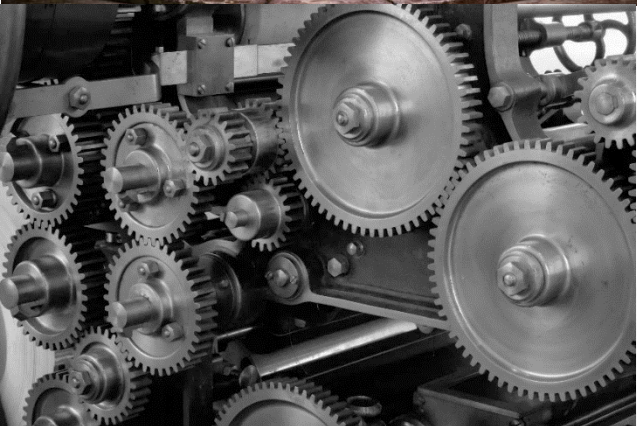


**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН
ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2026**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД



СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	22
ДРУГИ	71



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева
Борислав Емилов Гаврилов
Галина Петрова Денева
Васил Младенов Цанев

Надзорен Съвет

Константин Кузмов Зографов
ДЗХ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева
Снежана Илиева Христова

Одитен комитет

Максим Сираков
Снежана Христова
Стефан Стефанов

Седалище и адрес на управление

Република България
гр. София 1202
район Възраждане
бул. Кн. Мария Луиза № 79, ет. 3

Регистър и регистрационен номер

121631219

Консолидиран Шестмесечен доклад за дейността



1	Важни събития, настъпили през I-во шестмесечие на 2026 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет	5
2	Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск	9
3	Предвиждано развитие на Групата	13
4	Информация за сключени съществени сделки със свързани лица	16
5	Електронна препратка към мястото на интернет страницата на дружество, където е публикувана вътрешната информация	16
6	Информация съгласно Приложение № 4 на Наредба № 2	16
7	Допълнителна информация	17

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ I-ВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2026 ГОДИНА И ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

1.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Резултатите на консолидирана основа са представени в следващата таблица:

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи	27,587	28,641
Печалба / загуба от оперативна дейност	2,255	1,224
Нетни финансови приходи/разходи	560	(1,541)
Печалба / загуба преди данъчно облагане	2,815	(317)
Печалба / загуба след данъчно облагане от продължаващи дейности	2,541	(714)
Печалба / загуба след данъчно облагане за мажоритарните собственици	2,494	(747)
EBITDA	6,176	4,777

Реализираните общо приходи за Групата за шестмесечието на 2026 г. намаляват спрямо приходите за същия период на 2025 г. с 3.68 %.

Приходите от основна дейност за първото шестмесечие на 2026 г. са 27,331 хил. евро спрямо 28,177 хил. евро за същия период на 2025 г. или намаление от 3.00 %, по сегменти както следва:

- сегмент Морски транспорт бележи увеличение от 25.76 %;
- сегмент Корабостроене и кораборемонт бележи намаление от 30.53 %;
- сегмент Пристанищна дейност бележи увеличение от 14.58 %.
- сегмент Машиностроене бележи намаление от 3.03 %.

Динамиката на приходите основно се дължи на следните фактори:

- Морски транспорт - по-благоприятните фрахови нива, реализирани от Групата през отчетния период, както и по-големият брой дни в чартър на корабите на Групата вследствие на по-малкия брой извършени планови ремонти, при продължаваща волатилност и несигурност на международния фрахов пазар;
- Корабостроене и кораборемонт - намаленият обем на извършените кораборемонтни дейности в условията на повишен военен и застрахователен риск в Черно море, който ограничава готовността на корабособствениците да насочват кораби към региона и води до отлагане на част от ремонтните дейности;
- Пристанищна дейност - увеличението на обработените зърнени товари и ръстът на допълнителните пристанищни услуги, подкрепено от добрата реколта в България и от разширените възможности на Одесос ПБМ за приемане и обработка на по-големи кораби и товарни партии;
- Машиностроене – по-ниският брой продадени металорежещи машини в условията на ограничено търсене и по-ниска инвестиционна активност на основните пазари, като ефектът върху приходите е частично компенсиран от по-високия дял на по-тежките машини в продуктивния микс.

Другите приходи от дейността на консолидирана база за първото шестмесечие на 2026 г. възлизат на 256 хил. евро спрямо 464 хил. евро за същия период на 2025 г.

Резултатът от оперативна дейност за периода е печалба от 2,255 хил. евро в сравнение с печалба от 1,224 хил. евро за същия период на предходната година.

Групата реализира нетни финансови приходи в размер на 560 хил. евро за първото шестмесечие на 2026 г. спрямо нетни финансови разходи в размер на 1,541 хил. евро за същия период на 2025 г. Промяната се дължи основно на валутно-курсните разлики, които през 2026 г. са положителни в резултат от поскъпването на щатския долар, докато през сравнителния период са отрицателни вследствие на понижението му.

Финансовият резултат преди данъчно облагане за шестмесечието на 2026 г. е печалба от 2,815 хил. евро спрямо загуба от 317 хил. евро за същия период на 2025 г.

Резултатът след данъчно облагане е печалба от 2,541 хил. евро, в това число печалба 2,494 хил. евро за мажоритарните собственици.

1.2. Основна дейност

През първото шестмесечие на 2026 г. Групата продължи да развива своята дейност в основните бизнес направления: морски транспорт, кораборемонт и корабостроене, пристанищна и машиностроителна дейност. В отчетния период дружествата работиха при нормален оперативен ритъм, без съществени промени в обхвата на дейността или пазарното присъствие. Продължи изпълнението на текущи договори, както и на инициативи за подобряване на производствената ефективност, техническата обезпеченост и качеството на предлаганите продукти и услуги.

Групата следи отблизо икономическите и регулаторни условия в отделните сектори, като управлява проактивно идентифицираните рискове с цел запазване на стабилността и предвидимостта на дейността.

1.3. Корпоративни събития

а. Общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД

Редовно годишно общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД

Надзорният съвет на Индустриален холдинг България АД със свое решение, свика редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 29.06.2026 година. Така свиканото Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Индустриален Холдинг България АД беше проведено на определената дата, като същото взе следните решения:

1. Приемане на Доклада за дейността на Дружеството за 2025 година и на Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2025 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на Дружеството за 2025 година и Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2025 година.

2. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2025 година и на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2025 година и Доклада за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 година.

3. Одобряване на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2025 година и на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 година.

Решение: Общото събрание на акционерите одобрява Годишния финансов отчет на Дружеството за 2025 година и Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 година.

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Дружеството за 2025 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема решение печалбата на Дружеството за 2025 година, цялата в размер на 1 316 626.13 евро (един милион триста и шестнадесет хиляди шестстотин двадесет и шест евро и тринадесет евроцента) / 2 575 096.88 лева (два милиона петстотин седемдесет и пет хиляди и деветдесет и шест лева и осемдесет и осем 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 „Индустриален холдинг България“ АД за 2025 г.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД за 2025 г.

6. Промени в Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД.

Решение: Общото събрание на акционерите приема промени в Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД, във връзка с измененията на Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията, ДВ бр. 39 от 2026 г., както следва:

- 1. В чл. 7, ал. 1 изразът „чрез Договорът се сключва от името на дружеството“ се заличава.
- 2. Заглавието на глава III се променя така: „Условия на договора с член на Управителния и Надзорния съвет и обезщетения при прекратяването му“.

- 3. В чл. 8 се създава нова ал. 1 – „Договорът с член на Надзорния съвет и член на Управителния съвет се сключва за срок съобразно разпоредбите на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.“.
- 4. досегашният текст на чл. 8 става ал. 2 със следното съдържание – „При прекратяване на договора с член на Надзорния и член на Управителния съвет, дружеството не дължи изплащане на обезщетение.“
- 5. В чл. 10, ал. 2 изразът „ , без да разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна“ се заличава.
- 6. В Допълнителните разпоредби се добавя параграф относно датата на приемане на промените и резултатите от гласуването.

7. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния и Надзорния съвет за дейността им през 2025 година.

Решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност за дейността им през 2025 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;
- Васил Младенов Цанев.

8. Определяне на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2026 година.

Решение: Общото събрание на акционерите определя месечното възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2026 година в размер на 700 евро.

9. Отчет за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2025 година.

10. Определяне възнаграждението на членовете на Одитния комитет на Дружеството.

Решение: Общото събрание на акционерите определя месечно възнаграждение на членовете на Одитния комитет на Дружеството в размер на 350 евро.

11. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2026 година.

Решение: Общото събрание на акционерите избира препоръчания от Одитния комитет регистриран одитор на Дружеството за 2026 година - „БДО България“ ООД.

12. Прекратяване действието на процедурата за обратно изкупуване на собствени акции на „Индустриален холдинг България“ АД, стартирана съгласно решение взето от Общо събрание на акционерите на „Индустриален холдинг България“ АД, проведено на 18.11.2021 г. по точка 5 от дневния ред, считано от датата на вземане на настоящото решение.

Решение: Общото събрание на акционерите прекратява действието на процедурата за обратно изкупуване на собствени акции на „Индустриален холдинг България“ АД, стартирана съгласно решение взето от Общо събрание на акционерите на „Индустриален холдинг България“ АД, проведено на 18.11.2021 г. по точка 5 от дневния ред, считано от датата на вземане на настоящото решение.

13. Приемане на решение за стартиране на нова процедура за обратно изкупуване на собствени акции на „Индустриален холдинг България“ АД.

Решение: На основание чл. 187б от ТЗ и чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК Общото събрание на акционерите приема решение за стартиране на нова процедура за обратно изкупуване на собствени акции от капитала на „Индустриален холдинг България“ АД при следните условия:

- а/ Максимален брой акции, подлежащи на обратно изкупуване – до 3% за всяка една календарна година от срока за обратно изкупуване по б. б/ от общия брой акции, издадени от „Индустриален холдинг България“ АД, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от капитала на Дружеството;
- б/ Срок за извършване на изкупуването – до 5 /пет/ години, считано от приемане на решението за обратно изкупуване на собствени акции на „Индустриален холдинг България“ АД;
- в/ Минимален размер на цената на изкупуване – 0.50 евро (петдесет евро цента) на акция;
- г/ Максимален размер на цената на изкупуване – 1.50 евро (едно евро и петдесет евроцента) на акция;
- д/ Овластява Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД да определи всички останали параметри на обратното изкупуване и да извърши всички необходими действия в изпълнение на решенията на Общото събрание на акционерите.

14. Промени в Устава на Дружеството.

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

- 1. В чл. 6 изразът „96 808 417 /деветдесет и шест милиона осемстотин и осем хиляди четиристотин и седемнадесет/ лева“ се замества с „49 372 292.67 /четиридесет и девет милиона триста седемдесет и две хиляди двеста деветдесет и две евро и шестдесет и седем евроцента/“;
Текстът на чл. 6 от Устава на дружеството придобива следната редакция:
„Капиталът на Дружеството е 49 372 292.67 /четиридесет и девет милиона триста седемдесет и две хиляди двеста деветдесет и две евро и шестдесет и седем евроцента/.“
- 2. В чл. 7, ал. 1 изразът „1 /един/ лев“ се замества с „0,51 евро /петдесет и един евроцента/“;
Текстът на чл. 7, ал. 1 от Устава на дружеството придобива следната редакция:
„Капиталът на Дружеството е разпределен в 96 808 417 /деветдесет и шест милиона осемстотин и осем хиляди четиристотин и седемнадесет/ броя безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 0,51 евро /петдесет и един евроцента/ всяка.“
- 3. В чл. 12а, ал. 1:
датата „15.06.2023 г.“ се замества с датата „29.06.2026 г.“;
определения лимит от „до 300 000 000 /триста милиона/ лева“ се променя на „до 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ евро“;
Текстът на чл. 12а, ал. 1 от Устава на дружеството придобива следната редакция:
„В срок до 5 /пет/ години, считано от 29.06.2026 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 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ евро чрез издаване на нови безналични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции.“
- 4. В чл. 36, ал. 6 изразът „, в лева“ се заличава.
Текстът на чл. 36, ал. 6 от Устава на дружеството придобива следната редакция:
„Членовете на Надзорния и на Управителния съвети и прокуристът задължително внасят гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.“
- 5. В параграф 2 от Заключителните разпоредби след израза „и с решение на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 25.06.2024 г.“ се поставя запетая и се добавя израза „и с решение на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 29.06.2026 г.“

15. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2025 година.

