



**МЕЖДИНЕН
ИНДИВИДУАЛЕН
ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2023**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

СЪДЪРЖАНИЕ



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

2

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

4

ИНДИВИДУАЛЕН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

19



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева

Бойко Николов Ноев

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

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН 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	7
3	Предвиждано развитие на Дружеството	11
4	Информация за сключени съществени сделки със свързани лица	14
5	Електронна препратка към мястото на интернет страницата на дружество, където е публикувана вътрешната информация	14
6	Информация съгласно Приложение № 4 на Наредба № 2	14

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

Индустриален холдинг България АД запази добрите си финансови резултати през изминалото шестмесечие. Продължи негативното въздействие на конфликта 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 неконсолидирана основа са представени в следващата таблица:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи	7,906	8,581
Нетни финансови приходи/разходи	(621)	784
Печалба / загуба преди данъчно облагане дейности	6,615	8,777
Печалба / загуба след данъчно облагане	6,615	8,777

Резултатът след данъчно облагане е 6,615 хил. лв. печалба спрямо 8,777 хил. лв. печалба за същият период на предходната година, като разликата се дължи основно на неразпределянето на дивидент от Приват инженеринг ЕАД през 2023 (2,266 хил. лв. през 2022 г.).

1.2. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

През изминалото шестмесечие дейността на Индустиален холдинг България АД по отношение на инвестиционния му портфейл е свързана с участие 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 Индустиален холдинг България АД: г-н Бойко Ноев е заличен като член на Управителния съвет на Индустиален холдинг България АД и е вписан нов член на Управителния съвет на Дружеството – г-н Васил Цанев.

б. Общо събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД

Редовно годишно общо събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД

Надзорният съвет на Индустиален холдинг България АД със свое решение, свика редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 15.06.2023 година.

Така свиканото Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Индустиален Холдинг България АД беше проведено на 15 юни 2023 г., като същото 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 1000 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 30.06.2023 г. Индустириален 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. 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 оперирането на новия кей пристанищна механизация. Проектът се финансира със собствени средства на дъщерното дружество и на Групата и с банков кредит по Договор № 22F-000155 в размер на 10,000 хил. евро. По аналогичният проект в КРЗ Порт Бургас през второто тримесечие стартираха строителни дейности, свързани с насипване 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 с цел продажба на електроенергията на свободния пазар и задоволяване на собственото му потребление бяха замразени поради възникнали административни пречки по получаване на необходимите разрешителни за присъединяване.

Разглеждат се и други 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

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има сформирани 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. с възможност за усвояване в лева и евро.

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 25 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 Дружеството

Рискове, свързани с холдинговата структура и структурата на портфейла на ИХБ

Доколкото дейността на ИХБ е свързана с управление на активи на други дружества, то тя е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества от 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 като COVID-19 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 подобрене, 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 еконормите;
- 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 пандемията от COVID-19 и 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 с бърз темп. 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. Стремежът 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 бизнеса, 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, нарязването на стари кораби и 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 обзрим 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 увеличиха поръчките на **Булярд корабостроителна индустрия** от началото на 2023 г. Очаква се силен интерес от клиентите, който да осигури висока заетост на завода и по-добри резултати спрямо 2022 г. Спадът на цената на електроенергията през първото полугодие е с минимален нетен ефект поради намалените държавни компенсации. 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 се отразява негативно върху бизнеса и създава 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 планираните 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 отчита прогрес и за първи път в историята си е включено в групата на Организацията с високо ниво на представяне. Постигнатият резултат е предпоставка за намиране на нови клиенти и кандидатстване за 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 осигуря 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 бяха стартирани първите строителни дейности по насипване.

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 зарядна станция за електромобили с мощност 22 kW и бързозарядна станция от 50 kW, които са достъпни по всяко време на денонощието. В ход е и инсталирането на нова двуконекторна бързозарядна станция с мощност от 150 до 200 kW. Отоплението на две от сградите е решено изцяло с геотермална енергия, добита от минерален извор на територията на Дружеството.

е. Машиностроене

Общата икономическа обстановка, подхранвана от нарастването на лихвените проценти, повлия рестриктивно върху инвестиционната активност на клиентите на **ЗММ България холдинг** и неговите дъщерни дружества. Продължава и ефектът на практически 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. Понижението на фраховите нива започна да връща азиатските производители на световните пазари.

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 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 30.06.2023 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 цели.

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



ИНДИВИДУАЛЕН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	20
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	21
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	22
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	23
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	24
1 Корпоративна информация	24
2 Съществени счетоводни политики	24
5 Приходи от лихви и дивиденди	35
6 Други приходи, нетно	35
7 Разходи за персонал	35
8 Разходи за външни услуги	36
9 Други оперативни разходи	36
10 Финансови приходи и финансови разходи	36
11 Данък върху печалбата	37
12 Дълготрайни материални и нематериални активи	37
13 Инвестиции в дъщерни предприятия	39
14 Други текущи финансови активи	39
15 Търговски и други вземания	39
16 Лизинг	39
17 Парични средства и парични еквиваленти	41
18 Акционерен капитал и резерви	42
19 Основна нетна печалба на акция	43
20 Лихвоносни заеми	44
21 Задължение за приходи на персонала при пенсиониране	45
22 Търговски и други задължения	45
23 Оповестяване на свързани лица	45
24 Ангажименти и условни задължения	49
25 Финансови инструменти	49
26 Справедлива стойност на финансовите инструменти	56
27 Събития след отчетната дата	56

