



**КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН
ОТЧЕТ
2024**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД



СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	55
ДРУГИ	129
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	133

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен Съвет

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

Надзорен Съвет

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

Одитен комитет

Максим Сираков
Снежана Христова
Боряна Димова

Одитор

„БДО АФА“ ООД
ул. Оборище № 38
София 1504
България

Седалище и адрес на управление

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

Регистър и регистрационен номер

121631219



Консолидиран Годишен доклад за дейността



1. Консолидирани финансови показатели на ИХБ	6
2. Резултати от дейността на ИХБ	8
3. Резултати от дейността на дружествата от Групата	14
4. Корпоративно управление	23
5. Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск	40
6. Предвиждано развитие на Групата	44
7. Информация за акциите на ИХБ	47
8. Информация за членовете на Надзорния и Управителния съвет	49
9. Друга информация	54

Уважаеми Акционери,

През изминалата 2024 година Индустриален холдинг България АД и дъщерните му дружества запазиха добрите си финансови резултати, въпреки негативното въздействие върху дейността на дъщерните дружества на волатилната и непредвидима икономическа среда в световен мащаб.

Реализираните общо приходи за Групата за 2024 г. на консолидирана база нарастват с 3.62 % спрямо приходите за същия период на 2023 г. Увеличението е от 122,121 хил. лв. през 2023 г. на 126,547 хил. лв. през 2024 г.

В сектор Корабостроене и кораборемонт има значително увеличение на приходите с 23.43 % от 31,595 хил. лв. през 2023 г. на 38,999 хил. лв. през 2024 г. Същото основно се дължи на ръста на приходите от ремонт и реконструкция на плавателни съдове поради преориентиране на корабособствениците към извършване на ремонти в района на Средиземноморския басейн заради геополитическите събития в Аденския залив. Приходите от проектантски услуги бележат спад.

В сектор Пристанищна дейност нарастването на приходите е с 6.08 % от 15,488 хил. лв. през 2023 г. на 16,429 хил. лв. през 2024 г. вследствие на ръста на приходите от наеми, което компенсира намалението в обработения тонаж.

В сектор Морски транспорт е налице незначително увеличение на приходите от 0.38 % - от 35,280 хил. лв. през 2023 г. на 35,415 хил. лв. през 2024 г.

В сектор Машиностроене приходите отчитат намаление от 10.70 % - от 38,511 хил. лв. през 2023 на 34,389 хил. лв. през 2024 г. Изменението се дължи на намалението на инвестиционната активност на клиентите и силно конкурентната среда, в която дружествата от сектора оперират.

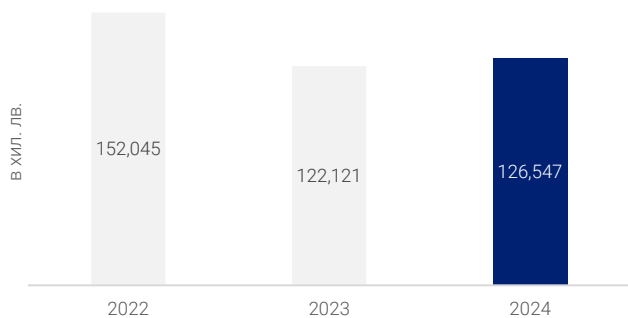
Консолидираните финансови резултати на ИХБ за 2024 г. са както следва:

Резултатът от оперативна дейност на консолидирана база е печалба от 15,278 хил. лв. спрямо печалба от 7,778 хил. лв. за 2023 г. Увеличението основно се дължи на по-добрите резултати през 2024 г. на сектор Корабостроене и кораборемонт и сектор Морски транспорт. Допълнително, през 2023 г. са начислявани и обезценки на дълготрайни материални активи, което е оказало значителен негативен ефект върху финансовия резултат за годината. През 2024 г. Групата реализира и съществен положителен резултат от финансова дейност, в резултат на което печалбата на консолидирана база е 17,824 хил. лв. спрямо 6,189 хил. лв. за 2023 г. или ръст от 188 %. За 2024 г. печалбата, полагаща се на собствениците на компанията-майка, е 17,637 хил. лв. Активите на ИХБ на консолидирана база са нараснали с 7.74 % спрямо 2023 г. Нетните активи са нараснали с 6.57 % спрямо 2023 г.

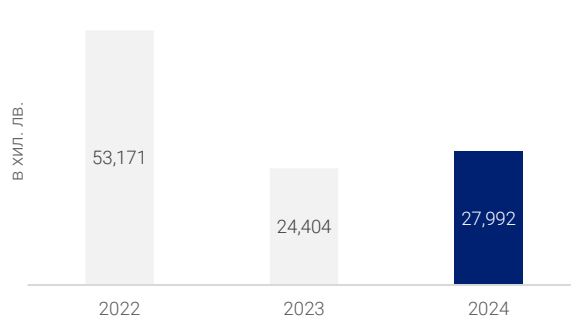
Средно претеглената цена на акциите на дружеството за 2024 г. е 1.6982 лв. (1.7768 лв. средно претеглена цена за 2023 г.), което е понижение от 4.42 %. Последната средно претеглена цена за 20 декември 2024 г. е 1.7122 лв., спрямо последна средно претеглена цена на акция за 29 декември 2023 г. - 1.7000 лв., което е ръст от 0.72 %. За сравнение през 2024 г. основните индекси на българския капиталов пазар бележат ръст както следва SOFIX ръст от 16,68%, BGBX40 ръст от 8,84% и BGTR30 ръст от 8,03%. Към 31.12.2024 г. ИХБ е част от борсовия индекс BGBX40.

1. КОНСОЛИДАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИХБ

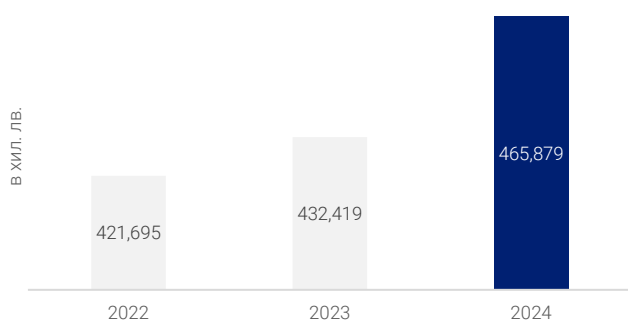
Приходи от дейността



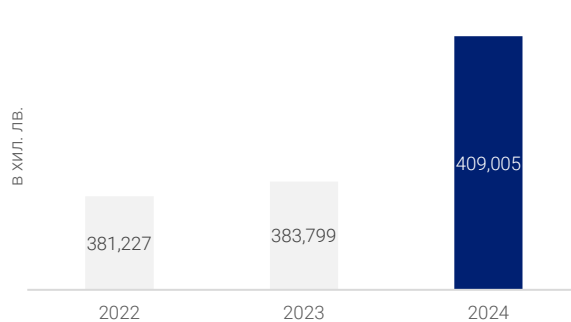
ЕБИТДА



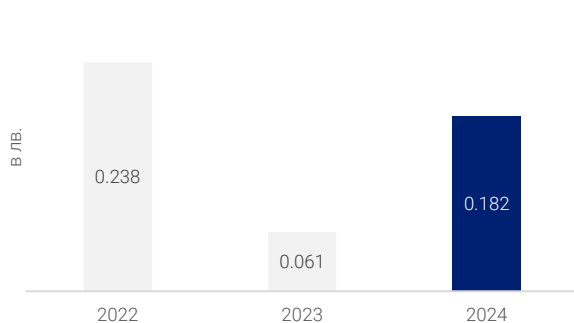
Общо активи



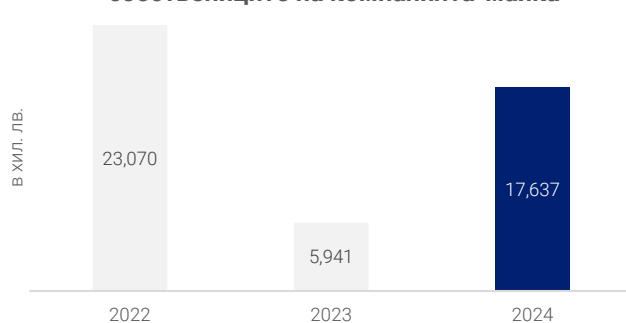
Нетни активи



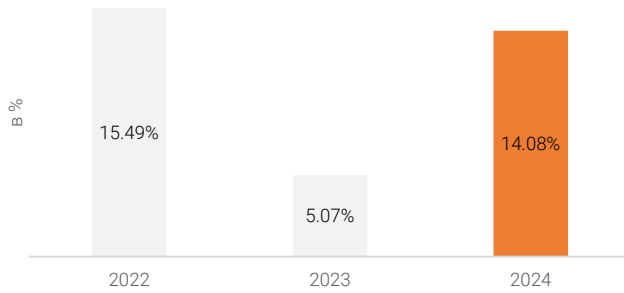
Основен доход на акция EPS



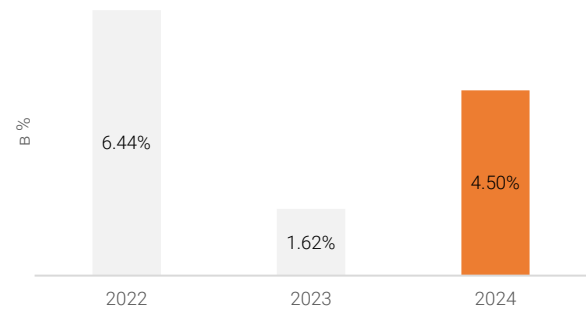
Финансов резултат след данъци за собствениците на компанията-майка