б. Обратно изкупуване на акции на ИХБ

През първо шестмесечие на 2026 г. ИХБ не е извършвало сделки във връзка с взетото от Общото събрание на акционерите, проведеното на 18.11.2021 г. решение за обратно изкупуване на акции. Към 30 юни 2026 г. Индустриален холдинг България АД не притежава собствени акции.

На основание чл. 187б от ТЗ и чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК Общото събрание на акционерите, проведеното на 29.06.2026 г. е взе решение, считано от датата на провеждане на събранието, 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 – 0.50 евро (петдесет евро цента) на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване – 1.50 евро (едно евро и петдесет евроцента) на акция.

Във връзка със стартирането на новата процедура по обратно изкупуване Управителният съвет на Дружеството въз основа на овластяването дадено от Общото събрание на акционерите, избра за инвестиционен посредник, който да обслужва сделките по обратно изкупуване Алианц Банк България.

2. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ И НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

2.1. ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ И ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

През първо шестмесечие на 2026 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, дивиденди, получени от дъщерните дружества и лихви от депозити в щатски долари в банки. 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 настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции около развитието на дружествата от различните сегменти.

В края на юни 2024 г. Групата сключи договори за построяването в Китай на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64 100 DWT за флотата на ИХБ. Доставка на първия кораб е планирана за средата на 2027 г., а на другите два - за първото шестмесечие на 2028 г. Общата сума на инвестицията по корабостроителните договори е 104,350 хил. щ. долара.

През м. декември 2025 г. бе завършен инвестиционният проект за разширение на пристанищния терминал в Одесос ПБМ, който включва ново корабно място (с дължина 221 м. и проектна дълбочина -12,78 м.) и осигурява възможност за приемане на кораби с газене до -12,50 м., допълнителни складови площи, модерна зона за опробване на товари с автоматизирани сонди, нови автомобилни кантари и втори входно-изходен портал. От началото на 2026 г. разширението функционира в оперативен режим, като новото корабно място позволява приемането на по-големи кораби с дедуейт до 77 000 тона (при определени характеристики на товара).

През първото шестмесечие на 2026 г. започна активна работа и по аналогичния проект за разширяване на пристанищния терминал на КРЗ Порт Бургас чрез изграждане на две нови кейови места. Целта на разширението е подобряване и ускоряване на обработката на зърнени и други товари. Предвижда се проектът да бъде финансиран чрез комбинация от собствени средства на Групата и банково финансиране. Дружеството е одобрено и за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по Програма „Транспортна свързаност“ 2021 – 2027 г. за закупуване на част от необходимата пристанищна механизация. Очаква се разширението да бъде въведено в експлоатация през първото шестмесечие на 2028 г.

Групата продължава да инвестира във възобновяеми енергийни източници и системи за съхранение на енергия с цел повишаване на енергийната автономност на дъщерните дружества и намаляване на разходите им за електроенергия. В ЗММ Нова Загора се изпълнява проект за разширяване на съществуващия соларен парк, а в Булярд Корабостроителна индустрия – за изграждане на нов соларен парк, като и двете инвестиции включват системи за съхранение на енергия. През 2026 г. ЗММ Нова Загора сключи договор за безвъзмездно финансиране на част от инвестиционните си разходи по Програма „Развитие на регионите“ 2021–2027 г.

Групата продължава да реализира и други инвестиционни инициативи, свързани основно със закупуването на нови машини и съоръжения и модернизиране на производствената и инфраструктурна база.

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 сформираният Инвестиционен комитет, като постоянен помощен орган към Управителния съвет на Дружеството, с оглед необходимостта инвестициите, касаещи различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани. Инвестиционният комитет има за цел да координира инвестиционната политика на Групата на ИХБ в съответствие с провежданата от Управителния съвет стратегия за развитие.

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 6,136 хил. евро.

Към 30 юни 2026 г. от лимита на договора са издадени банкови гаранции на дружества от Групата на обща стойност 159 хил. евро – Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 102 хил. евро, ИХБ Метал Кастингс ЕАД за 10 хил. евро, ЗММ България холдинг ЕАД 18 хил. евро и ЗММ Нова Загора АД за 29 хил. евро (31 декември 2025 г.: 120 хил. евро).

Към 30 юни 2026 г. неизползваният лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 1,064 хил. евро.

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 30 Финансови инструменти в междинния финансов отчет за I-во шестмесечие 2026 г.

2.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправена Групата

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

а. Несистемни рискове, специфични за Групата

Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата

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

Рискове, произтичащи от 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;

- ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и изисквания за ограничаване на емисиите и повишаване на енергийната ефективност при плавателните съдове може да наложи технически промени, използване на горива с по-нисък въглероден интензитет и други мерки за привеждането им в съответствие с приложимите екологични норми;
- 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, промените във външнотърговските политики на водещите икономики, както и ескалацията на напрежението и военните действия в Близкия изток.

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 и мита

Произтича от промените в икономическата политика, обусловени от икономически или политически фактори, включително разрастващите се военни конфликти в световен мащаб, военния конфликт в Черноморския регион, повишената политическа несигурност в редица държави, наложените санкции, промените в митническите политики на водещите икономики и ограниченията за търговия с определени страни. Този риск възпрепятства свободното движение на стоки и хора, води до пренасочване на търговските потоци и промяна на транспортните коридори, както и оказва влияние върху цените на енергийните ресурси и суровините. Възможно е също така да окаже негативно въздействие и върху сегмент машиностроене чрез намаляване обема на продажбите на традиционни пазари.

Рискове, свързани с изменението на климата и природни бедствия

България е изложена на почти всички рискове, свързани с изменението на климата. От една страна, тези рискове могат да окажат въздействие върху сградния фонд и машинния парк, което изисква въвеждането на адаптивни мерки (използване на устойчиви строителни материали, мерки за енергийна ефективност, промяна в начина на проектиране, инвестиции в технологии с ниско енергийно потребление и др.), за да се минимизира негативният ефект. От друга, изменението на климата създава рискове за здравето и безопасността на служителите. Повишените температури увеличават риска от здравословни проблеми и намаляват производителността, което също изисква допълнителни мерки за адаптация (охлаждане на работната среда, осигуряване на зони за почивка, здравни програми и др.). Екстремните метеорологични явления и природните бедствия, като наводнения, земетресения, продължителни горещини, суши, пожари, бури и градушки, могат да причинят както загуба на човешки животи, така и значителни финансови щети, които да засегнат икономическата стабилност и растеж. Въздействието на подобни събития може да надхвърли границите на държавата, в която възникват, и да засегне обширни територии в съседни държави.

Наред с прекия ефект върху активите и служителите, климатичните рискове оказват влияние и чрез застрахователния пазар – наблюдава се повишаване на застрахователните премии и едновременно с това ограничаване на покритията, което допълнително увеличава финансовата уязвимост на бизнеса.

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 силно 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 допълнителни регулаторни и финансови изисквания при вноса на определени суровини и продукти, свързани с прилагането на политиките на Европейския съюз за опазване на околната среда и ограничаване на вредното екологично въздействие.

Политиката на Групата е да спазва и процесите в съответствие с изискуемите стандарти, както и инвестиране в екологично ориентирани технологии, свързани с БЕИ, повишаване на енергийната ефективност и намаляване на въглеродните емисии от флота на Групата.

Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии

Глобализацията и свободното движение на стоки и хора водят до по-бързо разпространение на пандемии и епидемии и затрудняват локализирането им в отделни региони и държави. При по-сериозни заболявания ограничителните мерки могат да нарушат веригите на доставки и да окажат негативно влияние върху световната търговия, икономическата среда и дейността на дружествата от Групата.

Рискове, свързани с измами и злоупотреби

Промяната в средата и разширяващото се използване на нови технологии увеличават риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибератаки, прекъсване или компрометиране на информационни системи, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти 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 се определя от фактори извън контрола на мениджмънта, като с цел управление и предвидимост, Групата инвестира във възобновяеми източници на енергия.

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 и подготовката на добре образовани кадри. Трайната тенденция към намаляване и застаряване на населението у нас свива броя на лицата 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.

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 привличане на чуждестранни работници.

Риск, свързан с изпълнението на инвестиционни проекти

Дъщерните дружества изпълняват инвестиционни проекти със значителен размер и продължителен срок. Съществува риск от забавяне, увеличение на разходите или неизпълнение от страна на изпълнители, което може да повлияе върху сроковете за въвеждане в експлоатация и очакваната възвръщаемост.

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 от индивидуалните характеристики на всеки от клиентите, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в сегментите кораборемонт, корабен дизайн и пристанищна дейност.

Нестабилната политическа и икономическа среда увеличи равнището на кредитен риск в световен мащаб и съответно за Групата. Забелязва се влошаване на коректността на плащане от страна на клиенти, както и фалити. Експозицията е по-висока при клиенти от сектори, изпитващи финансови затруднения или работещи в условия на понижена икономическа активност. 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, пазарна позиция, 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 компетентните органи на Дружеството. 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 на експозицията на Групата към валутен риск. Групата е изложена на валутен риск от промяна на курса на щатския долар по отношение на свободните парични потоци, генерирани от морския транспорт, задържани с оглед разширението на корабния портфейл. В отделни случаи това може да доведе и до данъчни ефекти. Продажбата на стоки и услуги в евро ограничава валутния риск, но може да се отрази неблагоприятно на конкурентоспособността на някои дъщерни дружества. Това въздействие е значително в машиностроенето, където промяната в курса на щатския долар спрямо еврото влияе върху ценовото позициониране на струговете на доларовите пазари. Валутните колебания променят относителната им цена и налагат внимателен баланс между валутна стабилност и пазарно присъствие.

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, в зависимост от пазарната среда, ръководството договаря и кредити с фиксиран лихвен процент.

6. Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която компаниите функционират. Тези рискове не могат да бъдат изцяло управлявани и контролирани от ръководния екип.

3. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

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 полугодие на 2026 г. фрахтовият пазар остава волатилен, като пазарните участници продължават да оперират в условия на висока несигурност и ограничени възможности за дългосрочно планиране и оптимизация на процесите.

Съществено влияние върху пазарната среда оказва влошената обстановка в района на Персийския залив и Ормузкия проток, която води до затруднения в корабоплаването в региона и нарушения в доставките на петрол и горива. Макар влиянието на тези събития върху корабите за насипни товари да е по-ограничено в сравнение с танкерния сегмент, засегнати са част от превозите, а несигурността по отношение на сроковете, маршрутите и условията на превоз като цяло се повишава.

Рисковете за корабоплаването в Черно море също нарастват. Ескалацията на военния риск ограничава готовността на корабособствениците да оперират в региона и намалява товаропотоците по част от черноморските направления. Военните действия и зачестилите инциденти, засягащи търговски кораби в различните конфликтни зони, засилват натиска върху застрахователния пазар, оскъпяват движението на стоки и като цяло повишават риска за сигурността по част от международните маршрути.

Търсенето на зърнени товари, желязна руда, въглища и торове, които традиционно формират значителна част от заетостта на Handysize и Supramax сегментите, към които принадлежат и корабите от флота на Групата, остава определящо за пазара. Превозите на зърнени товари са подкрепени от по-високия износ от Северна и Южна Америка и Европа, а глобалните превози на въглища отчитат умерено увеличение спрямо предходната година. При торовете нарушенията на износа от Персийския залив ограничават предлагането. Различното развитие при основните товари, наред с промените в наличния тонаж, продължава да води до колебания във фрахтовите нива.

Пазарът на строителство на нови кораби за насипни товари продължава да се влияе от високите цени на новото строителство, несигурността относно бъдещите технологии за горива и предпазливостта на корабособствениците при поемане на дългосрочни инвестиционни ангажменти. В същото време постепенното извеждане от експлоатация на по-стари кораби с по-ниски екологични показатели и доставките на вече поръчани нови кораби остават фактори, които оказват влияние върху предлагането на тонаж.

Промените в регулациите, насочени към ограничаване на емисиите от морския транспорт, остават съществен фактор за фрахтовия пазар. Секторът функционира в условията на разширения обхват на схемата на ЕС за търговия с емисии и при прилагането на FuelEU Maritime. В отговор Групата предприе стъпки за използване на биогорива като алтернатива на фосилните горива в собствения си флот при конкретни маршрути, където това е технически възможно и може да бъде реализирано при съобразяване с експлоатационната надеждност на корабите и наличността на такъв тип горива. Отделно от това, въз основа на оперативния годишен експлоатационен индикатор за въглероден интензитет (CII) за 2025 г. всички кораби на Групата са с рейтинг C (по скала от A до E, като рейтинг A показва по-добро представяне).

Корабите на Групата плават със смесени екипажи - български и чуждестранни.