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от лихви и дивиденди	5	7,888	8,557
Други приходи, нетно	6	18	24
		7,906	8,581
Разходи за персонал	7	(413)	(343)
Разходи за външни услуги	8	(131)	(101)
Други оперативни разходи	9	(126)	(144)
Печалба от оперативна дейност		7,236	7,993
Финансови приходи	10	-	875
Финансови разходи	10	(621)	(91)
Печалба от дейността преди данъци		6,615	8,777
(Разход)/икономия от данък върху печалбата	11	-	-
Печалба за периода		6,615	8,777
Основна нетна печалба на акция:			
Основна нетна печалба на акция (в лева)	19	0.068	0.091
Друг всеобхватен доход / (загуба)			
Друг всеобхватен доход / (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		-	-
Друг всеобхватен доход / (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		-	-
Общо друг всеобхватен доход / (загуба) за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		6,615	8,777

Пояснителните бележките на страници от 24 до 56 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 27 юли 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	31 декември 2022
Активи			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	12	168	122
Активи с право на ползване	16	678	35
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	194,138	194,138
Предоставени заеми на свързани лица	23.1	45,787	46,135
Активи по отсрочени данъци	11	5	5
Общо нетекущи активи		240,776	240,435
Текущи активи			
Предоставени заеми на свързани лица	23.1	1,055	693
Търговски и други вземания	15	4,135	456
Други текущи финансови активи	14	11,704	-
Парични средства и парични еквиваленти	17	21,706	27,264
Общо текущи активи		38,600	28,413
ОБЩО АКТИВИ		279,376	268,848
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	18	96,808	96,808
Премиен резерв	18	31,016	31,016
Законови и допълнителни резерви	18	9,661	9,661
Неразпределена печалба	18	128,909	122,294
Общо собствен капитал		266,394	259,779
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми	20	10,313	5,083
Получени заеми и депозити от свързани лица	23.1	591	591
Задължения по лизинг		619	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	21	45	45
Общо нетекущи пасиви		11,568	5,719
Текущи пасиви			
Лихвоносни заеми	20	1,311	3,270
Получени заеми и депозити от свързани лица	23.1	14	3
Задължения по лизинг	16	65	33
Търговски и други задължения	22	24	44
Общо текущи пасиви		1,414	3,350
Общо пасиви		12,982	9,069
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		279,376	268,848

Пояснителните бележките на страници от 24 до 56 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 27 юли 2023 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Иван Рашков
Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2023	30 юни 2022
Оперативна дейност			
Получени дивиденди		1,949	1,409
Възстановени парични заеми от свързани лица	23	10,341	11,170
Предоставени парични заеми на свързани лица	23	(10,327)	(7,624)
Получени лихви по предоставени заеми на свързани лица	23	640	567
Плащания за придобиване на акции и дялове		-	(2,820)
Постъпления от намаление на капитала на дъщерно дружество		-	3,092
Получени лихви по банкови депозити		418	-
Предоставени гаранции		-	(4,086)
Постъпления от клиенти		12	26
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(424)	(401)
Други постъпления/ (плащания), нетно		(191)	(133)
Курсови разлики		(621)	875
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,797	2,075
Инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи		(57)	-
Продажба на дълготрайни материални и нематериални активи		9	-
Покупка на държавни ценни книжа		(11,523)	-
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност		(11,571)	-
Финансова дейност			
Получени банкови кредити	20	3,270	6,296
Платени главници по банкови кредити		-	(1,630)
Платени лихви и такси по банкови кредити		(77)	(57)
Получени заеми и депозити от свързани лица	23	1,099	1,727
Възстановени заеми и депозити от свързани лица	23	-	(1,907)
Платени лихви по заеми и депозити от свързани лица	12	-	(14)
Платени задължения по лизингови договори	16	(52)	(83)
Платени лихви по лизингови договори	16	(6)	(1)
Други постъпления и плащания		2	(9)
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност		4,236	4,322
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(5,538)	6,397
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	17	27,244	3,644
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	17	21,706	10,041

Пояснителните бележките на страници от 24 до 56 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 27 юли 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2023г.

в хил. лв.	Акционерен капитал	Намаление на акционерен капитал в процес на вписване	Обратно изкупени собствени акции	Премия резерв	Законови и допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
На 1 януари 2022 година	107,400	(10,592)	-	31,016	9,661	112,158	249,643
Всеобхватен доход за периода							
Печалба за периода	-	-	-	-	-	8,777	8,777
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	8,777	8,777
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Вписване на намаление на капитала	(10,592)	10,592	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	(10,592)	10,592	-	-	-	-	-
На 30 юни 2022 година	96,808	-	-	31,016	9,661	120,935	258,420
На 1 януари 2023 година	96,808	-	-	31,016	9,661	122,294	259,779
Всеобхватен доход за периода							
Печалба за периода	-	-	-	-	-	6,615	6,615
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	6,615	6,615
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
На 30 юни 2023 година	96,808	-	-	31,016	9,661	128,909	266,394

Пояснителните бележките на страници от 24 до 56 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 27 юли 2023 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството“ или „Холдингът“ или „ИХБ АД“) за периода, приключващ на 30 юни 2023 г., е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 27 юли 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, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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.

