)	-
Трансфери от/към инвестиционни имоти	(145)	-	-	-	-	(145)
Ефект от превалутиране	-	(4)	-	(2,444)	(9)	(2,457)
<b>Отчетна стойност на 30 юни 2023</b>	<b>139,500</b>	<b>82,017</b>	<b>10,678</b>	<b>130,764</b>	<b>21,587</b>	<b>384,546</b>
<b>Амортизация на 1 януари 2023</b>	<b>(3,887)</b>	<b>(35,218)</b>	<b>(8,044)</b>	<b>(9,389)</b>	<b>-</b>	<b>(56,538)</b>
Разходи за амортизация за периода	(563)	(1,574)	(270)	(4,128)	-	(6,535)
Амортизация на отписани активи	35	237	548	-	-	820
Ефект от превалутиране	-	1	-	197	-	198
<b>Амортизация на 30 юни 2023</b>	<b>(4,415)</b>	<b>(36,554)</b>	<b>(7,766)</b>	<b>(13,320)</b>	<b>-</b>	<b>(62,055)</b>
<b>Балансова стойност на 30 юни 2023</b>	<b>135,085</b>	<b>45,463</b>	<b>2,912</b>	<b>117,444</b>	<b>21,587</b>	<b>322,491</b>



### Заложени активи

Във връзка с издаване на банкови гаранции и/или акредитиви на доставчици и ползвани банкови кредити са вписани ипотечи или са учредени особени залози върху имоти, машини и съоръжения, с обща балансова стойност към 30 юни 2023 г. в размер на 45,898 хил. лв. (2022 г.: 58,395 хил. лв.) (Бележка 26).

### Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане представляват активи, които все още не са приведени в състояние за въвеждане в експлоатация, както и разходи за основни ремонти на съществуващи активи, които не са приключили към 30 юни 2023 г. Разбивката им по сегменти е както следва:

- активи в процес на изграждане в сегмент „Морски транспорт“ в размер на 2 хил. лв. (2022 г.: 905 хил. лв.);
- активи в процес на изграждане в сегмент „Корабостроене и кораборемонт“ в размер на 478 хил. лв. (2022 г.: 169 хил. лв.) – включват основно разходи за изграждане на сгради и съоръжения и ремонт на съществуващи активи;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Пристанищна дейност“ в размер на 15,515 хил. лв. (2022 г.: 10,850 хил. лв.) – включват основно разходи по двата проекта за разширения на пристанищата, изграждане на соларен парк и покупка на съоръжения;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Машиностроене“ в размер на 5,587 хил. лв. (2022 г.: 1,539 хил. лв.) – включват основно разходи за изграждане на соларен парк и ремонт на собствени и наети сгради;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Други“ в размер на 5 хил. лв. (2022 г.: 67 хил. лв.).

### Капитализирани разходи по заеми

През първото шестмесечие на 2023 г. 70 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (2022 г.: 68 хил. лв.).

## 18. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хил. лв.	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2022	1,861	219	416	2,496
Балансова стойност на 31 декември 2022	1,785	325	231	2,341
<b>Балансова стойност на 30 юни 2023</b>	<b>1,747</b>	<b>324</b>	<b>401</b>	<b>2,472</b>

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 30 юни 2023 г., възлизат на 103 хил. лв. (2022 г.: 189 хил. лв.).

В стойността на патенти и търговски марки е включен нематериален актив, признат при бизнес комбинацията от придобиването на Одесос ПБМ ЕАД във връзка с удостоверението за експлоатация на пристанището. Балансовата стойност на актива към 30 юни 2023 г. е в размер на 1,735 хил. лв. (2022 г.: 1,768 хил. лв.).

### 18.1. РЕПУТАЦИЯ

в хил. лв.	
На 31 декември 2022 г.	4,329
На 30 юни 2023 г.	4,329

## 19. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Инвестиционните имоти представляват търговски и офис имоти, складове и други в гр. Варна, които се отдават под наем.