б. Корабостроене и кораборемонт

През първото полугодие на 2026 г. пазарът на кораборемонт остава чувствителен към влошената среда за корабоплаване в Черно море. Повишеният военен и застрахователен риск ограничава готовността на корабособствениците да насочват кораби към региона, което оказва неблагоприятно влияние върху конкурентоспособността на черноморските кораборемонтни предприятия спрямо алтернативни ремонтни локации. Допълнителен оскъпяващ ефект имат нарастващите разходи за преминаване през Босфора и Дарданелите.

На фона на ценовия натиск при материалите, енергията и общите експлоатационни разходи корабособствениците продължават да проявяват чувствителност към цената, срока и обема на извършваните ремонти. В същото време необходимостта от задължителни ремонти и поддържане на експлоатационната годност на флота подкрепя търсенето на кораборемонтни услуги, но усложнената пазарна среда насърчава корабособствениците да отлагат част от ремонтните дейности, когато техническите и регулаторните изисквания го позволяват, което се отразява и върху дейността на **Булярд Корабостроителна индустрия**.

Интересът към дейности, свързани с енергийната ефективност и декарбонизацията на флота, се развива предпазливо, като част от корабособствениците продължават да изчакват по-голяма яснота по отношение на икономическата обосновка и избора на технологични решения.

в. Корабен дизайн

Наблюдава се повишен интерес към проектантски услуги в специализирани ниши – кораби за риболовната индустрия, офшорни кораби, както и ледоразбивачи и полярни съдове. Последните набират значение поради стратегическата роля на северните морски маршрути и програмите за обновяване на флота в арктическите региони. Наред с това се задвижват и проекти, свързани със съдове за строителство и обслужване на морски вятърни паркове, както и с плавателни енергийни съоръжения за захранване на дейности в морето.

Запазва се интересът към решения за повишаване на енергийната ефективност на флота – включително използване на възобновяеми енергийни източници при задвижването, като вятърни платна, ротори и хибридни системи, подпомагащи постигането на по-добри енергийни показатели. Същевременно прилагането на тези решения остава силно зависимо от икономическата обосновка на конкретните проекти, наличната инфраструктура и степента на технологична готовност.

Ръководството на **ИХБ Шипдизайн** следи развитието на международните стандарти и политиките за опазване на околната среда, като временното забавяне при приемането на новите мерки за намаляване на емисиите от корабоплаването засилва регулаторната неопределеност, а бъдещото им развитие остава съществен фактор за търсенето на проектантски и инженерни услуги в сектора. В тази среда дружеството запазва конкурентоспособността си чрез гъвкав подход към специализираните проекти и адаптиране към променящите се изисквания на пазара.

г. Пристанищна дейност

Пазарът на зърнени и маслодайни култури остава активен, като добрата реколта от пшеница и ечемик в България увеличава наличните количества за износ. При слънчогледа вносът запазва същественото си значение, като се наблюдава увеличение на партидите, предназначени за индустриална преработка.

Пазарите на метали и торове също имат съществено значение за формирането на обработваните обеми. Европейският пазар на метали остава под влияние на слабото промишлено търсене и високия дял на вносната продукция. При доставките за българския пазар нараства значението на вноса от по-отдалечени държави, което благоприятства окрупняването на корабните партиди. При торовете високите цени и нарушенията в производството и доставките, свързани с напрежението в Близкия изток и затрудненията около Ормузкия проток, ограничават предлагането и влияят върху товаропотоците. Прилагането на Механизма за корекция на въглеродните емисии на границите в окончателния му режим от началото на 2026 г. създава допълнителни административни и финансови изисквания за вносителите на метали и торове и може да влияе върху избора на доставчици и организацията на вноса.

На този фон се наблюдава ръст на натовареността на терминалите на Групата, свързан най-вече с нарасналия обем на обработените зърнени товари, подкрепен от разширените възможности на **Одесос ПБМ** за приемане на по-големи кораби и партиди след въвеждането в експлоатация на ново дълбоководно корабно място в края на 2025 г. Наред с това нарастването на разходите за материали и труд, както и поскъпването на горивата оказват натиск върху оперативните разходи на пристанищните дружества.

Групата продължава да инвестира в развитие на капацитета и подобряване на възможностите за обработка на товари в своите пристанищни терминали. След успешното приключване на проекта на Одесос ПБМ в активна фаза навлезе разширението на пристанищния терминал на **КРЗ Порт Бургас**. Целта е подобряване и ускоряване на обработката на зърнени и други товари, увеличаване на капацитета и укрепване на конкурентната позиция на терминала.

Булпорт Логистика предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яхти, докуването на малки съдове за ремонт, както и отдаването под наем на помещения и площи за офиси, складиране и производствена дейност.

Пазарът на складови и логистични площи в страната се характеризира със запазено търсене и ограничена наличност на подходящи обекти в основните логистични центрове. Интересът на наемателите е насочен към модерни и енергийно ефективни решения, които позволяват гъвкаво използване на площите и осигуряват добра транспортна достъпност. Близостта на Булпорт Логистика до автомагистрала, пристанища и железопътна мрежа създава благоприятни условия за обслужване на различни видове товари и клиенти. Дружеството продължава да фокусира усилията си върху развитието на складовата и логистичната дейност чрез поетапно обновяване на съществуващите сгради и площадки и подобряване на инфраструктурата на района в съответствие с променящите се пазарни тенденции.

Като част от усилията за устойчиво развитие дружеството прилага решения в областта на енергийната ефективност и електрическата мобилност. На територията му функционират бързозарядни станции с мощност 50 kW и 200 kW, както и двуконекторна станция с мощност 150 kW, достъпни по всяко време на денонощието. Отоплението на част от сградите е осигурено чрез геотермална енергия.

д. Машиностроене

ЗММ България Холдинг и неговите дъщерни дружества традиционно изнасят продукция за клиенти от Европа, Азия, Африка и Северна Америка. Струговете на ЗММ България намират приложение в минната, петролната, газовата, текстилната, хартиената и корабостроителната индустрия. Те са подходящи и за оборудване на бази на професионални учебни заведения, както и на мобилни полски работилници, използвани в зони на природни бедствия или на конфликти. През първото полугодие на 2026 г. се запазва тенденцията към превес на по-тежки машини и по-висока експозиция към страни извън Европа, докато продажбите на европейските пазари остават по-ниски. Наблюдава се засилен интерес от клиенти в Централна и Южна Америка и Централна Азия, а Групата продължава усилията си за навлизане на нови пазари. Усложнената геополитическа среда, включително нарастващото напрежение в ключови региони, продължава да възпира част от инвеститорите от реализирането на нови производствени проекти. Това се отразява и върху машиностроителната индустрия, където търсенето остава ограничено.

Развитието на международния пазар на металоурежащи машини се различава по региони, като по-благоприятни възможности се наблюдават в държави с продължаваща индустриализация и инфраструктурно развитие. Европейският пазар остава под натиск от слабото търсене и повишената несигурност. Колебанията в цените на енергийните ресурси, недостигът на квалифицирани кадри и нарастването на разходите за труд продължават да влияят върху производствената рентабилност и инвестиционните решения в сектора. Допълнителен рестриктивен ефект имат санкциите, съчетани с изключително тежките административни процедури при износа на металоурежащи машини.

Въпреки икономическата и геополитическата нестабилност през отчетния период, секторът запазва устойчивост, като ключово значение за конкурентоспособността продължават да имат автоматизацията, дигитализацията и решенията за повишаване на енергийната ефективност. Действащите соларни централи в машиностроителната група подпомагат използването на собствена електроенергия и ограничават чувствителността на производствените разходи към колебанията на енергийния пазар. Въведената в края на 2025 г. система за съхранение на енергия в ЗММ Сливен разширява възможностите за по-ефективно използване на произведената електроенергия, а аналогична система се предвижда и в ЗММ Нова Загора.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

За периода на I-во шестмесечие на 2026 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 2026 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 юни 2026 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 Индустриален холдинг България АД.

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

Не е налице такова обстоятелство.

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 Индустриален холдинг България АД

През м. януари 2026 г. Едноличният собственик на капитала на ИХБ Метал Кастингс ЕАД - ЗММ България холдинг ЕАД взе решение за намаляване на капитала на ИХБ Метал Кастингс ЕАД до стойността от 750 006 евро. Намаляването на капитала на дружеството е вписано в търговския регистър през м. юни 2026 г.

През м. март 2026 г. Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличаване на капитала на дружеството. В тази процедура нови акции записва само дружеството – майка ЗММ България холдинг ЕАД, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това дялът на Групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99.66 % на 99,79 %. Увеличението на капитала на дъщерното дружество е вписано в Търговския регистър през м. април 2026 г..

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;

С решение на Общото събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено на 09.02.2026 г. е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и обявяването му в ликвидация. Решението за откриване на производството по ликвидация заедно с поканата до кредиторите са вписани в Търговския регистър на 26 март 2026 г. Срокът на ликвидацията е 6 месеца считано от обявяване на поканата до кредиторите в Търговския регистър.

г. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат 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 Индустриален холдинг България АД не е публикувал прогнози за резултатите през 2026г.

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 2026 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 2026 г.: притежавани пряко 66,504,789 броя акции, представляващи 68.70 % 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 2026 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 2026 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 2026 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 66,504,789 броя акции, представляващи 68.70 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 76,204,353, представляващи 78.72 % 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 2026

	Придобити пряко през първо шестмесечие 2026	Прехвърлени пряко през първо шестмесечие 2026	Придобити чрез свързани лица през първо шестмесечие 2026	Прехвърлени чрез свързани лица през първо шестмесечие 2026	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 наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

Към 30 юни 2026 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са към дъщерни дружества (преки и непреки) и непреки асоциирани дружества и са както следва:

- Заем предоставен на КЛВК, ЕИК 130735957, по Договор за заем от 26.07.2024 г., лихва в размер на 3 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 7,058 хил. евро.
- 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 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2026 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 612 хил. евро.
- Заем предоставен на Булярд корабостроителна индустрия, ЕИК 103862587, по Договор за заем от 26.01.2026 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,380 хил. евро.
- Заем предоставен на Булпорт логистика, ЕИК 200421706, по Договор за новация от 01.06.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,965 хил. евро.
- 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 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 673 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ Нова Загора АД, ЕИК 119003196, по Договор за заем от 24.01.2023 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1% и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,085 хил. евро.

- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 08.03.2022 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1.6 % и срок на погасяване 31.03.2031 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 9,281 хил. евро.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 04.04.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2029 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 3,130 хил. евро.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 25.04.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.06.2026 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 282 хил. евро.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 23.05.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1% и срок на погасяване 30.05.2028 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 5,564 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ България холдинг АД, ЕИК 130489690, по Договор за заем от 14.04.2026 г., лихва в размер на 2.1% и срок на погасяване 14.04.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,269 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 19.07.2024 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.03.2031 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,600 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 30.09.2024 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.05.2032 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 604 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 24.02.2025 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,010 хил. евро.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 01.04.2025 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 687 хил. евро.
- Заем предоставен на Дръзки Варна ЕАД, ЕИК 207442119, по Договор за заем от 04.07.2023 г., лихва в размер на 7.5 % и срок на погасяване 04.07.2033 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 26 хил. евро.
- Заем предоставен на КРЗ Порт Бургас АД, ЕИК 102003925, по Договор за заем от 21.05.2026 г., лихва в размер на 2,1 % и срок на погасяване 31.05.2031 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 235 хил. евро.

Към 30 юни 2026 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 n/a, по Договор за заем от 25.02.2011 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 2,638 хил. евро.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Карвуна Лтд., ЕИК n/a, по Договор за новация от 31.10.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 4,831 хил. евро.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Карвуна Лтд., ЕИК n/a, по Договор за заем от 20.08.2024 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 1,663 хил. евро.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Кария Лтд., ЕИК n/a, по Договор за заем от 26.07.2024 г., лихва в размер на 3 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 6,172 хил. евро.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Одрия ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 02.01.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 5,558 хил. евро.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Сердика ЛТД, ЕИК n/a, по Споразумение от 12.03.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 12,978 хил. евро.

- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Вая Лтд., ЕИК n/a, по Договор за заем от 26.07.2024 г., лихва в размер на 3 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 4,686 хил. евро.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Тича Лтд., ЕИК n/a, по Договор за заем от 26.07.2024 г., лихва в размер на 3 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 6,149 хил. евро.