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.

Основната дейност на Дружеството включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

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

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

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Индивидуалният 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

Индивидуалният 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 финансов отчет е индивидуалният отчет на Индустриален холдинг България АД, където инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване.

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и Закона за счетоводството, Индустриален холдинг България АД изготвя и представя консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., е публикуван на 30 април 2023 г. а за периода приключващ на 30 юни 2023 г. ще бъде представен до 29 август 2023 г.

(ii) Действащо предприятие

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база принципа – предположение за действащо предприятие.

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

а) Преизчисление в чуждестранна валута

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

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

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

б) Признаване на приходи от договори с клиенти

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

в) Данъци*Текущ данък върху доходите*

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от

дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

г) 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 Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест brutни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. В случай, че служителят е придобил в дружеството или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на шест brutни заплати, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател или група от предприятия – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството 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 печалбата или загубата за периода и се представят в статия „Разходи за персонала“.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най-съществена за Дружеството, тъй като финансовите му активи основно се класифицират в тази група. Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

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

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

Приходи от лихви

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

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

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови

активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

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

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

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

Обезценка на финансови активи

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

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

По отношение на търговските вземания, Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създадо 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 то определя дали даден дългов инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са: а) по договори със свързани лица - над 180 дни просрочие при хипотезата на общо управление на паричните потоци и б) по договори с други контрагенти – над 90 дни просрочие. В определени случаи то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджिंगови 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 Дружеството включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства (вкл. депозити 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 Дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

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

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е представена в Бележка 20.

Отписване

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

е) Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка (в съответствие с МСС 27, пар. 10 (а)). Инвестициите в дъщерни предприятия се отписват и нетният резултат (постъпления от освобождаване минус балансова стойност на инвестицията) се признава в печалбата или загубата за периода, когато Дружеството загуби контрол върху съответното дружество, в което е инвестирало и се освободи от инвестицията. Допълнителна информация е представена в Бележка 13.

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

Приходи от дивиденди

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

ж) Компенсирани на финансови инструменти

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

з) Оценка на справедлива стойност

Дружеството обичайно не държи и не отчита финансови инструменти като деривативи, финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата или през друг всеобхватен доход, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 26.

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. Оценка на справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

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

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

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

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

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

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

- Ниво 1 – Използват се 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, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

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

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

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

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

и) Основен акционерен 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.

к) Обратно изкупуване на собствени акции

Собствените капиталови инструменти, които са придобити повторно (обратно изкупени акции), се признават по справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение и се приспадат от собствения капитал. Дружеството 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 възнаграждение, в случай на обезсилване на обратно изкупени акции, се признава в намаление / увеличение на премийния резерв. За обратно изкупени акции с право на глас не се разпределят дивиденди. Всяка разлика между номиналната стойност и справедливата стойност при продажба на собствени акции се признава в натрупаните печалби/загуби.

л) Машини и оборудване (дълготрайни материални активи)

Машините и оборудването (дълготрайни материални активи) се отчитат по цена на придобиване, 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 машините и

съоръженията, на определени интервали, Дружеството 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 печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

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

Активи	Полезен живот
Транспортни средства (автомобили)	8 години
Компютри и компютърна техника	3 години
Стопански инвентар и други	2 – 7 години

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 печалбата или загубата за периода, 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.

м) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на квалифициран 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 Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

н) 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.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Активи	Полезен живот
Патенти и търговски марки	4 - 7 години
Програмни продукти	4 - 7 години

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 на нематериалните активи 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 и се третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

о) Обезценка на нефинансови активи

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

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

други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

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

Загубите от обезценка се признават като други оперативни разходи в отчета за всеобхватния доход, или като отделна статия, ако са съществени.

Към края на всяка финансова година, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито 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 печалбата или загубата за периода, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

п) 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.

р) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството 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 Дружеството 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 всеобхватния доход, 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.

с) Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчисляват 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.

т) 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, дружеството 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.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството 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).

Дружеството не се е възползвало 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, Дружеството разпределя възнаграждението по договора на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти.

Активи с право на ползване

Дружеството 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 дружеството.

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 дружеството, в качеството му на лизингополучател;
- разходите за възстановяване, които дружеството 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.

Дружеството амортизира актива с право на ползване за по-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, дружеството амортизира актива за полезния му живот. Амортизацията 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	6 години и 3 месеца

Дружеството е избрало 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 Дружеството 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 дружеството 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 дружеството;
- сумите, които дружеството 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 дружеството, който то би плащало в случай, че заеме 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“.

Дружеството 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.

Дружеството 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 (оригиналния) 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.

Дружеството 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

Дружеството 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

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

Дружеството като лизингодател

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

Когато дружеството е междинен лизингодател, то отчита основния лизинг и договора 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 дружеството 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 дружеството 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 дружеството.