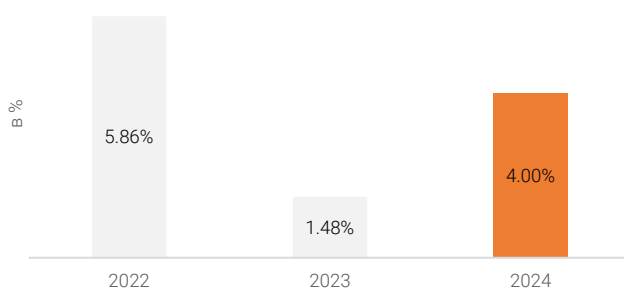
Рентабилност на приходи от дейността



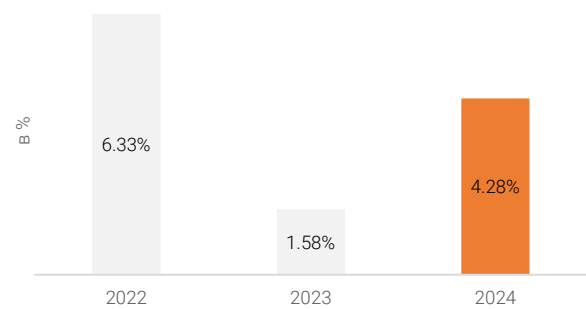
Възвръщаемост на собствения капитал ROE



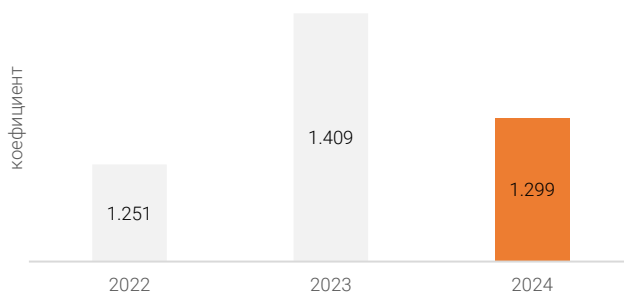
Възвръщаемост на активите ROA



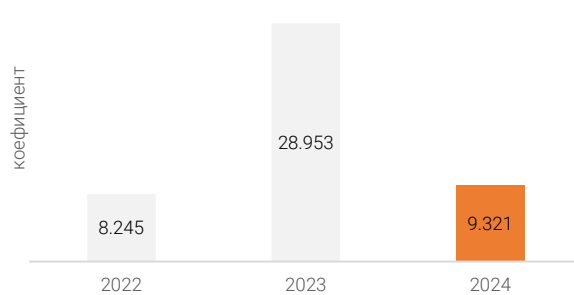
Възвръщаемост на инвестиция капитал ROIC



Цена/Продажби на акция P/S



Цена/Печалба на акция P/E



2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ИХБ

2.1. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Реализираните общо приходи за Групата за 2024 г. на консолидирана база нарастват с 3.62 % спрямо приходите за същия период на 2023 г.

По бизнес направления общо приходите от дейността са разпределени както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Морски транспорт	35,415	35,280
Корабостроене и кораборемонт	38,999	31,595
Пристанищна дейност	16,429	15,488
Машиностроене	34,389	38,511
Други дейности	1,315	1,247
	126,547	122,121

Приходите от основна дейност за 2024 г. са 123,210 хил. лв. спрямо 119,284 хил. лв. през 2023 г. или увеличение от 3.29 % , по сегменти както следва:

- сегмент Морски транспорт бележи ръст от 0.38 %;
- сегмент Корабостроене и кораборемонт бележи ръст от 23.43 %;
- сегмент Пристанищна дейност бележи ръст от 6.08 %.
- сегмент Машиностроене бележи намаление от 10.70 %.
- сегмент Други дейности бележи ръст от 5.45 %.

Приходите от основна дейност са разпределени както следва:

в хил. лв.	2024	Относителен дял	2023	Относителен дял
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	32,663	26.51%	37,184	31.17%
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	7,038	5.71%	12,403	10.40%
Приходи от договори за тайм-чартър	27,411	22.25%	21,845	18.31%
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	34,460	27.97%	26,545	22.25%
Приходи от проектантски услуги	3,025	2.46%	3,424	2.87%
Приходи от обработка на товари	9,624	7.81%	10,478	8.78%
Приходи от съхранение на товари	2,302	1.87%	1,755	1.47%
Приходи от наем на кей	852	0.69%	854	0.72%
Приходи от наеми на имоти	3,185	2.59%	2,597	2.18%
Приходи от други услуги	2,650	2.15%	2,199	1.84%
	123,210	100.00%	119,284	100.00%

Приходите от основна дейност за 2024 г., реализирани на външни пазари възлизат на 101,627 хил. лв., а на вътрешни - в размер на 21,583 хил. лв. За 2023 г. приходите от външни пазари са съответно 96,143 хил. лв., а от вътрешни – 23,141 хил. лв..

Други приходи от дейността на консолидирана база възлизат на 3,337 хил. лв. (2.64% от общите приходи) спрямо 2,837 хил. лв. през 2023 г. (2.32% от общите приходи).

Консолидираните разходи за дейността на ИХБ за 2024 г. са в размер на 111,269 хил. лв. и бележат намаление от 2.69 % спрямо тези през 2023 година (114,343 хил. лв.).

Консолидираният резултат от оперативна дейност за 2024 г. е печалба от 15,278 хил. лв., спрямо печалба от 7,778 хил. лв. за 2023 г.