Към 30 юни 2026 г. дължимата главница от:

- ИХБ по получен заем от дружество, упражняващо контрол, е в размер на 6,955 хил. евро. Заемът е отпуснат при лихва 2% и е със срок на погасяване май 2028 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Владислава Згурева

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	23
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	24
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	25
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	27
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	28
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	30
1 Корпоративна информация	30
2 Обобщена информация за счетоводната политика	30
5 Оперативни сегменти	49
6 Придобиване на неконтролиращи участия и ефекти от прекратени дружества	49
7 Приходи	50
8 Други приходи от дейността	52
9 Разходи за материали	53
10 Разходи за външни услуги	53
11 Разходи за персонал	53
12 Други разходи за дейността	53
13 Финансови приходи и финансови разходи	54
14 Данък върху печалбата	54
15 Имоти, машини и съоръжения	55
16 Нематериални активи	56
17 Инвестиционни имоти	57
18 Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	57
19 Материални запаси	57
20 Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти	58
21 Парични средства и парични еквиваленти	58
22 Акционерен капитал и резерви	58
23 Основна нетна печалба/(загуба) на акция	60
24 Лихвоносни заеми	61
25 Правителствени финансираня	62
26 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	62
27 Търговски и други задължения	62
28 Пасиви по договори с клиенти	63
29 Лизинг	63
30 Финансови инструменти	64
31 Оповестяване на свързани лица	66
32 Ангажменти и условни задължения	69
33 Оценяване на справедлива стойност	70
34 Справедлива стойност на финансовите инструменти	71
35 Събития след отчетната дата	71



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

За периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

в хил. евро	Бележки	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи	7	27,331	28,177
Други приходи от дейността	8	256	464
		27,587	28,641
Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция		439	635
Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин		957	675
Разходи за материали	9	(6,542)	(8,412)
Разходи за външни услуги	10	(4,996)	(6,190)
Разходи за амортизация	15,16,29	(3,734)	(3,555)
Разходи за персонал	11	(10,320)	(9,920)
Други разходи за дейността	12	(1,136)	(650)
Печалба от оперативна дейност		2,255	1,224
Финансови приходи	13	758	211
Финансови разходи	13	(198)	(1,752)
Печалба/(загуба) преди данъци		2,815	(317)
Разход за данък върху печалбата	14	(274)	(397)
Печалба/(загуба) за периода		2,541	(714)
Полагаща се на:			
Собствениците на компанията-майка		2,494	(747)
Неконтролиращо участие		47	33
Основна нетна печалба/(загуба) на акция:			
Основна нетна печалба/(загуба) на акция, полагаща се на собствениците на компанията – майка (в евро)	23	0.026	(0.008)

Пояснителните бележки на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

в хил. евро	Бележки	30 юни 2026	30 юни 2025
Печалба/(загуба) за годината		2,541	(714)
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Курсови разлики от валутно преизчисление на чуждестранни дейности		1,917	(8,397)
Ефект на данъка върху печалбата		-	-
		1,917	(8,397)
Преоценка на дългови инструменти по справедлива стойност		(45)	61
Ефект на данъка върху печалбата		5	(6)
		(40)	55
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		1,877	(8,342)
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за периода, нетно от данъци		1,877	(8,342)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за периода, нетно от данъци		4,418	(9,056)
Полагащ се на:			
Собствениците на компанията-майка		4,371	(9,089)
Неконтролиращо участие		47	33

Пояснителните бележки на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 юни 2026 г.

в хил. евро	Бележки	30 юни 2026	31 декември 2025
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	15	193,257	190,131
Активи с право на ползване	29	1,008	1,023
Инвестиционни имоти	17	8,325	8,100
Нематериални активи	16	1,164	1,208
Репутация	16	2,213	2,213
Дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	18	2,043	2,039
Отсрочени данъчни активи	14	30	32
Други нетекущи вземания	20	31	31
Общо нетекущи активи		208,071	204,777
Текущи активи			
Материални запаси	19	11,265	10,826
Търговски и други вземания	20	5,145	3,515
Активи по договори с клиенти	20	172	114
Вземания за данък върху печалбата		8	11
Парични средства и парични еквиваленти	21	15,796	13,797
Общо текущи активи		32,386	28,263
ОБЩО АКТИВИ		240,457	233,040

Пояснителните бележки на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

в хил. евро	Бележки	30 юни 2026	31 декември 2025
Собствен капитал			
Акционерен капитал	22	49,372	49,497
Премиен резерв	22	15,858	15,858
Други резерви	22	42,044	42,817
Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	22	7,756	5,839
Неразпределена печалба		91,390	88,035
Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка		206,420	202,046
Неконтролиращо участие		325	318
Общо собствен капитал		206,745	202,364
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	24	3,320	4,322
Получени заеми от свързани лица	31	6,955	7,480
Задължения по лизинг	29	882	915
Правителствени финансираня	25	570	511
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	26	475	646
Отсрочени данъчни пасиви	14	5,856	5,852
Други нетекущи задължения	27	35	36
Общо нетекущи пасиви		18,093	19,762
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	27	6,096	5,978
Пасиви по договори с клиенти	28	2,086	1,621
Лихвоносни банкови заеми	24	6,934	2,911
Получени заеми от свързани лица	31	26	25
Задължения по лизинг	29	170	146
Провизии		6	17
Правителствени финансираня	25	67	56
Задължения за данък върху печалбата		234	160
Общо текущи пасиви		15,619	10,914
Общо пасиви		33,712	30,676
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		240,457	233,040

Пояснителните бележките на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

в хил. евро	Бележки	30 юни 2026	30 юни 2025
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		27,192	28,287
Плащания на доставчици		(13,343)	(17,189)
Плащания, свързани с възнаграждения към персонала		(10,392)	(9,919)
Платени/(възстановени) данъци върху печалбата, нетно		(169)	(202)
Възстановени/(платени) други данъци, нетно		390	1,128
Курсови разлики, нетно		417	(1,480)
Други (плащания)/постъпления нетно		(208)	(122)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		3,887	503
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и за изграждането им по стопански начин		(4,488)	(3,386)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		-	15
Постъпления от правителствени финансиране за дълготрайни активи		90	3
Постъпления от лихви по банкови депозити		197	212
Покупка на дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)		-	(2,057)
Получени лихви по дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)		63	-
Нетен паричен поток, използван от инвестиционна дейност		(4,138)	(5,213)
Финансова дейност			
Постъпления по лихвоносни банкови заеми		4,070	114
Плащания по лихвоносни банкови заеми		(1,050)	(1,050)
Постъпления по заеми от свързани лица		3,000	1,790
Плащания по заеми от свързани лица		(3,525)	-
Плащания по задължения по лизинг	29	(82)	(75)
Платени дивиденди		(27)	(71)
Платени лихви по заеми		(137)	(57)
Платени лихви по лизинг	29	(15)	(17)
Платени такси и комисионни по заеми		(6)	(7)
Нетен паричен поток от финансова дейност		2,228	627
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		1,977	(4,083)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	21	13,797	15,753
Ефекти от валутни преизчисления		22	(45)
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	21	15,796	11,625

Пояснителните бележките на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2026 г.

в хил. евро	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиян резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от преценка на дългови инструменти	Неразпределена печалба			
На 1 януари 2026 година	49,497	15,858	1,648	41,128	5,839	41	88,035	202,046	318	202,364
Преизчисление при преминаване към евро	(125)	-	-	-	-	-	125	-	-	-
На 1 януари 2026 година след преизчисление	49,372	15,858	1,648	41,128	5,839	41	88,160	202,046	318	202,364
Всеобхватен доход за периода										
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	2,494	2,494	47	2,541
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	1,917	(40)	-	1,877	-	1,877
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	1,917	(40)	2,494	4,371	47	4,418
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Разпределение на печалба за резерви	-	-	(725)	-	-	-	725	-	-	-
Разпределение на печалба за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Придобиване на дял от неконтролиращото участие	-	-	1	2	-	-	-	3	(3)	-
Общо сделки с акционери	-	-	(724)	2	-	-	725	3	(40)	(37)
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	(11)	-	-	11	-	-	-
На 30 юни 2026 година	49,372	15,858	924	41,119	7,756	1	91,390	206,420	325	206,745

Пояснителните бележките на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2025 г

в хил. евро	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиян резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от преценка на дългови инструменти	Неразпределена печалба			
На 1 януари 2025 година	49,497	15,858	2,332	41,059	14,535	-	85,302	208,583	538	209,121
Всеобхватен доход за периода										
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	(747)	(747)	33	(714)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(8,397)	55	-	(8,342)	-	(8,342)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(8,397)	55	(747)	(9,089)	33	(9,056)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Разпределение на печалба за резерви	-	-	(225)	-	-	-	224	(1)	-	(1)
Разпределение на печалба за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)
Придобиване на дял от неконтролиращото участие	-	-	51	79	-	-	126	256	(256)	-
Общо сделки с акционери	-	-	(174)	79	-	-	350	255	(370)	(115)
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	(9)	-	-	9	-	-	-
На 30 юни 2025 година	49,497	15,858	2,158	41,129	6,138	55	84,914	199,749	201	199,950

Пояснителните бележки на страници от 30 до 71 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 25 август 2026 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството“ или ИХБ АД) и неговите дъщерни дружества („Групата“) за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 25 август 2026 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: бул. Княгиня Мария Луиза № 79, ет. 3, гр. София, Република България. През отчетния период няма промяна в наименованието на Дружеството.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Във връзка с приемането на еврото като официална парична единица на Република България от 01 януари 2026 г., капиталът на Дружеството става в размер на 49,372,292.67 евро и е разпределен в 96,808,417 броя акции, всяка с номинална стойност 0,51 евро. Превалутирането е извършено при спазване на изискванията на приложимото законодателство. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

Към 30 юни 2026 г. Индустриален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (2025 г.: 9), 12 непреки дъщерни дружества (31 декември 2025 г.: 12) и 2 непреки асоциирани дружества (31 декември 2025 г.: 2) и заедно наричани „Групата“. По-подробна информация е представена в Бележка 31.

Крайната компания-майка на Индустриален холдинг България АД е Булс АД (Бележка 31).

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

Дейността на нито едно дружество от Групата не се ограничава със срок или друго прекратително условие, с изключение на Меритайм холдинг АД (л), за което през м. февруари 2026 г. е взето решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация.

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

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

2. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

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

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

(i) Изявление за съответствие

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

Този междинен консолидиран финансов отчет не съдържа всички сведения и данни, подлежащи на публикуване в годишните финансови отчети и следва да бъде четен във връзка с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2025 г., публикуван на 29 април 2026 г.

(ii) База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества към 30 юни 2026 г.

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

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

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

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

Индустриален холдинг България АД е изготвило и представило индивидуален финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., където инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценки. Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 30 юли 2026 г., което е утвърдено от Надзорния съвет.

(iii) Действащо предприятие

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

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

а) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2026

неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата за периода.

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

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

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

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

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

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

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

б) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите на Групата в асоциирани предприятия се отчитат счетоводно при използване на метода на собствения капитал. Асоциирано предприятие е предприятие, в което Групата има значително влияние (правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика).

По метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване плюс промените в дела на Групата в нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, е включена в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира или тества отделно за обезценка.

Печалбата или загубата от асоциираните предприятия представлява дялът на Групата в нетните им финансови резултати (след данъци) от тяхната дейност, който дял се признава и представя на отделен ред в консолидирания отчет за печалбата или загубата.

Когато е налице промяна, която е призната директно в друг всеобхватен доход на асоциираното предприятие, Групата признава своя дял от тези промени и ги оповестява, когато това е приложимо, в другия всеобхватен доход. Нереализираните печалби и загуби, възникващи при сделки между Групата и асоциираното предприятие се елиминират до степента на участие в асоциираното предприятие.

Финансовите отчети на асоциираното предприятие се изготвят за същия отчетен период както тези на компанията-майка. Когато е необходимо, се правят корекции, за да се приведат счетоводните политики в съответствие с тези на Групата.

След приложение на метода на собствения капитал Групата определя дали е необходимо да признае допълнителна загуба от обезценка за инвестицията. На всяка отчетна дата Групата определя дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията е обезценена. Ако това е така, Групата изчислява сумата на обезценката като разликата между възстановимата стойност на асоциираното

предприятие и балансовата стойност и признава тази сума в отчета за доходите.

При загуба на значително влияние върху асоциираното предприятие Групата оценява и признава оставащата инвестиция по нейната справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на асоциираното предприятие при загубата на значително влияние и справедливата стойност на запазената инвестиция и постъпленията от освобождаването, се признава в печалбата или загубата.