5. Приходи от лихви и дивиденди

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от дивиденди	6,755	8,063
Приходи от лихви заеми свързани лица	668	494
Приходи от лихви от банкови депозити	385	-
Приходи от лихви от краткосрочни държавни ценни книжа	80	-
	7,888	8,557

Отчетените приходи от дивиденди през първо шестмесечие на 2023 г. са в размер на 6,755 хил. лв. (първо шестмесечие на 2022 г.: 8,063 хил. лв.) и са разпределени от:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
ЗММ България холдинг ЕАД	4,295	3,678
Приват инженеринг ЕАД	-	2,266
КРЗ Порт Бургас АД	1,405	1,405
ИХБ Шипдизайн АД	798	455
Меритайм холдинг АД	257	259
	6,755	8,063

6. Други доходи, нетно

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от наеми	10	22
Други приходи	8	2
	18	24

7. Разходи за персонал

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Разходи за възнаграждения	(358)	(299)
Разходи за осигуровки и други социални плащания	(55)	(44)
	(413)	(343)

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Одит	(10)	(8)
Абонаментна поддръжка на ДМА	(14)	(10)
Застраховки	(10)	(10)
Абонамент и поддръжка на софтуер	(19)	(10)
Рекламни и маркетингови услуги	(8)	(8)
Абонамент за Интернет и поддръжка на website	(7)	(6)
Комуникационни услуги	(8)	(5)
Граждански договори	(4)	(6)
Юридически услуги	(2)	(1)
Други	(49)	(37)
	(131)	(101)

9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Разходи за амортизация	(75)	(102)
Разходи за материали	(23)	(17)
Други оперативни разходи	(28)	(25)
	(126)	(144)

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Положителни валутни курсови разлики, нетно	-	875
Финансови приходи	-	875

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	(519)	-
Разходи за лихви по банков кредит	(70)	(46)
Разходи за лихви по заеми и депозити от свързани лица	(15)	(22)
Разходи за лихви по лизинг	(7)	(1)
Такси по банков кредити	(8)	(13)
Други финансови разходи	(2)	(9)
Финансови разходи	(621)	(91)

11. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

За периодите приключващи на 30 юни 2023 г. и 30 юни 2022 г. Дружеството не дължи данък върху доходите.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30 юни 2023 г. и 30 юни 2022 г., е представено по-долу:

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Печалба преди данъци	6,615	8,777
Разход за данък върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% (2022 г.: 10%) спрямо счетоводната печалба на Групата	(662)	(878)
Приходи, неподлежащи на облагане – дивиденди	676	806
Използване на данъчни загуби, върху който не е бил признат отсрочен данъчен активи	-	72
Данъчна загуба, за която не е признат данъчен актив	(14)	-
Други движения във временните разлики	-	-
Разход за данък върху печалбата при ефективна данъчна ставка от 0 % (2022 г.: 0 %)	-	-

12. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

12.1. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хил. лв.	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2022	59	289	372	-	720
Амортизация на 1 януари 2022	(21)	(257)	(364)	-	(642)
Балансова стойност на 1 януари 2022	38	32	8	-	78
Отчетна стойност на 1 януари 2022	59	289	372	-	720
Отчетна стойност на придобити активи	3	-	-	67	70
Отчетна стойност на отписани активи	-	(37)	-	-	(37)
Отчетна стойност на 31 декември 2022	62	252	372	67	753
Амортизация на 1 януари 2022	(21)	(257)	(364)	-	(642)
Разходи за амортизация за периода	(12)	(30)	(2)	-	(44)
Амортизация на отписани активи	-	35	-	-	35
Амортизация на 31 декември 2022	(33)	(252)	(366)	-	(651)
Балансова стойност на 31 декември 2022	29	-	6	67	102

в хил. лв.	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	62	252	372	67	753
Амортизация на 1 януари 2023	(33)	(252)	(366)	-	(651)
Балансова стойност на 1 януари 2023	29	-	6	67	102
Отчетна стойност на 1 януари 2023	62	252	372	67	753
Отчетна стойност на придобити активи	3	-	1	53	57
Отчетна стойност на отписани активи	-	-	(192)	-	(192)
Трансфери от разходи за придобиване	-	-	115	(115)	-
Отчетна стойност на 30 юни 2023	65	252	296	5	618
Амортизация на 1 януари 2023	(33)	(252)	(366)	-	(651)
Разходи за амортизация за периода	(7)	-	(2)	-	(9)
Амортизация на отписани активи	-	-	192	-	192
Амортизация на 30 юни 2023	(40)	(252)	(176)	-	(468)
Балансова стойност на 30 юни 2023	25	-	120	5	150

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на дълготрайни материални активи и няма активи, заложен като обезпечения по задължения или по други причини.

12.2. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Дружеството притежава, са несъществени по размер, не е изготвена отделна бележка за движението им през настоящия период. Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи към 30 юни 2023 г. е 18 хил. лв. (2022 г.: 20 хил. лв.). Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за периода е 2 хил. лв. (2022 г.: 4 хил. лв.).

12.3. ОБЕЗЦЕНКА НА ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите превишава тяхната възстановима стойност.