Равнение на справедливата стойност

в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
<b>На 1 януари 2022</b>	<b>4,767</b>	<b>7,577</b>	<b>731</b>	<b>13,075</b>
Разходи за подобрения на активи	-	217	-	217
Трансфери от/към материални активи	-	126	-	126
Печалба/(загуба) от преценка на активи за периода	36	644	(39)	641
<b>На 31 декември 2022</b>	<b>4,803</b>	<b>8,564</b>	<b>692</b>	<b>14,059</b>

в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
<b>На 1 януари 2023</b>	<b>4,803</b>	<b>8,564</b>	<b>692</b>	<b>14,059</b>
Разходи за подобрения на активи	142	364	146	652
Трансфери от/към материални активи	-	-	145	145
<b>На 30 юни 2023</b>	<b>4,945</b>	<b>8,928</b>	<b>983</b>	<b>14,856</b>

### Заложени активи

Във връзка с ползвани банкови кредити са вписани ипотечи върху инвестиционни имоти, собственост на дружество от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2023 г. в размер на 41 хил. лв. (2022 г.: 90 хил. лв.) (Бележка 26).

## 20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Суровини, материали и други консумативи	13,320	14,256
Незавършено производство	5,968	5,560
Готова продукция	1,360	1,920
	<b>20,648</b>	<b>21,736</b>

## 21. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

През м. май 2023 г. Групата инвестира в емисия краткосрочни американски държавни ценни книжа с нулев купон и падеж м. октомври 2023. Закупени бяха ДЦК на номинална стойност 6,600 хил. щатски долара за сумата от 6,449 хил. щатски долара. Доходността на емисията при нейното издаване е 5.044 %.

## 22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Търговски вземания, нетно	7,484	8,401
Търговски вземания от свързани лица	10	9
Авансови плащания и предплатени разходи	1,125	878
Вземания по данъци, различни от данък върху печалбата	1,760	1,399
Съдебни вземания, нетно	56	53
Други вземания	435	513
	<b>10,870</b>	<b>11,253</b>
Дългосрочна част	32	24
Краткосрочна част	10,838	11,229

От салдото на Търговски вземания, нетно към 30 юни 2023 г. 5,837 хил. лв. и от салдото на Съдебни вземания, нетно 37 хил. лв. представляват търговски вземания по договори с клиенти. От салдото на Търговски вземания от свързани лица 10 хил. лв. са вземания по договори с клиенти.

От салдото на Търговски вземания, нетно към 31 декември 2022 г. 7,031 хил. лв. и от салдото на Съдебни вземания, нетно 40 хил. лв. представляват търговски вземания по договори с клиенти. От салдото на Търговски вземания от свързани лица 8 хил. лв. са вземания по договори с клиенти.

### Активи по договори с клиенти

Към 30 юни 2023 г., Групата има активи по договори с клиенти на стойност 1,068 хил. лв. (2022 г.:1,444 хил. лв.).[Click or tap here to enter text.](#)

## 23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Парични средства в банки – свързани лица (Бележка 34)	30,518	36,802
Парични средства в банки	8,676	8,277
Парични средства в брой	307	275
<b>Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци</b>	<b>39,501</b>	<b>45,354</b>
Блокирани парични средства, като обезпечение по банкови кредити	-	20
<b>Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние</b>	<b>39,501</b>	<b>45,374</b>

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи. С цел управление на паричните наличности и реализиране на доходност от тях към 30 юни 2023 г. Групата е сключила краткосрочни депозити (до 3 месеца).

## 24. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация.

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	96,808	96,808
	<b>96,808</b>	<b>96,808</b>

Към 30 юни 2023 г. капиталът на дружеството-майка Индуриален холдинг България АД се състои от 96,808,417 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 30 юни 2023 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

в хил. лв.	Брой акции към 30 юни 2023	30 юни 2023
БУЛЛС АД	65,853,988	68.03%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	21,296,555	21.99%
	<b>96,808,417</b>	<b>100.00%</b>

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 декември 2022 г. притежават над 5% дял в капитала на дружеството, са както следва:

в хил. лв.	Брой акции към 31 декември 2022	31 декември 2022
БУЛЛС АД	65,647,114	67.81%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	21,503,429	22.21%
	<b>96,808,417</b>	<b>100.00%</b>

#### Равнение на издадените акции:

в хил. лв.	Брой акции	Сума
На 1 януари 2022 г.	107,400,643	107,400
Намаление на капитала, чрез обезсилване на обратно изкупени акции	(10,592,226)	(10,592)
На 31 декември 2022 г.	96,808,417	96,808
<b>На 30 юни 2023 г.</b>	<b>96,808,417</b>	<b>96,808</b>

#### Равнение на премийния резерв

в хил. лв.	Сума
На 1 януари 2022 г.	31,016
На 31 декември 2022 г.	31,016
<b>На 30 юни 2023 г.</b>	<b>31,016</b>

#### Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, 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. Към 30 юни 2023 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 4,678 хил. лв. (2022 г.: 4,957 хил. лв.).

#### Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД от 18 ноември 2021 г. бе стартирана нова процедура за обратно изкупуване на собствени акции при следните параметри:

- брой акции, които ще се изкупуват всяка година за период от пет години - до 3% от регистрирания капитал на дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на дружеството;
- минимален размер на цената на изкупуване - 1.00 лв. на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 3.00 лв. на акция.

Избраният инвестиционен посредник е Алианц Банк България АД.

Към 30 юни 2023 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Към 31 декември 2022 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

## Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се използва за отразяване на увеличенията в справедливата стойност при преоценка на земите, сградите и специализираното оборудване (нетно от отсрочените данъчни ефекти) и намаленията в тази стойност, до степента в която те са свързани с увеличения в стойността на същия актив, които преди са признати в другия всеобхватен доход. Към 30 юни 2023 г. преоценъчният резерв възлиза на 79,858 хил. лв. (2022 г 79,858 хил. лв.).

## Резерви от валутни преизчисления на чуждестранни дейности

Резервите от валутни преизчисления на чуждестранни дейности представляват валутно-курсови разлики от превалутиране на отчети на дружества с различна функционална валута от български лева и от превалутиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности за целите на включването им в консолидацията. Тези резерви се рекласифицират в печалбата или загубата в периода на освобождаване от инвестициите в чуждестранните дъщерни дружества.

Към 30 юни 2023 г. резервите от валутни преизчисления на чуждестранни дъщерни дружества възлиза на 22,260 хил. лв. (2022 г.: 24,607 хил. лв.).

## 25. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

Основната нетна печалба на акция се изчислява като се раздели нетния финансов резултат за периода, полагащ се на собствениците на компанията-майка на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Изчислението на основната нетна печалба на акция към 30 юни 2023 г. се базира на нетната печалба за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка, възлизаща на 9,037 хил. лв. (2022 г.: печалба 21,515 хил. лв.) и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 30 юни 2023 г., от 96,808 хил. бр. (30 юни 2022 г.: 96,808 хил. бр.). Изчисленията са направени както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Нетна печалба за периода (в хиляди лева)	9,205	21,725
<b>Нетна печалба за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка (в хиляди лева)</b>	<b>9,037</b>	<b>21,515</b>
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	96,808	96,808
<b>Основна нетна печалба на акция (в лева)</b>	<b>0.093</b>	<b>0.222</b>

Средно-претегленият брой акции през първото шестмесечие на 2023 и през първото шестмесечие на 2022 година е изчислен на база движението на броя акции в обращение както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Издадени обикновени акции в началото на периода	96,808	107,400
Обратно изкупени акции в началото на периода	-	(10,592)
<b>Брой акции в обращение в началото на периода</b>	<b>96,808</b>	<b>96,808</b>
Вписано обезсилване на обратно изкупени акции	-	10,592
Издадени обикновени акции в края на периода	96,808	96,808
<b>Брой акции в обращение в края на периода</b>	<b>96,808</b>	<b>96,808</b>
<b>Средно - претеглен брой обикновени акции за периода</b>	<b>96,808</b>	<b>96,808</b>

Показателят „Основна нетна печалба на акция с намалена стойност“ не е изчислен, защото не са емитирани финансови инструменти, които могат да доведат до промени в капиталовата структура и съотношенията в капитала.



## 26. Лихвоносни заеми

Договорните условия по банковите кредити на Групата са представени по-долу.

### Нетекуща част на дългосрочни лихвоносни заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2023	31 декември 2022
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	10,313	5,083
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	399	492
				<b>10,712</b>	<b>5,575</b>

### Текуща част на дългосрочни лихвоносни заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2023	31 декември 2022
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	1,311	3,270
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	185	185
				<b>1,496</b>	<b>3,455</b>

Задълженията по лихвоносни заеми включват задължения по главници и лихви както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Задължения за главници	12,203	9,026
Задължения за лихви	5	4
	<b>12,208</b>	<b>9,030</b>

Договор № 22F-000155 за банков кредит е сключен с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество, което е и солидарен длъжник по договора, а поръчители са други дъщерни дружества. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружеството, което реализира инвестиционния проект. През януари 2023 г. Индустриален холдинг България АД подписа анекс към договора, с който е променен срока за усвояване на кредита до м. февруари 2024 г., крайния срок за издължаване на кредита до м. февруари 2029 г. и датата на първата погасителна вноса - 20 март 2024 г.