в) Преизчисление в/от чуждестранна валута

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

(i) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за печалбата или загубата с изключение на всички монетарни позиции, които представляват ефективно хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност. Те се признават в другия всеобхватен доход до освобождаването на нетната инвестиция, когато се рекласифицират в отчета за печалбата или загубата. Данъчните ефекти, свързани с курсовите разлики по посочените монетарни позиции в чуждестранна валута, също се признават в собствения капитал.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване). Немонетарните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по среден обменен курс. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отчитат в отчета за печалбата или загубата, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба или отговарящи на условията за хедж на паричен поток, който е ефективен, които се признават в другия всеобхватен доход.

(ii) Дружества в Групата

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

г) Приходи от договори с клиенти

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

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

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

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

Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

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

Производство на метални конструкции

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

Проектантски услуги

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

Обработка на товари

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

Съхранение на товари

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

Наем на кей

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

Други услуги

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

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

(i) Променливо възнаграждение

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

Демюрейджи/диспачи по договори за рейсов чартър

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

демюрейджи или задължение за възстановяване за очакваните бъдещи диспачи.

Отстъпки в цената за обем по договори за обработка на товари

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

(ii) Съществен компонент на финансиране

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

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

(iii) Непарично възнаграждение

По договорите за Ремонт и реконструкция на плавателни съдове Групата получава и възнаграждение под формата на свалени метални отпадъци (скрап) от плавателния съд, които представляват непарично възнаграждение, получено от клиента. Справедливата му стойност се включва в цената на сделката и се оценява, когато Групата получи контрола върху свалените метални отпадъци.

По договорите за Превоз на товари по договори за рейсов чартър и за Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър Групата получава и възнаграждение под формата на квоти за емисии парникови газове, генерирани при съответните рейсове, които представляват непарично възнаграждение, получено от клиента. Справедливата му стойност се включва в цената на сделката и се оценява, когато Групата изпълни задълженията си по договорите.

При оценяването на справедливата стойност на непаричните възнаграждения Групата прилага изискванията на МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

(iv) Възнаграждение, дължимо на клиента

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

Салда по договори

Активи по договори с клиенти

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

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

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Групата да получи парично плащане в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). (Счетоводни политики за финансовите активи, изложени в Бележка 2.2 ж).

Пасиви по договори с клиенти

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

Разходи за сключване на договор

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

Задължения за възстановяване

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

период. Моля, вижте по-горе изложената счетоводна политика за променливото възнаграждение.

д) Данъци

Текущ данък върху печалбата

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти във връзка с корпоративен данък върху печалбата. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата, в страните, в които Групата оперира и генерира облагаеми доходи.

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

Отсрочен данък върху печалбата

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито

върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

е) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсиреми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато дружество от Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в отчета за печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 26.

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

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

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

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на

придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Групата за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, Групата първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. (Счетоводна политика в Бележка 2.2 г).

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

- Финансовият актив се притежава и управлява 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 поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка по метода на очакваните кредитни загуби. 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 печалбата или загубата.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват търговски и други вземания и заеми, предоставени на трети лица.

Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)

Групата оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете условия, посочени по-долу:

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

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия

начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход на Групата включват инвестиции в котиран дълга инструменти (щатски държавни ценни книжа).

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

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

Групата признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между

договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

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

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

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

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

Дълговите инструменти на Групата по справедлива стойност в друг всеобхватен доход включват единствено първокласно котиран облигации. Политиката на Групата е да оценява ОКЗ за тези инструменти на 12-месечна база. Когато, обаче, е налице значително повишение на кредитния риск от

първоначалното признаване, провизията за обезценка се базира на ОКЗ за целия срок на инструмента. Групата използва публично обявените рейтинги както за определяне на това дали кредитният риск на дълговия инструмент е значително повишен, така и за изчисление на ОКЗ на инструмента.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

Тази категория е от най-съществено значение за Групата. След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

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

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е представена в Бележка 24 и Бележка 31.

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 печалбата или загубата.

з) Компенсиране на финансови инструменти

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

и) Оценяване на справедлива стойност

Групата оценява своите финансови инструменти като деривативи, финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и земи, сгради и специализирани съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Групата няма и съответно не отчита финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност и по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, са оповестени в Бележка 34.

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

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

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

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

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

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

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво

използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

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

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

Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти като и на съществените пасиви, се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата.

Към края на всяка финансова година, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Групата. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи.

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

к) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

Групата използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на лихвените рискове. Тези деривативни финансови инструменти първоначално се признават по справедливата стойност на датата, на която е сключен

деривативният договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи, когато справедливата им стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато тя е отрицателна.

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

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

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

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

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

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

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

Хеджове на парични потоци

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

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

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

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

Ако бъде преустановено счетоводното отчитане на хеджовете на парични потоци, сумата, която е била натрупана в другия всеобхватен доход трябва да остане в другия всеобхватен доход, ако хеджираните бъдещи парични потоци все още се очаква да възникнат. В противен случай сумата незабавно се рекласифицира в печалбата или загубата като корекция за рекласификация. След преустановяването, при възникването на хеджираните парични потоци, всяка сума, оставаща в другия всеобхватен доход, трябва да бъде отчетена счетоводно в зависимост от базовата сделка, както това е описано по-горе.

л) Основен капитал

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

м) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

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

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

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

н) Обратно изкупуване на собствени акции

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

о) Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности

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

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

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

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

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

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

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

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

п) Имоти, машини и съоръжения

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

След първоначалното признаване, земите, сградите и определени специализирани съоръжения се оценяват по преоценена стойност, намалена с натрупаните амортизации и обезценките, признати след датата на преоценката. Преоценките се извършват достатъчно често (обичайно на период от 5 години), така че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често. Последната преоценка на земи, сгради и определени специализирани съоръжения е извършена от независими лицензирани оценители към 31 декември 2023 г.

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

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

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

Активи, изградени по стопански начин

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

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

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

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

включват в консолидирания отчет за печалбата или загубата, 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.

р) Инвестиционни имоти

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

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

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

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

с) Лизинг

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

Групата като лизингополучател

Групата прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2026

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

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

Активи с право на ползване

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

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

- размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договора за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от Групата, в качеството ѝ на лизингополучател;
- разходите за възстановяване, които Групата ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора.

Групата амортизира актива с право на ползване за краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор, използвайки линейния метод. Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля до края на срока на договора, Групата амортизира актива за полезния му живот. 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	10 години
Машини, съоръжения и оборудване	2 години

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

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

Задължения по лизинг

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

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

Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или проценти, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива с право на ползване. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват в печалбата и загубата за годината.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, който тя би плащала в случай, че 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 припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в печалбата или загубата за годината през Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2026

периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи“.

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

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

Групата преоценява задълженията си по лизинг, когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;
- има промяна в лизинговите плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с непроменения (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.

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

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

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

Лизинг на нематериални активи

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

Групата като лизингодател

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

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

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

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

г) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

у) Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

ф) Материални запаси

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

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

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

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

х) Обезценка на нефинансови активи

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

Възстановимата стойност на даден актив или ОГПП е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива/ОГПП и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Тогава се определя възстановимата стойност на ОГПП, към който принадлежи актива.

Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

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

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

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

Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив/ОГПП, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е

ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

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

Репутация

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

ц) 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.

ч) Провизии

Общи

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

Провизия за гаранционно обслужване

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

Провизия за съдебни спорове

Провизия за съдебни спорове се признава при наличие на текущи съдебни или арбитражни производства, при които Групата е страна и съществува вероятност за неблагоприятен изход. Провизията се изчислява като настояща стойност на очакваните разходи за уреждане на спора или очакваните плащания в зависимост от неговия изход, като се отчита и наличната информация към датата на отчета. Преди да се начисли провизия за съдебни спорове, Групата извършва преценка на всички релевантни факти и обстоятелства по всеки конкретен случай.

ш) Основна нетна печалба на акция

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

щ) Правителствени финансираня (дарения)

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

ы) Сегментно отчитане

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

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

я) Схеми за въглеродно регулиране

Групата участва в схеми за въглеродно регулиране, включително Схемата на ЕС за търговия с емисии (EU ETS), както и други аналогични режими, по силата на които възниква задължение за предаване на квоти, сертификати или други еквивалентни инструменти въз основа на генерирани емисии парникови газове или на други определени от съответната схема показатели.

Разходите по схеми за въглеродно регулиране се признават в периода, през който са генерирани съответните емисии или е възникнало друго обстоятелство, пораждащо задължение за предаване на квоти или сертификати. Срещу признатия разход се начислява задължение по схеми за въглеродно регулиране.

Закупените квоти, сертификати и други еквивалентни инструменти се отчитат като материални запаси и се оценяват първоначално по цена на придобиване. Инструментите, получени като непарично възнаграждение от клиенти, се признават първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване. Към края на всеки отчетен период те се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Когато тези активи се държат за уреждане на вече възникнало задължение по съответната схема, ефектът от такава оценка се отчита при определянето на стойността на задължението по схеми за въглеродно регулиране. В частта, в която притежаваните квоти, сертификати или други еквивалентни инструменти превишават количеството, необходимо за уреждане на вече възникналото задължение, намалението до нетната реализируема стойност се признава като разход в отчета за печалбата или загубата за периода.

Задължението по схеми за въглеродно регулиране се оценява към края на всеки отчетен период по балансовата стойност на наличните квоти, сертификати или други еквивалентни инструменти, предназначени за уреждането му, и по справедливата стойност на недостигащите такива. Промените в оценката на задължението се признават в отчета за печалбата или загубата за периода.

При предаване на квоти, сертификати или други еквивалентни инструменти на компетентния орган се отписва съответната им балансова стойност и се погасява признатото задължение.

5. ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ

Групата включва следните оперативни сегменти (бизнес сектори):

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

6. ПРИДОБИВАНЕ НА НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ И ЕФЕКТИ ОТ ПРЕКРАТЕНИ ДРУЖЕСТВА

Придобиване/учредяване на дъщерни дружества през първо шестмесечие на 2026 г. и 2025 г.

През първото шестмесечие на 2026 г. и през първото шестмесечие на 2025 г. Групата не е придобивала и не е учредявала нови дружества.

Придобиване на допълнително участие през първо шестмесечие на 2026 г. и 2025 г.

През първото шестмесечие на 2026 г., Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличение на капитала на Дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството - майка ЗММ България холдинг ЕАД, като придоби 2,487,170 бр. акции за сумата от 1,268 хил. евро, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99.66% до 99.79%, като ефектите от придобиването са представени в следната таблица:

в хил. евро	30 юни 2026
Трансфер в преоценъчен резерв	2
Трансфер в законови и допълнителни резерви	1
Балансова стойност на допълнителното участие в ЗММ Нова Загора АД	(3)

През първото шестмесечие на 2025 г., Общото събрание на акционерите на ЗММ Сливен АД взе решение за увеличение на капитала на Дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството - майка ЗММ България холдинг ЕАД, като придоби 1,356,100 бр. акции за сумата от 763 хил. евро, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на групата в ЗММ Сливен АД нарасна от 95.98% до 99.31%, като ефектите от придобиването са представени в следната таблица:

в хил. евро	30 юни 2025
Трансфер в преоценъчен резерв	79
Трансфер в законови и допълнителни резерви	51
Балансова стойност на допълнителното участие в ЗММ Сливен АД	(256)
Разлика призната в неразпределена печалба	(126)

7. Приходи

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	7,449	7,758
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	2,111	2,210
Приходи от договори за тайм-чартър	5,966	4,205
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	5,140	8,063
Приходи от проектантски услуги	877	641
Приходи от обработка на товари	4,150	3,214
Приходи от съхранение на товари	582	517
Приходи от наем на кей	333	220
Приходи от наеми на имоти	436	830
Приходи от други услуги	287	519
	27,331	28,177

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

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от наем на кораби по договори за тайм-чартър	2,493	1,163
Приходи от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър	3,473	3,042
	5,966	4,205

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

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от договори с клиенти	24,402	26,184
Приходи от наеми	2,929	1,993
	27,331	28,177

Приходите на Групата по сегменти за шестмесечието на 2026 г. са представени по-долу:

в хил. евро	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машино-строене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	7,449	-	7,449
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	2,111	-	-	-	-	2,111
Приходи от договори за тайм-чартър	5,966	-	-	-	-	5,966
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	5,140	-	-	-	5,140
Приходи от проектантски услуги	-	877	-	-	-	877
Приходи от обработка на товари	-	-	4,150	-	-	4,150
Приходи от съхранение на товари	-	-	582	-	-	582
Приходи от наем на кей	-	-	333	-	-	333
Приходи от наеми на имоти	-	73	345	18	-	436
Приходи от други услуги	46	39	51	151	-	287
	8,123	6,129	5,461	7,618	-	27,331
Приходи от договори с клиенти	5,630	6,056	5,116	7,600	-	24,402
Приходи от наеми	2,493	73	345	18	-	2,929

Приходите на Групата по сегменти за шестмесечието на 2025 г. са представени по-долу:

в хил. евро	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машино-строене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	7,758	-	7,758
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	2,210	-	-	-	-	2,210
Приходи от договори за тайм-чартър	4,205	-	-	-	-	4,205
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	8,063	-	-	-	8,063
Приходи от проектантски услуги	-	641	-	-	-	641
Приходи от обработка на товари	-	-	3,214	-	-	3,214
Приходи от съхранение на товари	-	-	517	-	-	517
Приходи от наем на кей	-	-	220	-	-	220
Приходи от наеми на имоти	-	75	741	14	-	830
Приходи от други услуги	44	44	74	84	273	519
	6,459	8,823	4,766	7,856	273	28,177
Приходи от договори с клиенти	5,296	8,748	4,025	7,842	273	26,184
Приходи от наеми	1,163	75	741	14	-	1,993

Салда по договори с клиенти

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Търговски вземания	3,321	2,612
Търговски вземания свързани лица	7	4
Активи по договори с клиенти	172	806
Пасиви по договори с клиенти	2,086	2,287

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

Пасивите по договори с клиенти включват краткосрочни авансови плащания.