Финансовите приходи за 2024 г. са 4,947 хил. лв. спрямо 1,557 хил. лв. финансови приходи за 2023 г. Финансовите разходи за 2024 г. са 346 хил. лв. спрямо 1,933 хил. лв. финансови разходи за 2023 г.

Консолидираният финансов резултат преди данъчно облагане е 19,879 хил. лв. печалба спрямо 7,402 хил. лв. печалба за 2023 г. Консолидираният резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици за 2024 е 17,637 хил. лв. печалба спрямо 5,941 хил. лв. печалба за 2023 г.

През 2024 г. основните доставчици на материали на Групата бяха фирми, търгуващи с черни и цветни метали, електрически материали и компоненти, бои и химикали и лагери. Съществен разход за Групата е и доставката на горива и резервни части, особено за сегмент Морски транспорт. И през 2024 година, доставката на електрическа енергия бе договорена на ниво Група на свободния пазар.

Групата няма единичен клиент/доставчик, приходите/разходите към който да надхвърлят 10% от общите приходи/разходи.

Управителният съвет на ИХБ не е публикувал прогнози за резултатите през 2024 г. на консолидирана основа, с оглед на което не се извършва анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози.

2.2. НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

а. Основни нефинансови показатели за резултатите от дейността

Освен мониторинг на финансовите си показатели, Дружеството следи и основни нефинансови индикатори, свързани с неговата дейност и с дейността на дъщерните му Дружества.

Основните нефинансови индикатори са свързани с:

- *удовлетвореност на клиентите* – дъщерните дружества на Групата спазват разработени процедури в обхвата на системите си за управление на качеството ISO. Към ИХБ и дружествата от Групата няма заведени дела, свързани с безопасност на продуктите, които се предлагат;
- *качество на предлаганите продукти* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят за качеството на произвежданата продукция на дъщерните дружества чрез индикатори като брой рекламации, % на рекламациите в броя произведени продукти и др. Измерваните показатели са на ниски стойности. Равнището на качеството е част от персоналните бизнес задачи на изпълнителните директори;
- *удовлетвореност на служителите* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят както за спазването на нормативните изисквания за безопасни и здравословни условия на труд, така и за непрестанното им подобряване. Дружествата участват в програми, финансирани от европейските фондове, инвестират собствени средства, спазват предписанията на компетентните институции. Важен фактор в удовлетвореността е и развитието и обучението на служителите – ИХБ регулярно следи за структурата на състава на служителите на дъщерните дружества (възраст, образование, брой години в дружеството) и се стреми да осигурява диверсификация по пол, етническа принадлежност и др. и да дава възможности за професионално развитие. Допълнително, в дъщерни дружества са създадени и центрове за професионална подготовка, поддържат се активни взаимоотношения с различни висши учебни заведения и са организирани стажантски програми.
- *екология* – ИХБ изисква дъщерните дружества ежегодно да докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат, така че да не се допуска нарушаване на нормативните разпоредби и да се стимулират добри практики за намаляване на вредното въздействие върху околната среда. Групата няма съществени налагани административни санкции, свързани с опазване на околната среда.

Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залегнали в приетия Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества и утвърдената Политика на многообразие. Информация се представя и на годишна база на консолидирано ниво.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление.

ИХБ следи за промените в потенциала на Групата и инвестиционните ѝ възможности, изчислявайки съотношение на пазарна към балансова стойност:



б. Информация за основните нематериални ресурси и тяхната роля в бизнес модела на Дружеството

Нематериалните ресурси представляват съществена част от дългосрочната устойчивост и конкурентоспособност на ИХБ като Група. Те включват интелектуална собственост, ноу-хау, репутация, взаимоотношения със заинтересовани страни, човешки капитал, организационни процеси, иновации и дигитални активи. Част от тях намират финансово отражение в нематериалните активи в индивидуалния финансов отчет на Дружеството, респ. в консолидирания финансов отчет на Групата.

Зависимост на бизнес модела от нематериалните ресурси

Бизнес моделът на Холдинга и на дъщерните дружества зависи от ефективното използване и развитието на нематериалните ресурси:

- **знания и експертиза** – квалификацията на служителите на Групата, специализираните знания за процесите и технологиите създават конкурентни предимства за дъщерните дружества, респ. за ИХБ и подпомагат адаптацията към динамичната пазарна среда;
- **репутация и бранд** – доверието на клиентите и партньорите е ключов фактор за устойчив растеж и пазарно присъствие на дъщерните дружества. Брандовете им са добре познати и са гаранция за качество. Принадлежността на дъщерните дружества към Групата на ИХБ създава допълнително репутационно предимство и подпомага привличането на големи международни клиенти;
- **взаимоотношения с клиенти и партньори** – дружествата от Групата и ИХБ традиционно поддържат добри връзки със заинтересованите страни (доставчици, клиенти, инвеститори, финансови институции, учебни заведения, браншови организации), което подпомага дългосрочната стабилност на бизнеса;
- **дигитални ресурси** – внедрените софтуерни решения подобряват ефективността на дружествата от Групата и на самия Холдинг и предоставят конкурентни предимства.