По Договор № 22F-001225 за банков кредит с търговска банка на Индустриален холдинг България АД е предоставен общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. По този договор е договорен плаващ лихвен процент в размер на: (а) за кредити в EUR - едномесечен EURIBOR + 1.2%, но не по-малко от 1.2%; (б) за кредити в BGN – референтен лихвен процент на финансиращата банка + 1.2%, но не по-малко от 1.2%. Същият е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружество от Групата, което е и поръчител по кредита.

Банковите кредити са обезпечени с вписани ипотеки на земи и сгради и учредени особени залози върху машини и съоръжения, собственост на дружества от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2023 г. в размер на 45,939 хил. лв. хил. лв. (31 декември 2022 г.: 58,485 хил. лв. хил. лв.).

**27. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
<b>На 1 януари</b>	<b>1,263</b>	<b>1,370</b>
Одобрени финансираня през периода и получени по банкова сметка	-	475
Одобрени финансираня през периода под формата на директно намаление на задължения към доставчици	158	2,402
Признати в отчета за доходите през периода	(212)	(2,984)
<b>В края на периода</b>	<b>1,209</b>	<b>1,263</b>
Дългосрочна част	1,103	1,156
Краткосрочна част	106	107

През първото шестмесечие на 2023 г. Групата е признала приход от финансиране по Програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в размер на 158 хил. лв. Предвиденият в тази програма от държавата компенсаторен механизъм е чрез директно намаляване на задълженията на крайните клиенти към дружеството-продавач на електроенергия.

Към 30 юни 2023 г. Групата отчита правителствени финансираня, получени в предходни отчетни периоди като най-съществените от тях са:

- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 1,059 хил. лв. по проект за закупуване на ново оборудване. Към 30 юни 2023 г. оставащото салдо е 558 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 359 хил. лв. по проект за доставка на ново оборудване. Към 30 юни 2023 г. оставащото салдо е 190 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 526 хил. лв. по проект за въвеждането на иновативен технологичен процес. Към 30 юни 2023 г. оставащото салдо е 326 хил. лв.

Към датата на одобрение на отчета няма неизпълнени условия, свързани с тези финансираня.

**28. Провизии**

в хил. лв.	Гаранции	Провизии за обременяващи договори	Други	Общо
<b>На 1 януари 2022</b>	<b>13</b>	<b>105</b>	<b>-</b>	<b>118</b>
Начислени провизии през годината	6	-	-	6
Уسوени провизии през годината	-	(105)	-	(105)
Използвани провизии	(9)	-	-	(9)
<b>На 31 декември 2022</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

в хил. лв.	Гаранции	Провизии за обременяващи договори	Други	Общо
<b>На 1 януари 2023</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
<b>На 30 юни 2023</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

**Провизии за гаранции**

Провизията за гаранциите в размер на 10 хил. лв. се отнася за поети ангажименти за гаранционна поддръжка по договори, изпълнени в предходни години от ИХБ Метал Кастингс АД. Изчисленията на провизията се базират на преценки, направени на основата на исторически данни за гаранции, свързани с подобни продукти. Гаранциите, отнасящи се за период по-дълъг от една година от датата на отчета, се представят като дългосрочни задължения.

**29. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
<b>Настояща стойност на задължението на 1 януари</b>	<b>1,025</b>	<b>930</b>
Изплатени възнаграждения за годината	(116)	(279)
Разходи, признати в отчета за дохода	-	92
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход	-	282
<b>Настояща стойност на задълженията към края на периода</b>	<b>909</b>	<b>1,025</b>

**30. Търговски и други задължения**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Търговски задължения	5,680	7,945
Задължения към свързани лица	17	16
Получени аванси и приходи за бъдещи периоди	317	213
Задължения към персонала	2,262	3,025
Дължими социални осигуровки	680	761
Задължения към бюджета	375	260
Други	1,519	1,024
	<b>10,850</b>	<b>13,244</b>
Дългосрочна част	147	109
Краткосрочна част	10,703	13,135