По параграф 116 от МСФО 15 Групата е признала приходи в размер на 1,168 хил. евро. (първо шестмесечие на 2025 г.: 1,568 хил. евро), които са били включени в салдото на получени аванси по договор към началото на периода.

Задължения за изпълнение

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

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

Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

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

Производство на метални конструкции

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

Проектантски услуги

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

Обработка на товари

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

Съхранение на товари

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

Наем на кей

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

Други услуги

Задължението за изпълнение за други производствени услуги и услуги по надзор и преглед на плавателни съдове се удовлетворява в течение на времето на база вложените ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до на 30 дни след приемане на работата. Задълженията за изпълнение, свързани с услуги по надзор и преглед на плавателни съдове, се отнасят до дейности на дъщерно дружество, което е продадено през м. октомври 2025 г. Задължението за изпълнение за административни услуги се удовлетворява в течение на времето на база на потребените от клиента количества ресурси. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след изтичане на месечен период или прекратяване на наема. Задължението за изпълнение за продажба на електрическа енергия се удовлетворява в течение на времето на база на потребените от клиента количества електроенергия. Плащането обикновено се извършва от 0 до 30 дни след изтичане на месечен период.

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

8. Други приходи от дейността

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от правителствени финансираня (Бележка 25)	29	162
Печалба от продажба на дълготрайни активи	3	14
Печалба от продажба на материали и скрап	202	236
Приходи от застрахователни обезщетения	1	5
Възстановена обезценка, нетно	6	2
Други приходи	15	45
	256	464

9. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Основни материали	(3,360)	(4,168)
Гориво при експлоатацията на кораби	(631)	(1,264)
Спомагателни материали	(1,152)	(1,075)
Резервни части	(510)	(895)
Ел. енергия	(655)	(774)
Други	(234)	(236)
	(6,542)	(8,412)

10. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Услуги от подизпълнители	(1,841)	(2,941)
Посреднически услуги	(260)	(698)
Портови разходи	(632)	(596)
Застраховки	(459)	(426)
Ремонтни услуги	(284)	(329)
Охрана	(330)	(301)
Абонаментна поддръжка на софтуер	(200)	(74)
Граждански договори	(65)	(94)
Юридически услуги	(19)	(20)
Други	(906)	(711)
	(4,996)	(6,190)

11. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Заплати	(8,024)	(7,689)
Задължително социално осигуряване	(1,250)	(1,183)
Договори за управление	(505)	(563)
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	(30)	(36)
Други разходи за персонала	(511)	(449)
	(10,320)	(9,920)

Средносписъчният персонал на Групата за периода от януари 2026 г. до юни 2026 г. е 899 служители (януари 2025 г. – юни 2025 г.: 915 служители).

12. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Командировки и смяна на екипаж	(463)	(314)
Местни данъци и такси, данък върху разходите	(218)	(217)
Брак и ликвидация на дълготрайни материални активи	(109)	(37)
Разходи за съдебни дела, нотариални и други такси	(7)	(7)
Загуба от обезценка, нетно	(193)	-
Други разходи	(146)	(75)
	(1,136)	(650)

13. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Положителни валутни курсови разлики, нетно	503	-
Приходи от лихви (Бележка 13.1)	255	211
Финансови приходи	758	211

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Разходи за лихви (Бележка 13.2)	(153)	(57)
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	-	(1,645)
Други финансови разходи	(45)	(50)
Финансови разходи	(198)	(1,752)

Реализираните положителни и отрицателни валутни курсови разлики са свързани основно с балансови позиции, деноминирани в щатски долари – парични средства и дългови инструменти. Тези позиции се поддържат открити във връзка с финансирането на покупката на трите нови кораба от дъщерни дружества от сегмент Морски транспорт, тъй като плащанията по корабостроителните договори се извършват в щатски долари.

13.1. Приходи от лихви

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от лихви по депозити в банки - свързани лица	147	143
Приходи от лихви по депозити в банки - несвързани лица	56	54
Приходи от лихви по държавни ценни книжа	50	11
Други приходи от лихви	2	3
	255	211

13.2. Разходи за лихви

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Разходи за лихви по получени банкови кредити	(62)	(2)
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица (Бележка 31)	(76)	(38)
Разходи за лихви по задължения за лизинг (Бележка 29)	(15)	(17)
	(153)	(57)

През първото шестмесечие на 2026 г. няма лихви по банкови кредити капитализирани в стойността на активите (първото шестмесечие на 2025 г.: 55 хил. евро).

14. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата във връзка с корпоративния данък върху печалбата за периода, приключващ на 30 юни 2026 г. и 30 юни 2025 г., включват:

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Разход за текущ данък върху печалбата	(260)	(384)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(14)	(13)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за доходите	(274)	(397)

15. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

в хил. евро	Земя и сгради	Машины и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2025	74,904	49,050	6,998	60,189	35,802	226,943
Амортизация на 1 януари 2025	(549)	(20,297)	(4,155)	(5,644)	-	(30,645)
Балансова стойност на 1 януари 2025	74,355	28,753	2,843	54,545	35,802	196,298
Отчетна стойност на 1 януари 2025	74,904	49,050	6,998	60,189	35,802	226,943
Отчетна стойност на придобити активи	212	2,593	191	-	8,764	11,760
Отчетна стойност на отписани активи	-	(213)	(129)	(379)	(3)	(724)
Трансфери от разходи за придобиване	1,215	15,544	232	1,569	(18,559)	1
Трансфери между класовете	328	(328)	-	-	-	-
Трансфери от/към нематериални активи	-	-	-	-	(184)	(184)
Трансфери от/към инвестиционни имоти	(277)	-	-	-	-	(277)
Трансфери от/към материали	-	-	-	-	(2,091)	(2,091)
Отписана отчетна стойност срещу натрупана амортизация при трансфери към инвестиционни имоти	(51)	(1)	-	-	-	(52)
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	(14)	-	(7,052)	(2,196)	(9,262)
Други изменения	-	(6)	(48)	-	-	(54)
Отчетна стойност на 31 декември 2025	76,331	66,625	7,244	54,327	21,533	226,060
Амортизация на 1 януари 2025	(549)	(20,297)	(4,155)	(5,644)	-	(30,645)
Разходи за амортизация за периода	(717)	(1,883)	(392)	(3,864)	-	(6,856)
Амортизация на отписани активи	-	175	129	353	-	657
Трансфери между класовете	(51)	51	-	-	-	-
Отписана натрупана амортизация при трансфери към инвестиционни имоти	51	1	-	-	-	52
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	6	-	803	-	809
Други изменения	-	6	48	-	-	54
Амортизация на 31 декември 2025	(1,266)	(21,941)	(4,370)	(8,352)	-	(35,929)
Балансова стойност на 31 декември 2025	75,065	44,684	2,874	45,975	21,533	190,131
в хил. евро	Земя и сгради	Машины и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2026	76,331	66,625	7,244	54,327	21,533	226,060
Отчетна стойност на придобити активи	-	157	91	-	4,649	4,897
Отчетна стойност на отписани активи	-	(78)	(46)	(810)	-	(934)
Трансфери от разходи за придобиване	23	1,080	2	1,267	(2,372)	-
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	3	-	1,742	528	2,273
Отчетна стойност на 30 юни 2026	76,354	67,787	7,291	56,526	24,338	232,296
Амортизация на 1 януари 2026	(1,266)	(21,941)	(4,370)	(8,352)	-	(35,929)
Разходи за амортизация за периода	(381)	(1,101)	(182)	(1,939)	-	(3,603)
Амортизация на отписани активи	-	52	37	702	-	791
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	(2)	-	(296)	-	(298)
Амортизация на 30 юни 2026	(1,647)	(22,992)	(4,515)	(9,885)	-	(39,039)
Балансова стойност на 30 юни 2026	74,707	44,795	2,776	46,641	24,338	193,257

Заложени активи

Във връзка с издаване на банкови гаранции и/или акредитиви на доставчици и ползвани банкови кредити са вписани ипотечи или са учредени особени залози върху имоти, машини и съоръжения, с обща балансова стойност към 30 юни 2026 г. в размер на 29,898 хил. евро (2025 г.: 29,378 хил. евро) (Бележка 24).

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане представляват активи, които все още не са приведени в състояние за въвеждане в експлоатация, както и разходи за основни ремонти на съществуващи активи, които не са приключили към 30 юни 2026 г. Разбивката им по сегменти е както следва:

- активи в процес на изграждане в сегмент „Морски транспорт“ в размер на 16,942 хил. евро - включват основно авансово платени суми за строителството на три нови кораба за насипни товари (2025 г.: 16,546 хил. евро);
- активи в процес на изграждане в сегмент „Корабостроене и кораборемонт“ в размер на 2,229 хил. евро – включват основно реконструкция на производствени сгради (2025 г.: 1,729 хил. евро);
- активи в процес на изграждане в сегмент „Пристанищна дейност“ в размер на 5,095 хил. евро – включват основно разходи по проекта за разширение на пристанището на КРЗ Порт Бургас (2025 г.: 2,561 хил. евро);
- активи в процес на изграждане в сегмент „Машиностроене“ в размер на 72 хил. евро (2025 г.: 697 хил. евро).

Капитализирани разходи по заеми

През първото шестмесечие на 2026 г. няма лихви по банкови кредити капитализирани в стойността на активите. (2025 г.: 103 хил. евро).

16. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хил. евро	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2025	841	126	154	1,121
Балансова стойност на 31 декември 2025	805	96	307	1,208
Балансова стойност на 30 юни 2026	790	84	290	1,164

Амортизационните начисления за нематериалните активи за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., възлизат на 45 хил. евро (2025 г.: 102 хил. евро).

В стойността на патенти и търговски марки е включен нематериален актив, признат при бизнес комбинацията от придобиването на Одесос ПБМ ЕАД във връзка с удостоверение за експлоатация на пристанището. Балансовата стойност на актива към 30 юни 2026 г. е в размер на 788 хил. евро (2025 г.: 804 хил. евро).

16.1. РЕПУТАЦИЯ

в хил. евро	
На 31 декември 2025 г.	2,213
На 30 юни 2026 г.	2,213

17. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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

Равнение на справедливата стойност

в хил. евро	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2025	2,461	4,796	595	7,852
Разходи за подобрения на активи	34	14	5	53
Трансфери от/към имоти, машини и съоръжения	-	277	-	277
Печалба/(загуба) от преоценка на активи за периода	38	(143)	23	(82)
На 31 декември 2025	2,533	4,944	623	8,100

в хил. евро	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2026	2,533	4,944	623	8,100
Разходи за подобрения на активи	66	159	-	225
На 30 юни 2026	2,599	5,103	623	8,325

Заложени активи

Във връзка с ползвани банкови кредити са вписани ипотeki върху инвестиционни имоти, собственост на дружество от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2026 г. в размер на 21 хил. евро (2025 г.: 21 хил. евро) (Бележка 24).

18. ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хил. евро	30.юни.2026	31 декември 2025
Дългосрочни американски държавни ценни книжа	2,043	2,039
	2,043	2,039

През м. май 2025 г. Групата инвестира в емисия дългосрочни американски държавни ценни книжа с падеж м. ноември 2054 г., купон 4.5% и лихвени плащания на всеки шест месеца. Закупеният дългов инструмент е с номинална стойност 2,500 хил. щатски долара. Доходността до падеж на емисията към датата на придобиване е 5,002%. Дълговият инструмент е класифициран като финансов актив, оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

За първо шестмесечие на 2026 г. Групата е признала приход от лихви, изчислен по метода на ефективния лихвен процент, в размер на 50 хил. евро. През отчетния период парично са получени лихви в размер на 63 хил. евро. За първо шестмесечие на 2026 г. е отчетена загуба от последваща оценка на инструмента по справедлива стойност, призната в друг всеобхватен доход, нетно от данъци, в размер на 40 хил. евро.

Справедливата стойност на щатските държавни ценни книжа се определя въз основа на котирани цени на активни пазари (ниво 1 от йерархията на справедливата стойност).

19. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Суровини, материали и други консумативи	7,141	7,550
Незавършено производство	2,744	2,269
Готова продукция	1,083	936
Квоти и сертификати по схеми за въглеродно регулиране (по нетна реализуема стойност)	297	71
	11,265	10,826

20. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И АКТИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Търговски вземания от несвързани лица, нетно	3,635	2,422
Търговски вземания от свързани лица	7	5
Авансови плащания и предплатени разходи	534	310
Вземания по данъци, различни от данък върху печалбата	510	326
Съдебни вземания, нетно	29	1
Предоставени заеми на свързани лица	31	30
Вземане по лихви от депозити в банки	134	128
Други вземания	296	324
	5,176	3,546
Дългосрочна част	31	31
Краткосрочна част	5,145	3,515

Към 30 юни 2026 г. следните Търговски и други вземания представляват търговски вземания по договори с клиенти:

- Търговски вземания от несвързани лица, нетно - 3,293 хил. евро. (2025 г.: 2,171 хил. евро);
- Търговски вземания от свързани лица - 7 хил. евро. (2025 г.: 5 хил. евро.)

От вземанията от лихви от депозити в банка към 30 юни 2026 г. 104 хил. евро са от банка свързано лице (2025 г.: 103 хил. евро).

От други вземания към 30 юни 2026 г. 11 хил. евро са от свързано лице (2025 г.: 12 хил. евро).

Активи по договори с клиенти

Към 30 юни 2026 г., Групата има активи по договори с клиенти на стойност 172 хил. евро (2025 г.: 114 хил. евро).

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Парични средства в банки - свързани лица (Бележка 31)	10,112	10,223
Парични средства в банки - несвързани лица	5,547	3,461
Парични средства в брой	137	113
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	15,796	13,797
Блокирани парични средства, като обезпечение по банкови кредити	-	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	15,796	13,797

Паричните средства евро 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.

22. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

В резултат на въвеждането на еврото като официална парична единица на Република България, считано от 01 януари 2026 г., номиналната стойност на една акция на дружеството-майка Индустриален холдинг България АД бе преизчислена в евро при приложимия законов курс. Преизчисляването доведе до разлика между капитала, определен на база брой акции и новата им номинална стойност, и общия превалутуиран размер на капитала, която е в размер на 125 хил. евро и бе отнесена към неразпределена печалба.

Към 30 юни 2026 г. капиталът на дружеството-майка Индустриален холдинг България АД се състои от 96,808,417 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 0,51 евро, 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.

Основният капитал е отчетен по номинал в съответствие с регистрацията в Търговския регистър.

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 0.51 евро всяка	49,372	49,497
	49,372	49,497

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 30 юни 2026 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

	Брой акции към 30 юни 2026	30 юни 2026
БУЛЛС АД	66,504,789	68.70%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	20,645,754	21.32%
	96,808,417	100.00%

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 декември 2025 г. притежават над 5% дял в капитала на дружеството, са както следва:

	Брой акции към 31 декември 2025	31 декември 2025
БУЛЛС АД	66,339,143	68.53%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	20,811,400	21.49%
	96,808,417	100.00%

Равнение на издадените акции:

в хил. евро	Брой акции	Сума
На 1 януари 2025 г.	96,808,417	49,497
На 31 декември 2025 г.	96,808,417	49,497
Отнасяне към неразпределена печалба, като ефект от въвежданена еврото като официална парична единица	-	(125)
На 30 юни 2026 г.	96,808,417	49,372

Равнение на премийния резерв

в хил. евро	Сума
На 1 януари 2025 г.	15,858
На 31 декември 2025 г.	15,858
На 30 юни 2026 г.	15,858

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Към 30 юни 2026 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 924 хил. евро (2025 г.: 1,648 хил. евро).

Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД от 29 юни 2026 г. бе стартирана поредна процедура за обратно изкупуване на собствени акции при следните параметри:

- брой акции, които ще се изкупуват всяка година за период от пет години - до 3% от регистрирания капитал на Дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на Дружеството;

- минимален размер на цената на изкупуване - 0.50 евро на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 1.50 евро на акция.

На 17 юли 2026 г. Алианц Банк България АД е избран за инвестиционен посредник.

Към 30 юни 2026 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Към 31 декември 2025 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се използва за отразяване на увеличението в справедливата стойност при преоценка на земите, сградите и специализираните съоръжения (нетно от отсрочените данъчни ефекти) и намаленията в тази стойност, до степента в която те са свързани с увеличения в стойността на същия актив, които преди са признати в другия всеобхватен доход. Към 30 юни 2026 г. преоценъчният резерв възлиза на 41,119 хил. евро (2025 г. 41,128 хил. евро).

Резерви от валутни преизчисления на чуждестранни дейности

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

Към 30 юни 2026 г. резервите от валутни преизчисления на чуждестранни дъщерни дружества възлиза на 7,756 хил. евро (2025 г.: 5,839 хил. евро).

23. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА) НА АКЦИЯ

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

Изчислението на основната нетна печалба/(загуба) на акция към 30 юни 2026 г. се базира на нетния финансов резултат за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка - печалба 2,494 хил. евро (30 юни 2025 г.: загуба 747 хил. евро) и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за периода, приключващ на 30 юни 2026 г., от 96,808 хил. бр. (30 юни 2025 г.: 96,808 хил. бр.). Изчисленията са направени както следва:

	30 юни 2026	30 юни 2025
Нетна печалба/(загуба) за периода (в хил. евро)	2,541	(714)
Нетна печалба/(загуба) за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка (в хил. евро)	2,494	(747)
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хил. бр.)	96,808	96,808
Основна нетна печалба/(загуба) на акция (в евро)	0.026	(0.008)

Средно-претегленият брой акции през първото шестмесечие на 2026 и през първото шестмесечие на 2025 година е изчислен на база движението на броя акции в обращение както следва:

в хил. бр.	30 юни 2026	30 юни 2025
Издадени обикновени акции в началото на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции в началото на периода	-	-
Брой акции в обращение в началото на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции през периода	-	-
Издадени обикновени акции в края на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции в края на периода	-	-
Брой акции в обращение в края на периода	96,808	96,808
Средно - претеглен брой обикновени акции за периода	96,808	96,808

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

24. ЛИХВОНОСНИ ЗАЕМИ

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

Нетекуща част на дългосрочни лихвоносни заеми

в хил. евро	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2026	31 декември 2025
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	3,320	4,322
				3,320	4,322

Текуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми и краткосрочни лихвоносни банкови заеми

в хил. евро	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2026	31 декември 2025
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	2,007	2,006
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	14	62
Договорът за банков кредит № 22F-000125 от 07 ноември 2022 г	BGN	РЛП+1.7%	2026	4,913	843
				6,934	2,911

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

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Задължения за главници	10,251	7,231
Задължения за лихви	3	2
	10,254	7,233

Договор № 22F-000155 за банков кредит е сключен с цел инвестиране в проект за разширение на едно от пристанищата на Групата. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружеството, което реализира инвестиционния проект. Крайният срок за издължаване на кредита е до м. февруари 2029 г.

По договор № 22F-001225 за банков кредит е предоставен общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 6,136 хил. евро. През м. октомври 2025 г. е подписан анекс за револвиране на частта от кредита, ползвана в режим на овърдрафт, до 04 ноември 2026 г. Действащите плаващи лихвени проценти са в размер на: (а) за кредити, усвоявани от действащата към 31 декември 2025 г. банкова сметка в EUR - едномесечен EURIBOR + 1.2%, но не по-малко от 1.2%; (б) за кредити, усвоявани от действащата към 31 декември 2025 г. банкова сметка в BGN – референтен лихвен процент на финансиращата банка + 1.7%, но не по-малко от 1.7%. Няма промяна в лихвените равнища в резултат на приемането на еврото като официална парична единица на Република България, считано от 01 януари 2026 г. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти на дружество от Групата, което дружество е и поръчител по кредита. Към 30 юни 2026 г. по договора са усвоени 4,913 хил. евро. (Бележка 32).

Банковите кредити са обезпечени с вписани ипотеки на земи и сгради и учредени особени залози върху машини и съоръжения, собственост на дружества от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2026 г. в размер на 29,919 хил. евро (31 декември 2025 г.: 29,398 хил. евро).

25. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
На 1 януари	565	622
Одобрени финансираня през периода, получени по банкова сметка	90	3
Одобрени финансираня през периода, но неполучени по банкова сметка	11	-
Одобрени финансираня през периода, получени под формата на директно намаление на задължения към доставчици	-	133
Признати в отчета за печалбата или загубата през периода	(29)	(191)
В края на периода	637	567
Дългосрочна част	570	511
Краткосрочна част	67	56

Към 30 юни 2026 г. Групата отчита правителствени финансираня, получени в предходни отчетни периоди като най-съществените от тях са:

- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 541 хил. евро по проект за закупуване на ново оборудване. Към 30 юни 2026 г. оставащото салдо е 204 хил. евро.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 184 хил. евро по проект за доставка на ново оборудване. Към 30 юни 2026 г. оставащото салдо е 71 хил. евро.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 269 хил. евро по проект за въвеждането на иновативен технологичен процес. Към 30 юни 2026 г. оставащото салдо е 137 хил. евро.

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

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Настояща стойност на задължението на 1 януари	646	669
Изплатени възнаграждения за годината	(171)	(131)
Разходи, признати в отчета за печалбата или загубата	-	47
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход	-	61
Настояща стойност на задълженията към края на периода	475	646

27. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Търговски задължения	3,238	2,812
Задължения към свързани лица	11	15
Получени аванси и приходи за бъдещи периоди	145	324
Задължения към персонала	1,413	1,621
Дължими социални осигуровки	417	423
Задължения към бюджета	255	183
Задължения по схеми за въглеродно регулиране	234	226
Други	418	410
	6,131	6,014
Дългосрочна част	35	36
Краткосрочна част	6,096	5,978

28. Пасиви по договори с клиенти

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Краткосрочни аванси	2,086	1,621
	2,086	1,621

29. Лизинг**29.1. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ****Активи с право на ползване**

в хил. евро	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2025	1,123	64	1,187
Амортизация на 1 януари 2025	-	(26)	(26)
Балансова стойност на 1 януари 2025	1,123	38	1,161
Отчетна стойност на 1 януари 2025	1,123	64	1,187
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	26	-	26
Отписана амортизация от модификация	(144)	-	(144)
Отчетна стойност на 31 декември 2025	1,005	64	1,069
Амортизация на 1 януари 2025	-	(26)	(26)
Разходи за амортизация за периода	(145)	(20)	(165)
Отписана амортизация от модификация	144	-	144
Други изменения	1	-	1
Амортизация на 31 декември 2025	-	(46)	(46)
Балансова стойност на 31 декември 2025	1,005	18	1,023
в хил. евро	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2026	1,005	64	1,069
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	-	71	71
Отписана амортизация от модификация	-	(89)	(89)
Отчетна стойност на 30 юни 2026	1,005	46	1,051
Амортизация на 1 януари 2026	-	(46)	(46)
Разходи за амортизация за периода	(74)	(12)	(86)
Отписана амортизация от модификация	-	89	89
Амортизация на 30 юни 2026	(74)	31	(43)
Балансова стойност на 30 юни 2026	931	77	1,008

Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 30 юни 2026 г., Ръководството на Групата не е установило индикатори, че балансовата стойност на активите с право на ползване надвишава тяхната възстановима стойност.

Задължения по лизинг

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
На 1 януари	1,061	1,188
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	71	26
Разходи за лихви за периода	15	31
Лизингови плащания за периода	(97)	(184)
Ефекти от превалутиране	2	-
Към края на периода	1,052	1,061
Дългосрочна част	882	915
Краткосрочна част	170	146

Средно-претегленият диференциален лихвен процент, използван от Групата на задълженията по лизинг за първото шестмесечие на 2026 е 2.8 %.