Нематериалните ресурси като източник на създаване на стойност

Нематериалните ресурси създават стойност за ИХБ като Група чрез:

- **иновации и конкурентоспособност** – развитието на продуктите, услугите и технологиите осигурява устойчивост и растеж;
- **оптимизация на вътрешните процеси** – подобряването на оперативната ефективност чрез дигитализация води до намаляване на разходите и повишаване на продуктивността;
- **привличане и задържане на таланти** – добрата репутация на Групата и инвестициите в човешки капитал насърчават мотивацията и ангажираността на служителите;
- **устойчиво доверие и дългосрочни партньорства** – нематериалните активи като корпоративна социална отговорност и етични бизнес практики укрепват доверието на заинтересованите страни и гарантират дългосрочна стойност.

2.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

а. Структура на портфейла

към 31 декември на последните 3 години

Бизнес направление	2024	2023	2022
Морски транспорт	45.94%	46.34%	48.49%
Корабостроене и кораборемонт	24.89%	34.26%	34.13%
Пристанищна дейност	26.69%	16.71%	14.64%
Машиностроене	2.23%	2.42%	2.47%
Други	0.25%	0.27%	0.27%
Инвестиции, в хил. лв	215,031	198,339	194,138

б. Организационни промени в Групата

Към 31 декември 2024 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 24 дружества както следва: 9 преки дъщерни дружества и 13 непреки дъщерни дружества на дъщерни дружества и 2 непреки асоциирани дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 215,031 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

ИХБ няма инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група, преки инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 12 и 13 от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2024 г.

През 2024 г. промяна в инвестиционния портфейл на Индустиален холдинг България е свързана с учредяването на две нови дружества:

- Тича Лтд., Маршалови острови дъщерно дружество на КЛВК АД учредено на 8 май 2024 г.
- Вая Лтд., Маршалови острови дъщерно дружество на КЛВК АД учредено на 3 юни 2024 г.

Двете дружества са специално създадени с цел покупка и опериране на кораб за флотата на ИХБ.

2.4. Ключови дейности

а. Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените в началото на годината задачи по отношение на своите дъщерни дружества и през 2024 г. ИХБ активно участваше в стратегическото планиране на дейността им. ИХБ насърчаваше и оказваше съдействие при:

- осъществяването на инвестиционни мероприятия;
- усъвършенстване на техните продукти и услуги, разработване и въвеждане в производство на нови продукти и услуги, в зависимост от изискванията на пазара;
- усъвършенстване на маркетинговата дейност, дейността свързана с управление на човешките ресурси, и други дейности свързани с управлението на дружествата;
- осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционна дейност на дружествата;
- анализ и оценка на възможностите за използване на новите технологии.

През отчетния период не са извършвани промени в основните принципи на управление на дъщерните дружества от Групата на ИХБ, както и на самото Дружество.

б. Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати

Ръководството на ИХБ поставя стратегическите цели и резултати, които всяко дъщерно дружество трябва да постигне през годината.

в. Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества

ИХБ помага за финансиране дейността на дружествата от Групата като предоставя заеми и съдейства при договаряне на банково финансиране.

2.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ

През 2024 г. ИХБ няма сключени големи сделки и такива от съществено значение освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2024 г. представляват предоставяне на заеми и получаване на депозити от ИХБ на дружества от Групата, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, получаване и възстановяване на суми по заеми и депозити от дружествата на ИХБ, приходи от продажба на услуги и приходи от дивиденди.

При извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2024 г., основно са с фиксиран лихвен процент.

Към 31 декември 2024 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са само към дъщерни дружества (преки и непреки) и са както следва:

- Заем предоставен на КЛВК, ЕИК 130735957, по Договор за заем от 26.07.2024 г., лихва в размер на 3.75 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 21,600 хил. лв.
- 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 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 2,142 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 4,408 хил. лв.
- Заем предоставен на Карвуна Лтд., ЕИК n/a, 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 31 декември 2024 г. е в размер на 1,317 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 3,995 хил. лв.
- 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 31.03.2029 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 19,558 хил. лв.
- 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 31.12.2026 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 6,122 хил. лв.
- 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 30.06.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 337 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 3,409 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 05.12.2022 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.06.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 640 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 27.03.2023 г. и допълнителни споразумения, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 01.04.2029 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 704 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 648 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 958 хил. лв.

- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 51 хил. лв.
- Заем предоставен на Сердика ЛТД., ЕИК n/a, по Договор за заем от 14.06.2024 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 526 хил. лв.

Към 31 декември 2024 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 31 декември 2024 г. е в размер на 5,256 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 10,320 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 3,279 хил. лв.
- 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 3.75 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 13,172 хил. лв.
- 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 01.01.2030 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 15,402 хил. лв.
- 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 31 декември 2024 г. е в размер на 26,495 хил. лв.
- 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 3.75 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 9,985 хил. лв.
- 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 3.75 % и срок на погасяване 31.12.2030 г. Главницата по този заем към 31 декември 2024 г. е в размер на 13,124 хил. лв.