**31. Пасиви по договори с клиенти**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Краткосрочни аванси	2,880	3,938
	<b>2,880</b>	<b>3,938</b>

**32. Лизинг****32.1. Групата като лизингополучател****Активи с право на ползване**

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2022	288	11	299
Амортизация на 1 януари 2022	-	(3)	(3)
<b>Балансова стойност на 1 януари 2022</b>	<b>288</b>	<b>8</b>	<b>296</b>
Отчетна стойност на 1 януари 2022	288	11	299
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	71	1	72
Отписана амортизация от модификация	(264)	(3)	(267)
<b>Отчетна стойност на 31 декември 2022</b>	<b>95</b>	<b>9</b>	<b>104</b>
Амортизация на 1 януари 2022	-	(3)	(3)
Разходи за амортизация за периода	(288)	(4)	(292)
Отписана амортизация от модификация	264	3	267
<b>Амортизация на 31 декември 2022</b>	<b>(24)</b>	<b>(4)</b>	<b>(28)</b>
<b>Балансова стойност на 31 декември 2022</b>	<b>71</b>	<b>5</b>	<b>76</b>

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	95	9	104
Амортизация на 1 януари 2023	(24)	(4)	(28)
<b>Балансова стойност на 1 януари 2023</b>	<b>71</b>	<b>5</b>	<b>76</b>
<b>Отчетна стойност на 1 януари 2023</b>	<b>95</b>	<b>9</b>	<b>104</b>
Новопризнати активи	2,496	89	2,585
Отписани активи	(46)	-	(46)
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	-	1	1
Отписана амортизация поради преоценка	-	(4)	(4)
<b>Отчетна стойност на 30 юни 2023</b>	<b>2,545</b>	<b>95</b>	<b>2,640</b>
<b>Амортизация на 1 януари 2023</b>	<b>(24)</b>	<b>(4)</b>	<b>(28)</b>
Разходи за амортизация за периода	(176)	(7)	(183)
Амортизация на отписани активи	45	-	45
Отписана амортизация от модификация	-	4	4
<b>Амортизация на 30 юни 2023</b>	<b>(155)</b>	<b>(7)</b>	<b>(162)</b>
<b>Балансова стойност на 30 юни 2023</b>	<b>2,390</b>	<b>88</b>	<b>2,478</b>

### Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 30 юни 2023 г., Ръководството на Групата не е установило индикатори, че балансовата стойност на активите с право на ползване надвишава тяхната възстановима стойност.

### Задължения по лизинг

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
<b>На 1 януари</b>	<b>1,256</b>	<b>329</b>
Нововъзникнали задълженията по лизинг през периода	1,406	-
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	1	72
Непарично погасяване на задълженията по лизинг през периода	(21)	-
Разходи за лихви за периода	26	2
Лизингови плащания за периода	(169)	(326)
<b>Към края на периода</b>	<b>2,499</b>	<b>77</b>
Дългосрочна част	2,236	-
Краткосрочна част	263	77

Средно-претегленият диференциален лихвен процент, използван от Групата на задълженията по лизинг за първото шестмесечие на 2023 е 2.8 %.

### Други разходи, включени в печалбата или загубата

Освен разходите за амортизации на активите с право на ползване и разходите за лихви по задълженията по лизинг, посочени по-горе, Групата е признала следните други разходи, свързани с лизинг:

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	(12)	(11)
Разходи, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	(1)	(7)

### Лизингови дейности на Групата

Групата наема сгради (офис имоти) и съоръжения. Договорите за наем обичайно се сключват за срок от 2 до 10 г.

Лизинговите основни активи не могат да бъдат използвани като обезпечения по други договори.

## 32.2. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОДАТЕЛ

Групата сключва договори за наем за сгради, основно класифицирани като инвестиционни имоти.

Групата отдава под наем и открити площи, които са класифицирани като имоти, машини и съоръжения.

Групата сключва и краткосрочни договори за тайм-чартър на кораби, които са класифицирани като имоти, машини и съоръжения.

Всички лизингови договори на Групата са класифицирани като оперативен лизинг, тъй като с тях не се прехвърлят всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху активите, отдадени под наем.

Приходът от наеми, признат от Групата през първо шестмесечие на 2023 г., е 8,624 хил. лв. (първо шестмесечие на 2022 г.: 13,254 хил. лв.). Информация е представена в Бележка 7.