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 30 юни 2023 г. и към 31 декември 2022 г. са както следва:

в хил. лв.	Държава на регистрация	Размер на участие към 30 юни 2023	Процент на участие към 30 юни 2023	Размер на участие към 31 декември 2022	Процент на участие към 31 декември 2022
Приват инженеринг ЕАД	България	48,031	100.00%	48,031	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	4,795	100.00%	4,795	100.00%
КРЗ Порт-Бургас АД	България	4,774	99.65%	4,774	99.65%
КЛВК АД	България	46,096	67.96%	46,096	67.96%
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	130	100.00%	130	100.00%
Меритайм холдинг АД	България	400	61.00%	400	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	66,189	100.00%	66,189	100.00%
Одесос ПБМ ЕАД	България	23,653	100.00%	23,653	100.00%
ИХБ Шипдизайн АД	България	70	70.00%	70	70.00%
		194,138		194,138	

14. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

През м. май 2023 г. Дружеството 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 %.

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Вземане по дивиденди от свързани лица	3,861	158
Вземане по лихви банкови депозити свързани лица	33	84
Вземане по лихви банкови депозити несвързани лица	18	-
Вземане по депозит от договор за заем свързано лице	6	12
Предплатени разходи свързани лица	-	9
Предплатени услуги и аванси	1	17
Други вземания	216	176
	4,135	456

16. Лизинг

През ноември 2022 г. Индустриален холдинг България подписа договор за наем на нов офис с Дружество под общ контрол на лицата, упражняващи контрол със срок 10 години. Договорът влиза в сила от м. февруари 2023 г. През април 2023 г. преходния договор за наем на офис бе прекратен.

Задължението по лизинг представлява дисконтираната сума на очакваните плащания на наемни вноски по договор за наем на офис (сграда). По същия договор, Дружеството е признало и актив с право на ползване.

Активи с право на ползване

в хил. лв.	Сгради
Отчетна стойност на 1 януари 2022	150
Амортизация на 1 януари 2022	-
Балансова стойност на 1 януари 2022	150
Отчетна стойност на 1 януари 2022	150
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	33
Отписана амортизация от модификация	(137)
Отчетна стойност на 31 декември 2022	46
Амортизация на 1 януари 2022	-
Разходи за амортизация за периода	(148)
Отписана амортизация от модификация	137
Амортизация на 31 декември 2022	(11)
Балансова стойност на 31 декември 2022	35
в хил. лв.	Сгради
Отчетна стойност на 1 януари 2023	46
Амортизация на 1 януари 2023	(11)
Балансова стойност на 1 януари 2023	35
Отчетна стойност на 1 януари 2023	46
Новопризнати активи	708
Отписани активи	(46)
Отчетна стойност на 30 юни 2023	708
Амортизация на 1 януари 2023	(11)
Разходи за амортизация за периода	(64)
Амортизация на отписани активи	45
Амортизация на 30 юни 2023	(30)
Балансова стойност на 30 юни 2023	678

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 Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

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

Задължение по лизинг

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Салдо към началото на периода	33	166
Нововъзникнали задълженията по лизинг през периода	708	-
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	-	33
Непарично погасяване на задължения по лизинг през периода	(6)	-
Разходи за лихви за периода	7	1
Лизингови плащания за периода	(58)	(167)
Салдо към края на периода	684	33
Дългосрочна част	619	-
Краткосрочна част	65	33

Диференциалния лихвен процент, използван от Дружеството за изчисление на задължението по лизинг към 30 юни 2023 г. е 2.8% (към 2022 г. : 2.8%).

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Парични средства в банки – свързани лица (Бележка 23)	14,934	20,137
Парични средства в банки - други	6,771	7,107
Парични средства в брой	1	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	21,706	27,244
Блокирани парични средства, като обезпечение по банкови кредити	-	20
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	21,706	27,264

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, Дружеството е сключила краткосрочни депозити (до 3 месеца)

18. 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
	96,808	96,808

Към 30 юни 2023 г. капиталът на дружеството 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 Дружеството, 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%
	96,808,417	100.00%

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%
	96,808,417	100.00%

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
На 30 юни 2023 г.	96,808,417	96,808

Равнение на премийния резерв

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

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Индустиален холдинг България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Към 30 юни 2023 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 9,661 хил. лв. (2022 г.: 9,661 хил. лв.).

Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД от 18 ноември 2021 г. бе стартирана нова процедура 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. Дружеството не притежава обратно изкупени собствени акции.

19. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

Основната нетна печалба/(загуба) на акция се изчислява като се раздели финансовият резултат за периода на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода (след приспадане на средно претегления брой на обратно изкупени собствени акции)

Изчислението на основната нетна печалба на акция към 30 юни 2023 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 6,615 хил. лв. (30 юни 2022 г. нетна печалба: 8,777 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за периода, приключващ 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
Печалба за периода (в хиляди лева)	6,615	8,777
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	96,808	96,808
Основна нетна печалба на акция (в лева)	0.068	0.091

Средно-претегленият брой акции е изчислен на база движението на броя акции в обръщение 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)
Брой акции в обръщение в началото на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции през периода	-	-
Вписано обезсилване на обратно изкупени акции	-	10,592
Издадени обикновени акции в края на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции в края на периода	-	-
Брой акции в обръщение в края на периода	96,808	96,808
Средно - претеглен брой обикновени акции за периода	96,808	96,808

20. Лихвоносни заеми

Нетекуча 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
				10,313	5,083

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
				1,311	3,270

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Задължения за главници	11,619	8,349
Задължения за лихви	5	4
	11,624	8,353

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 вноска - 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.

21. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Приблизителна оценка на задължението за доходи на персонала при пенсиониране, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и на МСС 19, е 45 хил. лв. към 30 юни 2023 г. (31 декември 2022 г.: 45 хил. лв.).

Няма разумно очаквани промени в ключовите допускания, които биха оказали съществени ефекти върху задължението за доходи на персонала при пенсиониране към края на отчетния период.

22. Търговски и други задължения

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Задължения към доставчици	8	27
Задължения към осигурителни организации	10	11
Други задължения	6	6
	24	44

23. Оповестяване на свързани лица

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

I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- 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. Ключов управленски персонал, включващ Управителния и Надзорния съвет на Дружеството

III. Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол

IV. Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал.

V. Дъщерни дружества

- Преки дъщерни дружества
Преките дъщерни дружества на Индустриален холдинг България АД към 30 юни 2023 г. и 31 декември 2022 г. са представени в Бележка 13.
- Непреки дъщерни дружества
ИХБ Метал Кастингс ЕАД и ЗММ Сливен АД са непреки дъщерни дружества на Индустриален холдинг България АД, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – ЗММ България холдинг ЕАД. Карвуна ЛТд. е непряко дъщерно дружество, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – Приват инженеринг ЕАД. Булпорт Логистика АД и Одрия ЛТД са непреки дъщерни дружества, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – КЛВК АД.

23.1. ВЗЕМАНИЯ ОТ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**Предоставени заеми на свързани лица**

в хил. лв.		30 юни 2023	31 декември 2022
Дъщерни дружества	Нетекуща част на дългосрочни заеми	45,787	46,135
		45,787	46,135
	Текуща част на дългосрочни заеми	755	92
	Краткосрочни заеми	300	601
		1,055	693
		46,842	46,828
	Главница	46,721	46,735
	Лихва	121	93

За предоставените заеми са издадени записи на заповеди, с изключение на предоставени заеми на Одрия Лтд в размер на 6,547 хил. лв. и на Карвуна Лтд в размер на 2,201 хил. лв., които са обезпечени с морска ипотека съответно върху м/к Даймънд Скай и м/к Карвуна, собственост на дъщерните дружества.

Търговски и други вземания

в хил. лв.		30 юни 2023	31 декември 2022
Дъщерни дружества	Дивиденди	3,861	158
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	Предплатени разходи	-	9
	Лихви по банкови депозити	33	84
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол.	Депозит по договор за наем	6	12
		3,900	263

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		14,934	20,137
		14,934	20,137

Получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		30 юни 2023	31 декември 2022
Лица, упражняващи контрол	Нетекуща част на дългосрочни заеми	591	591
	Текуща част на дългосрочни заеми	14	3
		605	594
	Главница	591	591
	Лихва	14	3

През 2022 г. Индустриален холдинг България АД е получил заем от лице, упражняващо контрол със срок на погасяване 2028 г. и лихвен процент EURIBOR +1%, но минимум 1%.

Задължения по лизингови договори със свързани лица

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	684	-
Салдо към края на периода	684	-
Дългосрочна част	619	-
Краткосрочна част	65	-

Дължимото възнаграждение за периода по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол за 2023 г. е 31 хил. лв., а изходящия паричен поток е 25 хил. лв.

23.2. Сделки със свързани лица

Сделки по продажби

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
Приходи от дивиденди		
Дъщерни дружества	6,755	8,063
Приходи от наеми		
Дъщерни дружества	10	22
Приходи от продажба на ДА		
Дъщерни дружества	1	-
	6,766	8,085

Сделки покупки

в хил. лв.	30 юни 2023	30 юни 2022
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	-	2
Други разходи		
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	13	-
Други финансови разходи		
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	1	1
	10	3

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.		Предоставени заеми	Непарично увеличение/ (намаление)	Получена главница	Приходи от лихви	Получена лихва
Дъщерни дружества	30 юни 2023	(10,327)	-	10,341	668	640
Дъщерни дружества	30 юни 2022	(7,624)	-	11,170	494	567
	30 юни 2023	(10,327)	-	10,341	668	640
	30 юни 2022	(7,624)	-	11,170	494	567

Предоставените заеми към 30 юни 2023 г. са със срок на изплащане 2024-2029 година. Договорените лихвени проценти са между 3.5% и 4.71%. Изключение е предоставен заем за инвестиции на дъщерно дружество с лихвен процент от 1,6%, който заем е финансиран с целеви банков кредит.

Приходите от лихви по предоставени депозити от Индустриален холдинг България АД 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 301 хил. лв., През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 352 хил. лв.

Получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		Получени заеми	Непарични увеличение/ (намаления)	Върната главница	Разходи за лихви	Изплатена лихва
Упражняващи контрол	30 юни 2023	-	-	-	(11)	-
Упражняващи контрол	30 юни 2022	978	-	-	(4)	-
	30 юни 2023	-	-	-	(11)	-
	30 юни 2022	978	-	-	(4)	-

Получени депозити от свързани лица

в хил. лв.		Получени депозити	Непарично увеличение/ (намаление)	Върната главница	Разходи за лихви	Изплатена лихва
Дъщерни дружества	30 юни 2023	1,099	(1,103)	-	(4)	-
Дъщерни дружества	30 юни 2022	749	(6,144)	(1,907)	(18)	(14)
	30 юни 2023	1,099	(1,103)	-	(4)	-
	30 юни 2022	749	(6,144)	(1,907)	(18)	(14)

Непаричните движения в получените депозити от свързани лица представляват прихващане на задълженията по депозитите срещу вземания на Дружеството по съучастия през съответния период.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на периода са необезпечени (с изключение на заемите), 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. В резултат на анализа на възстановимостта на вземанията от свързани лица, Дружеството не е признало загуба от тяхната обезценка към 30 юни 2023 г. (2022 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва към края на всеки отчетен период на база на анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на съответното свързано лице и пазара, на който то оперира.

24. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени 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-000155 от 24 февруари 2022 г., получен с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество е сключило договор за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички негови сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

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 е сключило договор за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички негови сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове и обстоятелства в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции на признатите активи и пасиви, приходи и разходи и други оповестени суми в индивидуалния финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2023 г.

25. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове, свързани с държаните от него финансови инструменти:

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

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

Общи положения за управление на риска

Управителният съвет носи отговорността за установяване и управление на рисковете, които възникват за Дружеството от държането и използването на финансови инструменти в дейността му.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, 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 Дружеството 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 Дружеството, както и тяхното правилно докладване и оповестяването им във финансовите отчети. Одитният комитет на Дружеството използва помощта на звеното за вътрешен одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с инцидентни прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитния комитет.

Структурата на финансовите активи и пасиви е, както следва

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Финансови активи		
Предоставени заеми на свързани лица	46,842	46,828
Парични средства и парични еквиваленти	21,706	27,264
Други текущи финансови активи	11,704	-
Търговски и други вземания	4,122	430
	84,374	74,522
Финансови пасиви		
Лихвоносни заеми	11,624	8,353
Задължения по лизинг	684	33
Получени заеми и депозити от свързани лица	605	594
Търговски и други задължения	8	27
	12,921	9,007

а. Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания по заеми от свързани лица.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Пари и парични еквиваленти	21,705	27,264
Предоставени заеми на свързани лица	46,842	46,828
Други текущи финансови активи	11,704	-
Търговски и други вземания	4,122	430
	84,373	74,522

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните длъжници. Въпреки това, ръководството отчита демографските данни на длъжниците на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която те оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия.

Вземанията на Дружеството към 30 юни 2023 г. са най-вече от свързани лица във връзка с осъществяваните инвестиции в корабостроене и пристанищна дейност. Предоставянето на всяко финансиране се одобрява от Управителния съвет на Дружеството.

За целите на прегледа на оценката на нетните инвестиции, предоставените заеми на дъщерни дружества представляват част от нетната инвестиция на Индустриален Холдинг България АД в тези дружества, тъй като очакваните свободни парични потоци на дъщерните дружества от тяхната оперативна дейност се използват с цел както за изплащане на получените заеми, така и за разпределение на дивиденди. Във връзка с това, Дружеството наблюдава събираемостта и рисковете по възвръщаемостта на заемите, ведно с инвестициите в дъщерни дружества.

Въз основа на направените анализи към 30 юни 2023 г. на спецификите на бизнес секторите, в които дъщерните дружества оперират и очакваното им развитие, както и на установените групови политики за управление и мониторинг на вътрешногруповите вземания, задължения и парични потоци, възможността за събираемост и обслужване на заемите е 100%.

Максималната кредитна експозиция към отчетната дата по географски райони е както следва:

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България	42,216	34,611
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в трети страни	8,748	12,647
	50,964	47,258

Инвестиции

Инвестициите са основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции единствено на дъщерни дружества само след предварително одобрение от Управителния и Надзорния съвет.

б. Ликвиден риск

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

Дружеството прави годишно финансово планиране, включително и за обслужването на финансовите задължения, което се актуализира при необходимост. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия. Допълнително, Дружеството оперативнo следи и за обезпечаване на плащанията си за текущи разходите и текущи задължения за период от 30 дни.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорности за нетиране:

30 юни 2023 г.

в хил. лв.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни заеми	11,624	(11,967)	(86)	(1,384)	(4,034)	(6,463)	-
Задължения по лизинг	684	(684)	(32)	(33)	(67)	(213)	(339)
Получени заеми и депозити от свързани лица	605	(741)	(26)	(12)	(25)	(75)	(603)
Търговски и други задължения	8	(8)	(8)	-	-	-	-
	12,921	(13,400)	(152)	(1,429)	(4,126)	(6,751)	(942)

31 декември 2022 г.

в хил. лв.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни заеми	8,353	(8,679)	(68)	(68)	(3,386)	(5,157)	-
Задължения по лизинг	33	(33)	(33)	-	-	-	-
Получени заеми и депозити от свързани лица	594	(680)	(7)	(8)	(15)	(45)	(605)
Търговски и други задължения	27	(27)	(27)	-	-	-	-
	9,007	(9,419)	(135)	(76)	(3,401)	(5,202)	(605)

Не се очаква паричните потоци, посочени по-горе, да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

в. Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема, която обикновено е лева и евро.