Към 31 декември 2024 г. салдото на задълженията на ИХБ и дъщерни дружества по получени банкови заеми е както следва:

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2024	2023
Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2028	16,299	18,109
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г. - дългосрочна част	Евро	1.60%	2026	307	492
				16,606	18,601

Договор № 22F-000155 за банков кредит от м. февруари 2022 г. на Индуриален холдинг България е получен с цел инвестиции в проект за разширение на едно от пристанищата и е в размер на 10,000 хил. евро. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дъщерно дружество.

Договор №19-F-002296 за кредит на ЗММ Сливен е с цел финансиране изграждането на фотоволтаична централа, със срок до октомври 2026 г. и се погасява на равни погасителни вноски. Съдлъжник по договора е ЗММ България Холдинг – дружество-майка на кредитополучателя. Договорът е обезпечен с особен залог върху машини и съоръжения.

През м. ноември 2022 г. Индуриален холдинг България АД подписа с търговска банка договор № 22F-001225 за банков кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. През м. октомври 2024 г.

е подписан анекс за револвиране на частта от кредита ползвана в режим на овърдрафт до 04 ноември 2025 г. Действащите плаващи лихвени проценти са в размер на: (а) за кредити в EUR - едномесечен EURIBOR + 1.2%, но не по-малко от 1.2%; (б) за кредити в BGN – референтен лихвен процент на финансиращата банка + 1.7%, но не по-малко от 1.7%. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружество от Групата, което е и поръчител по кредита. По договора към 31 декември 2024 г. няма непогасени суми и има издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 9 хил. лв.

Към 31 декември 2024 г. консолидираните вземания на Групата са в размер на 7,872 хил. лв. спрямо 9,519 хил. лв. към 31 декември 2023 г.

Консолидираните нетни активи на ИХБ към 31 декември 2024 г. са 409,005 хил. лв. и нарастват с 6.57 %.

Общите консолидирани задължения на ИХБ Групата към 31 декември 2024 г. възлизат на 56,874 хил. лв. спрямо 48,620 хил. лв. към 31 декември 2023 г. Те представляват основно 12,969 хил. лв. търговски и други задължения, 11,610 хил. лв. отсрочени данъчни пасиви, 16,606 хил. лв. задължения по банкови заеми, 7,011 хил. лв. задължения по заеми от свързани лица и 3,441 хил. лв. пасиви по договори с клиенти.

Информацията относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 33 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет към 31 декември 2024 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност и контрол.

Не е имало други предложения за сключване на сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които ИХБ или негово дъщерно дружество е страна.

През 2024 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2024 г. Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА

3.1. МОРСКИ ТРАНСПОРТ

КЛВК АД

Дейността на КЛВК през 2024 г. е свързана с управление на своите дъщерни дружества.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 1,266 хил. лв. спрямо 919 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,175 хил. лв. печалба (2023 г.: 822 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 970 хил. лв. печалба (2023 г.: 737 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 86,195 хил. лв., от които 85,700 хил. лв. са нетекущи и 495 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 64,475 хил. лв. (2023 г.: 63,505 хил. лв.).

Финансови резултати на КЛВК



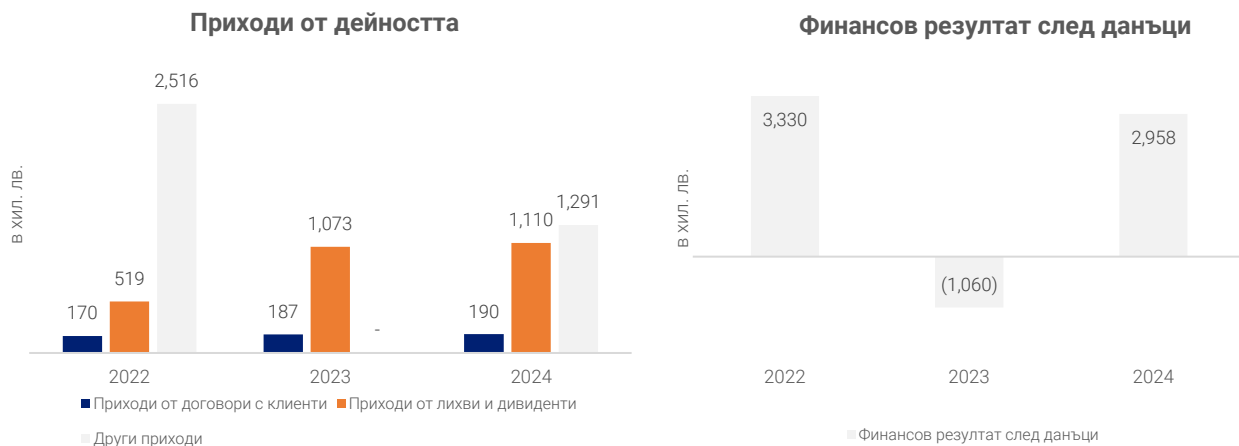
Приват инженеринг ЕАД

Дейността на Приват инженеринг през 2024 г. е в две направления: управление на дъщерните му дружества и застрахователно посредничество.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 2,591 хил. лв. (от които 1,291 хил. лв. приходи от възстановена обезценка на нетната инвестиция на дружеството в Карвуна ЛТД) спрямо 1,260 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,029 хил. лв. печалба (2023 г.: 582 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 2,958 хил. лв. печалба (2023 г.: 1,060 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 38,447 хил. лв. хил. лв., от които 35,000 хил. лв. са нетекущи и 3,447 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 37,881 хил. лв. (2023 г.: 34,923 хил. лв.).