## 33. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

### 33.1. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

#### а. Преглед

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата.

#### б. Общи положения за управление на риска

Политиката на Групата за управление на риска е разработена и прилагана така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които тя се сблъсква, 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 Групата. Тя, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на Индустриален холдинг България АД следи как Ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Одитният комитет на Индустриален холдинг България АД използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитния комитет.

#### в. Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

#### Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти, които са различни за отделните сектори. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане, присъщ за всяка от индустриите или за пазарите, на които дружествата от Групата оперират. Тъй като този риск е различен за отделните сектори, управлението му се осъществява по отрасли в съответствие с тежестта им в инвестиционния портфейл на Индустриален холдинг България АД. По този начин рискът за Групата се диверсифицира. Кредитната политика на дружествата от Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва и оценява за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

#### Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции единствено на дружества в Групата само след предварително одобрение от Управителния и Надзорния съвети.



#### **г. Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът, че Групата ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Групата 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 Групата.

Дружествата правят финансово планиране, с което да посрещнат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

#### **д. 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 Групата 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*

Групата е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми и/или при натрупване на значителни парични средства във валута, различна от функционалната валута на дъщерните дружества. Функционалната валута на всички дъщерни дружества е български лева с изключение на корабните компании, чиято функционална валута е щатски долари и на Международен индустриален холдинг България, чиято функционална валута е швейцарски франка.

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци на дейностите, които ги обслужват, най-често в левове и евро, но също и в долари. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи и в резултат не се прилага отчитане на хеджирането в тези случаи.

Ръководството на Групата е свело до минимум плащанията във валута, различна от лева, евро и щатски долари с оглед на това да минимизира експозицията на групата към валутен риск. Някои от дружествата в Групата са изложени на лимитиран валутен риск основно при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната им валута.

#### *Лихвен риск*

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск, когато заемите се договарят с плаващи лихвени проценти, съответстващи на текущите пазарни цени. Управлението на лихвения риск е насочено към увеличаване на заемите с фиксирана лихва.

#### **е. Управление на капитала**

Политиката на Управителния съвет (УС) 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 акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба.

### 34. Оповестяване на свързани лица

Консолидираният финансов отчет на Групата включва компанията-майка и следните дружества:

	Държава на регистрация	30 юни 2023	31 декември 2022
Индустриален холдинг България АД	България	компания майка	компания майка
Приват инженеринг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ Сливен АД	България	95.98%	95.98%
ЗММ Нова Загора АД	България	99.24%	99.24%
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	България	100.00%	100.00%
КРЗ Порт-Бургас АД	България	99.65%	99.65%
КЛВК АД	България	100.00%	100.00%
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	100.00%	100.00%
СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В	Нидерландия	20.00%	-
Меритайм холдинг АД	България	61.00%	61.00%
Български корабен регистър ЕАД	България	61.00%	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00%	100.00%
Карвуна ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Одрия ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Тириста ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Сердика ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Кария ЛТД	Маршалови острови	99.00%	99.00%
Булпорт логистика АД	България	100.00%	100.00%
Одесос ПБМ ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипдизайн АД	България	70.00%	70.00%

През м. март 2023 г. Международен индустриален холдинг България АГ, дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД, участва съвместно с Нидерландска компания в учредяването на СиАй ЕнЕмЕф I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. Дружеството е регистрирано в Нидерландия с капитал 50 хил. евро с цел проучване на възможностите за развитие на проекти за производство на енергия от възобновяеми източници. Участието на Международен индустриален холдинг България АГ в него е 20%.

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

#### I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- Буллс АД, компания която пряко притежава 68.03 % в Индустриален холдинг България АД.
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустриален холдинг България АД Данета Желева;

#### II. Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол (по т. I);

III. Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол (по т. I) имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал;

#### IV. Ключов управленски персонал, включващ членовете на Управителния и Надзорния съвет.

### Търговски и други вземания от свързани лица

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	23	22
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	95	145
	<b>118</b>	<b>167</b>

**Парични средства в банки-свързани лица**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	30,518	36,802
	<b>30,518</b>	<b>36,802</b>

**Получени заеми от свързани лица (вкл. лихви)**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Лица, упражняващи контрол	605	751
	<b>605</b>	<b>751</b>
Нетекуща заст на дългосрочни заеми	591	591
Текуща част на дългосрочни заеми	14	160
Главница	591	748
Лихва	14	3

**Задължения към свързани лица по лизингови договори**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	2,412	-
<b>Салдо към края на периода</b>	<b>2,412</b>	<b>-</b>
Дългосрочна част	2,182	-
Краткосрочна част	230	-

Дължимото възнаграждение за периода по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол за 2023 г. е 110 хил. лв., а изходящия паричен поток е 89 хил. лв.