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

в хил. лв.	30 юни 2023			31 декември 2022		
	Лева	Евро	USD	Лева	Евро	USD
Парични средства и парични еквиваленти	527	676	20,503	323	1,217	25,724
Вземания по предоставени заеми и депозити на свързани предприятия	9,903	36,939	-	6,724	40,104	-
Търговски и други вземания	4,089	-	33	346	-	84
Други текущи финансови активи	-	-	11,704	-	-	-
Лихвоносни заеми	-	(11,624)	-	-	(8,353)	-
Задължения по лизинг	-	(684)	-	-	(33)	-
Получени заеми и депозити от свързани лица	-	(605)	-	-	(594)	-
Търговски и други задължения	(8)	-	-	(27)	-	-
	14,511	24,702	32,240	7,366	32,341	25,808

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро, не пораждат валутен риск поради фиксирания курс на българския лев към еврото. Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

в хил. лв.	Среден приложим курс за периода		Курс на отчетната дата	
	30 юни 2023	31 декември 2022	30 юни 2023	31 декември 2022
Щатски долари	1.79995	1.86180	1.81027	1.83371
Евро	1.95583	1.95583	1.95583	1.95583

Чувствителност към чуждестранна валута

Следващата таблица показва чувствителността на евентуална разумна промяна в обменните курсове на американския долар спрямо българския лев, като всички други променливи величини са запазени постоянни. Влиянието върху печалбата преди данъци на Дружеството се дължи на промени в справедливата стойност на паричните активи. Експозицията на Дружеството към промените във валутните курсове за всички други валути не е съществена.

в хил. лв.	Промяна в обменния курс на щ. д.	Ефект върху печалбата преди данъци
30 юни 2023	1%	322
	-1%	(322)
31 декември 2022	1%	258
	-1%	(258)

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск като се стреми от една страна да сключва заеми с фиксирана лихва, а от друга – да обвързва плаващия компонент на лихвата между финансовите пасиви с плаваща доходност и свързаните с тях финансови активи.

В следващата таблица се включва отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент.

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	79,467	73,336
Финансови пасиви	(12,303)	(8,382)
	67,164	64,954
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	663	663
Финансови пасиви	(591)	(591)
	72	72

Лихвените равнища на предоставените заеми се преразглеждат поне веднъж годишно в зависимост от пазарните условия, а за получените заеми преразглеждането е съобразно договорните условия.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана и плаваща лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би намерила директно отражение в него.

Анализа на чувствителността на финансовите активи и пасиви с плаваща лихва е както следва.

в хил. лв.	Промяна в лихвения процент	Ефект върху печалбата преди данъци
30 юни 2023	1%	1
	-1%	(1)
31 декември 2022	1%	1
	-1%	(1)

г. 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. Собственият капитал се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. УС се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала.

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

В таблицата по-долу е представено съотношение на собствен капитал към лихвоносни задължения към 30 юни 2023 г. и 31 декември 2022 г.:

в хил. лв.	30 юни 2023	31 декември 2022
Лихвоносни заеми	11,619	8,349
Получени заеми и депозити от свързани лица	591	591
Задължения по лизинг	684	33
Общо лихвоносни задължения	12,894	8,973
Общо собствен капитал	266,394	259,779
Коефициент на съотношение собствен капитал/ лихвоносни задължения	20.66	28.95

д. Промени в пасиви произтичащи от финансова дейност

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

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност за първо шестмесечие на 2023 г.

в хил. лв.	01.01.2023	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Начислени дивиденди	Други	30.6.2023
Лихвоносни заеми	8,353	3,270	(69)	70	-	-	11,624
Задължения по лизинг	33	-	(58)	7	-	702	684
Получени заеми и депозити от свързани лица	594	1,099	-	15	-	(1,103)	605
Общо пасиви от финансова дейност	8,980	4,369	(127)	92	-	(401)	12,913

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност за 2022 г.

в хил. лв.	01.01.2022	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Начислени дивиденди	Други	31.12.2022
Лихвоносни заеми	3,914	8,349	(4,019)	109	-	-	8,353
Задължения по лизинг	166	-	(167)	1	-	33	33
Получени заеми и депозити от свързани лица	7,418	2,373	(3,082)	29	-	(6,144)	594
Общо пасиви от финансова дейност	11,498	10,722	(7,268)	139	-	(6,111)	8,980

26. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е близка до тяхната балансова стойност поради следните обстоятелства:

- Предоставени заеми на свързани лица – лихвените проценти по тях се преразглеждат поне веднъж годишно в зависимост от текущите пазарни лихвени нива;
- Инвестиции в държавни ценни книжа - експозициите са краткосрочни с падеж под 1 година;
- Търговски и други вземания и задължения – същите са краткосрочни;
- Парични средства и парични еквиваленти – експозициите по тях са на виждане или са учредени депозити с падеж до 3 месеца;
- Задължения по лизинг – същите подлежат на преразглеждане съобразно договорните условия;
- Получени лихвоносни заеми – за тях се прилага методика, която използва като отправна точка на изчисленията текущите наблюдения на пазарните лихвени равнища;
- Получени заеми от свързани лица - заемите са договорени с плаващ лихвен процент, който отразява промените в пазарните лихвени равнища;
- Получени депозити от свързани лица – депозитите са краткосрочни с падеж под 1 година.

27. 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. Едноличен 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.