Финансови резултати на Приват инженеринг



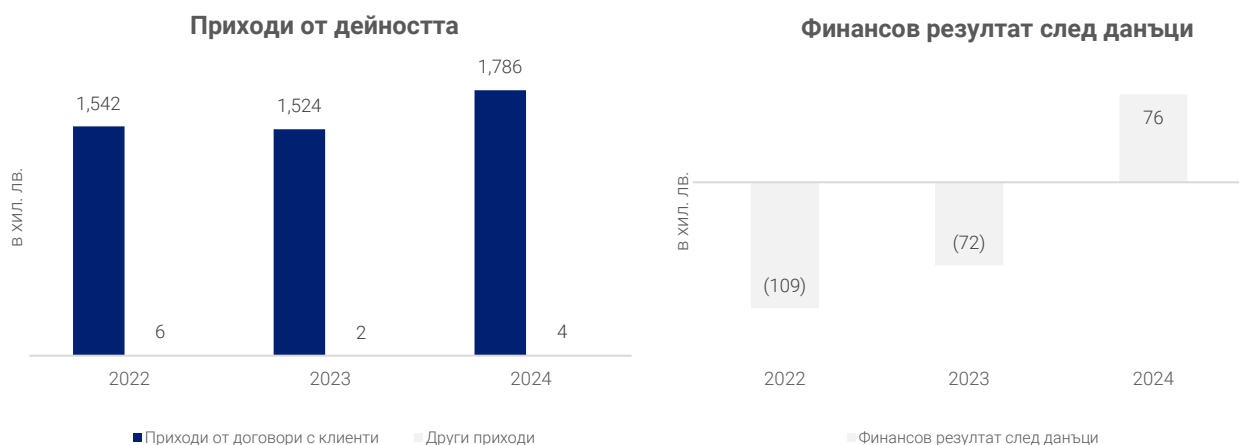
ИХБ Шипинг Ко ЕАД

Дейността на ИХБ Шипинг Ко през 2024 г. е основно менажиране и осигуряване чартирането на кораби.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 1,790 хил. лв. спрямо 1,526 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 80 хил. лв. печалба (2023 г.: 65 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 76 хил. лв. печалба (2023 г.: 72 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 775 хил. лв., от които 283 хил. лв. са нетекущи и 492 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 239 хил. лв. (2023 г.: 167 хил. лв.).

Финансови резултати на ИХБ Шипинг Ко



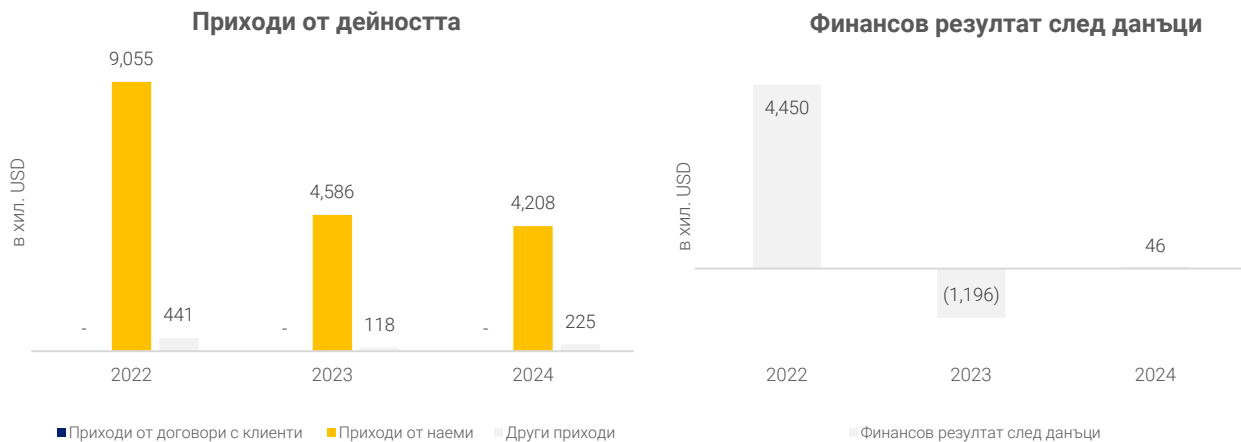
Сердика Лтд.

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Diamond Sea.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 4,433 хил. щ.д. спрямо 4,704 хил. щ.д. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 508 хил. щ.д. загуба (2023 г.: 435 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 46 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 1,196 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 20,847 хил. щ.д., от които 19,323 хил. щ.д. са нетекущи, 1,524 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 5,880 хил. щ.д. (2023 г.: 11,950 хил. щ.д.).