**Търговски и други задължения към свързани лица**

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	9	9
	<b>9</b>	<b>9</b>

**Сделки по продажби**

в хил. лв.		30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от договори с клиенти	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	31	27
Приходи от наеми	Лица, упражняващи контрол	-	1
	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	-	3
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	36	42
Други приходи	Лица, упражняващи контрол	2	-
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	4	11
		<b>73</b>	<b>84</b>

**Сделки по покупки**

в хил. лв.		30 юни 2023	30 юни 2022
Разходи за материали	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	7	-
Разходи за външни услуги	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	4	-
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	381	344
Други разходи	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	35	-
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	-	41
Други финансови разходи	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	42	33
		<b>469</b>	<b>418</b>

От м. ноември 2022 г., поради промяна в управителните органи на една от обслужващите банки на дружеството, отпадат критериите същата да бъде класифицирана като свързано лице (предприятие, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал).

Приходите от лихви по предоставени краткосрочни депозити в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) през първото шестмесечие на 2023 г. са в размер на 499 хил. лв. През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 550 хил. лв.

През първото шестмесечие на 2023 г. са изплатени комисионни на банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) при покупка на краткосрочни американски ценни книжа в размер на 17 хил. лв.

**Движения по получени заеми от свързани лица**

в хил. лв.		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Лица, упражняващи контрол	30 юни 2023	-	(157)	(12)	(1)
Лица, упражняващи контрол	30 юни 2022	978	-	(5)	(1)
	30 юни 2023	-	(157)	(12)	(1)
	30 юни 2022	978	-	(5)	(1)

**Условия на сделките със свързани лица**

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 30 юни 2023 г. (2022 г.: нула). Преглед за очаквани кредитни загуби от обезценка се извършва всеки отчетен период на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице, икономическата среда и пазара, на който то оперира.

**35. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ****Капиталови ангажименти**

Към 30 юни 2023 г. Групата има поети капиталови ангажименти във връзка с проекта за разширяване на пристанището на Одесос ПБМ ЕАД в размер на 3,367 хил. лв. и за покупка на производствена машина от ЗММ Сливен АД в размер на 750 хил. лв.

**Правни искиове**

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

**Гаранции**

По договор № 22F-001225, сключен с търговска банка, кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. към 30 юни 2023 г.:

- е издадено поръчителство за задължение на КРЗ Порт -Бургас АД в размер на 6,000 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 6,000 хил. лв.);
- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 143 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 20 хил. лв.).

Към 30 юни 2023 г. неизползвания лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 5,837 хил. лв.

**Обезпечения**

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-001225 от 07 ноември 2022 г., получен с цел за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви Индуриален холдинг България АД и дружеството-поръчител сключват договори за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г., получен с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество, Индуриален холдинг България АД, дружествата-поръчители и дружеството-солидарен длъжник по кредита подписват договори за финансови обезпечения, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.



Във връзка с Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г., получен с цел финансиране изграждането на фотоволтаична централа, дружеството-кредитополучател по кредита и дружеството-съдлъжник подписват договори за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Гореописаните обезпечения са валидни до датата на пълното погасяване на кредитните задължения, които обезпечават и/или до датата на прекратяване на револвиращите лимити.

### **Други**

Ръководството на Групата не е установило съществуване на други съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили съществени корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 30 юни 2023 г.

### **36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА**

На 03 юли 2023 г. в Търговския регистър е вписвано учредяването на „Дръзки Варна“ ЕАД. Дружеството е с капитал 50 хил. лв. и с предмет на дейност проектиране, изграждане и опериране на централи за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. Единоличен собственик на капитала е съвместната нидерландска компания, в която Индустриален холдинг България чрез дъщерното си дружество International industrial holding Bulgaria AG притежава 20%.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили други съществени събития след 30 юни 2023 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания за отчетния период в този финансов отчет.