Други разходи, включени в печалбата или загубата

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

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	(2)	(7)
Разходи, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	(2)	(3)

Лизингови дейности на Групата

Групата наема сгради (офис имоти) и съоръжения. Договорите за наем обикчайно се сключват за срок от 2 до 10 г. Лизинговите основни активи не могат да бъдат използвани като обезпечения по други договори.

29.2. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОДАТЕЛ

Групата сключва следните лизингови договори в качеството си на лизингодател:

- договори за наем на сгради, основно класифицирани като инвестиционни имоти;
- договори за наем на открити площи, класифицирани като имоти, машини и съоръжения;
- краткосрочни договори за тайм-чартър на кораби, класифицирани като имоти, машини и съоръжения.

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

Приходът от наеми, признат от Групата през първо шестмесечие на 2026 г., е 2,929 хил. евро (първо шестмесечие на 2025 г.: 1,993 хил. евро). Информация е представена в Бележка 7.

30. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**30.1. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК****а. Преглед**

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

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

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

б. Общи положения за управление на риска

Политиката на Групата за управление на риска е разработена и се прилага така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които Групата се сблъсква, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, както и да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тя е основно в правомощията и отговорността на Управителния съвет на дружеството-майка, Индустриален холдинг България АД. Политиката подлежи на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата. Чрез стандартите и процедурите за обучение и управление, които включва, тя цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения

Одитният комитет на Индустриален холдинг България АД следи как Ръководството осигурява на групово ниво съответствие с политиката за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска спрямо отделните видове рискове, пред които е изправена Групата. Одитният комитет на Индустриален холдинг България АД използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитния комитет.

в. Кредитен риск

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

Търговски и други вземания

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

Гаранции

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

г. Ликвиден риск

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

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

д. Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци на дейностите, които ги обслужват. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи, в резултат на което в тези случаи не се прилага отчитане на хеджирането.

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

Ръководството на Групата поддържа значителни парични средства във валута, различна от функционалната валута на дъщерните дружества, само в случаите, когато с тези средства се предвижда да се заплащат задължения по договори или финансиране на инвестиционни проекти, плащанията по които са деноминирани в същата валута.

Лихвен риск

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

е. Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет (УС) е да поддържа силна капиталова база, с което да се гарантира доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба.

31. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

	Държава на регистрация	30 юни 2026	31 декември 2025
Индустриален холдинг България АД	България	компания майка	компания майка
Приват инженеринг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ Сливен АД	България	99.31%	99.31%
ЗММ Нова Загора АД	България	99.79%	99.66%
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	България	100.00%	100.00%
КРЗ Порт-Бургас АД	България	99.65%	99.65%
КЛВК АД	България	100.00%	100.00%
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	100.00%	100.00%
Меритайм холдинг АД (л)	България	61.00%	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00%	100.00%
Карвуна ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Одрия ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Тириста ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Сердика ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Кария ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Тича ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Вая ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Булпорт логистика АД	България	100.00%	100.00%
Одесос ПБМ ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипдизайн АД	България	70.00%	70.00%

През м. февруари 2026 г. Общото събрание на акционерите на Меритайм холдинг взе решение за прекратяване дейността на дружеството и обявяването му в ликвидация. Решението за откриване на производството по ликвидация, заедно с поканата до кредиторите, са вписани в Търговския регистър през м. март 2026 г. Сроктът на ликвидацията е 6 месеца, считано от обявяване на поканата до кредиторите в Търговския регистър.

През първото шестмесечие на 2026 г., Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличение на капитала на Дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството - майка ЗММ България холдинг ЕАД, като придоби 2,487,170 бр. акции за сумата от 1,268 хил. евро, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99.66% до 99.79%.

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

I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- Буллс АД, компания която пряко притежава 68.70 % в Индустриален холдинг България АД.
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустриален холдинг България АД Данета Желева;

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

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

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

V. Асоциирани дружества

Търговски и други вземания от свързани лица

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	12	12
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	110	108
	122	120

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Асоциирани дружества	31	30
	31	30

Парични средства в банки-свързани лица

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	10,112	10,223
	10,112	10,223

Получени заеми от свързани лица (вкл. лихви)

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Лица, упражняващи контрол	6,981	7,505
	6,981	7,505
Нетекуща част на дългосрочни заеми	6,955	7,480
Текуща част на дългосрочни заеми	26	25
Главница	6,955	7,480
Лихва	26	25

Задължения към свързани лица по лизингови договори

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	975	1,045
Салдо към края на периода	975	1,045
Дългосрочна част	831	906
Краткосрочна част	144	139

Дължимото възнаграждение за първото шестмесечие на 2026 г. по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол е 97 хил. евро, а изходящия паричен поток е 97 хил. евро.

Търговски и други задължения към свързани лица

в хил. евро	30 юни 2026	31 декември 2025
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	-	3
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	5	6
	5	9

Сделки по продажби

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Приходи от договори с клиенти		
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	24	19
Приходи от наеми		
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	1	1
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	26	26
Други приходи		
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	15	2
	66	48

Сделки по покупки

в хил. евро	30 юни 2026	30 юни 2025
Разходи за материали		
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	18	16
Разходи за външни услуги		
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	119	58
Други разходи		
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	19	20
Други финансови разходи		
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	30	31
	186	125

Приходите от лихви по предоставени краткосрочни депозити в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал)

през първото шестмесечие на 2026 г. са в размер на 147 хил. евро (първото шестмесечие на 2025 г - 143 хил. евро) През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 146 хил. евро (първото шестмесечие на 2025 г - 152 хил. евро).

Движения по получени заеми от свързани лица

в хил. евро		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Лица, упражняващи контрол	30 юни 2026	3,000	(3,525)	(76)	(75)
Лица, упражняващи контрол	30 юни 2025	1,790	-	(38)	-
	30 юни 2026	3,000	(3,525)	(76)	(75)
	30 юни 2025	1,790	-	(38)	-

Движение по предоставени заеми на свързани лица

в хил. евро		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Асоциирани дружества	30 юни 2026	-	-	1	-
Асоциирани дружества	30 юни 2025	-	-	1	-
	30 юни 2026	-	-	1	-
	30 юни 2025	-	-	1	-

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 30 юни 2026 г. (2025 г.: нула). Преглед за очаквани кредитни загуби от обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице, икономическата среда и пазара, на който то оперира.

32. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Капиталови ангажименти

През м. юни 2024 г. Групата подписа три договора за построяването на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64,100 DWT със срок на доставка на първия кораб в края на 2027 г. и на другите два – в първото шестмесечие на 2028 г. Общата цена на трите кораба е в размер на 104,350 хил. щатски долара, като през 2024 г. е извършено авансово плащане в размер на 19,113 хил. щатски долара. Остатъкът е дължим поетапно в хода на строителството, като най-съществената част от сумите са дължими през 2027 г. и 2028 г.

Общата сума на договорените капиталови ангажименти към края на отчетния период, които не са признати като задължение, е в размер на 85,237 хил. щатски долара.

Правни искиове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

По договор № 22F-001225, сключен с търговска банка, кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 6,136 хил. евро към 30 юни 2026 г.:

- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата на обща стойност 159 хил. евро – Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 102 хил. евро, ИХБ Метал Кастингс ЕАД за 10 хил. евро, ЗММ България холдинг ЕАД 18 хил. евро и ЗММ Нова Загора АД за 29 хил. евро (31 декември 2025 г.: 120 хил. евро).

Към 30 юни 2026 г. неизползвания лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 1,064 хил. евро.

През м. юни и м. юли 2024 г. Индустриален холдинг България АД издаде три броя корпоративни гаранции за гарантиране изпълнението на задължението на дъщерни дружества във връзка с авансови плащания по сключените през м. юни 2024 г. три корабостроителни договора.

Корпоративните гаранции обезпечават всички авансови плащания преди предаването на корабите, общо в размер 52,175 хил. щатски долара, както и евентуално дължими лихви за забава. Валидността на гаранциите е до изплащането на всички авансови вноски (от първа до четвърта), което се очаква да бъде направено до края на 2027 г. Задължението по гаранциите може да бъде прекратено и в случай на разваляне на договорите от страна на купувача съгласно договорените условия. Стойността на корпоративните гаранции се намалява с всяко дължимо плащане по корабостроителните договори, като към 30 юни 2026 г. Групата е изплатила авансови плащания в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача).

През м. октомври 2025 г. Индустриален холдинг България АД и останалите акционери на Меритайм Холдинг АД (л) сключиха споразумение за гаранции, с което обезпечават изпълнението на задълженията на Меритайм Холдинг АД (л) по сделка за продажба на обща стойност от 1,450 хил. евро на притежаваните от него акции в Български корабен регистър ЕАД. Споразумението е за срок от четири години и покрива евентуални бъдещи имуществени вреди, претърпени от купувача, но не повече от 1,305 хил. евро. Гаранцията на всеки акционер е пропорционална на акционерното му участие в Меритайм Холдинг АД (л). Съгласно разпоредбите на споразумението, при стартиране на процедура за ликвидация ангажиментът на акционерите се трансформира от поръчителство във встъпване в дълг.

Обезпечения

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

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

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

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

Други

Ръководството на Групата не е установило съществуване на други съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили съществени корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 30 юни 2026 г.

33. ОЦЕНЯВАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Съгласно оповестената счетоводна политика, Групата извършва оценка на справедливата стойност на **земи, сгради и специализирани съоръжения** на регулярни интервали от време или при наличие на индикатори за съществени изменения в стойността им. В оценките по справедлива стойност на тези активи (изготвени от независим лицензиран оценител) са използвани значителни ненаблюдавани входящи данни, поради което те йерархично са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 3.

Съгласно оповестената счетоводна политика, Групата извършва оценка на справедливата стойност на **инвестиционните имоти** всяка година. В оценките по справедлива стойност на тези активи (изготвени от независим лицензиран оценител) са използвани значителни ненаблюдавани входящи данни, поради което те йерархично са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 3.

Съгласно оповестената счетоводна политика, Групата извършва оценка на справедливата стойност на **дълговите инструменти по справедлива стойност** към всяка отчетна дата. Справедливата стойност на тези активи (щатските държавни ценни книжа) е определена въз основа на котирани цени на активни пазари, поради което те йерархично са категоризирани като справедливи стойности на Ниво 1.

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

34. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

- Търговски и други вземания и задължения – същите са краткосрочни;
- Дългови инструменти по справедлива стойност (щатски държавни ценни книжа) - към датата на финансовия отчет тези финансови активи са преоценени по справедлива стойност, отразяваща промяната в пазарните лихвени нива;
- Парични средства и парични еквиваленти – експозициите по тях са на виждане;
- Предоставени заеми на свързани лица - лихвените проценти по тях се преразглеждат поне веднъж годишно, включително и за преценка на необходимостта от адаптиране към текущите пазарни лихвени нива;
- Задължения по лизинг – същите подлежат на периодично преразглеждане съобразно договорните условия;
- Получени лихвоносни банкови заеми – лихвените проценти по тях се преразглеждат периодично съгласно договорните условия;
- Получени заеми от свързани лица - лихвените проценти по тях се преразглеждат поне веднъж годишно, включително и за преценка на необходимостта от адаптиране към текущите пазарни лихвени нива.

35. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Не са настъпили съществени събития след 30 юни 2026 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания за отчетния период в този финансов отчет.

ДРУГИ



ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100о от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Подписаната, Данета Желева, в качеството ми на Главен изпълнителен директор на Индустриален холдинг България АД, град София, ЕИК 121631219,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно

1. Финансовият отчет към консолидиран шестмесечен финансов отчет за дейността за първо шестмесечие на 2026 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на "Индустриален холдинг България" АД
2. Междинният доклад за дейността към шестмесечен финансов отчет за дейността за първо шестмесечие на 2026 г. - консолидиран съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал.4 т.2 от ЗППЦК.

25 август 2026 г.

Декларатор:

/Данета Желева/

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100о от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Подписаният, Иван Рашков, в качеството ми на Главен счетоводител на Индустриален холдинг България АД, град София, ЕИК 121631219,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно, финансовият отчет към консолидиран шестмесечен финансов отчет за дейността за първо шестмесечие на 2026 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на "Индустриален холдинг България" АД.

25 август 2026 г.

Декларатор:

/Иван Рашков/

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100о от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Подписаната, Владислава Згурева, в качеството ми на Директор връзки с инвеститорите на Индустриален холдинг България АД, град София, ЕИК 121631219,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно междинният доклад за дейността към шестмесечния финансов отчет за дейността за първо шестмесечие на 2026 г. - консолидиран съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал.4 т.2 от ЗППЦК.

25 август 2026 г.

Декларатор:

/Владислава Згурева/