Финансови резултати на Сердика Лтд.

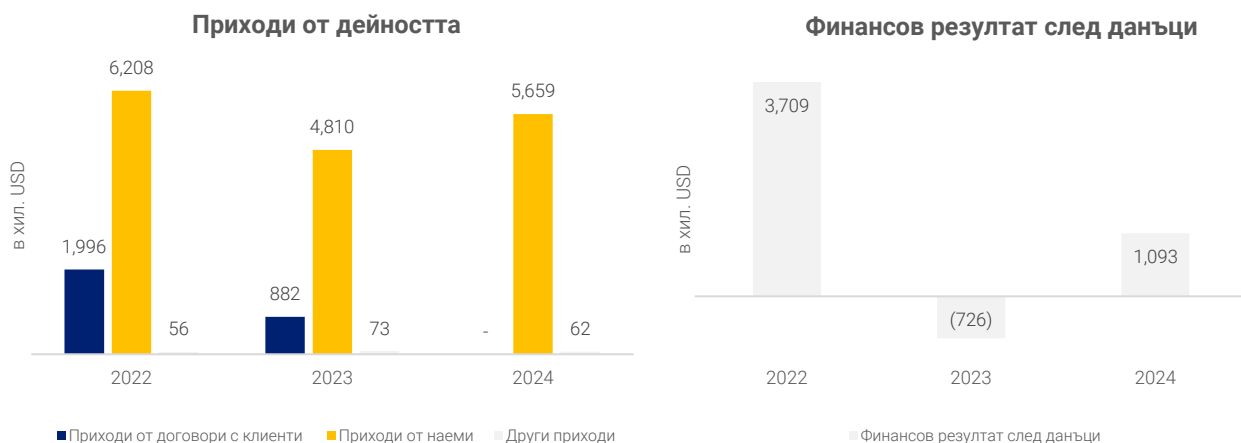
**Одрия Лтд.**

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Diamond Sky.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 5,721 хил. щ.д. спрямо 5,765 хил. щ.д. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 739 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 147 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 1,093 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 726 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 20,972 хил. щ.д., от които 20,229 хил. щ.д. са нетекущи, 743 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 12,550 хил. щ.д. (2023 г.: 15,358 хил. щ.д.).

Финансови резултати на Одрия Лтд.



Карвуна ЛТд.

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Карвуна.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 5,119 хил. щ.д. спрямо 4,814 хил. щ.д. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 91 хил. щ.д. загуба (2023 г.: 104 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 205 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 619 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 9,268 хил. щ.д., от които 8,540 хил. щ.д. са нетекущи, 728 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 598 хил. щ.д. (2023 г.: 2,394 хил. щ.д.).

Финансови резултати на Карвуна ЛТд.

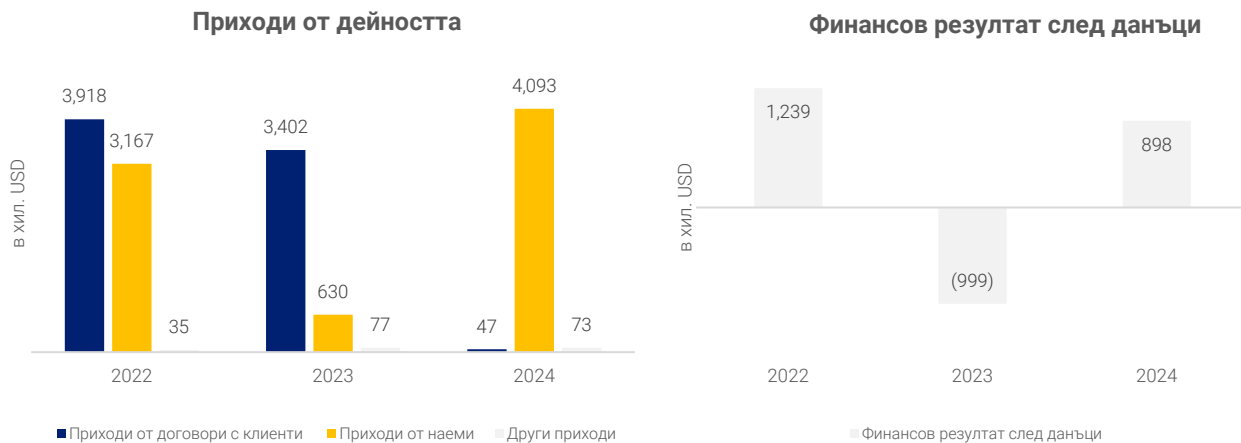
**Тириста ЛТд.**

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Антея.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 4,213 хил. щ.д. спрямо 4,109 хил. щ.д. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 840 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 706 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 898 хил. щ.д. печалба (2023 г.: 999 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 9,741 хил. щ.д., от които 8,933 хил. щ.д. са нетекущи, 808 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 6,723 хил. щ.д. (2023 г.: 5,825 хил. щ.д.).

Финансови резултати на Тириста ЛТд.



3.2. КОРАБОСТРОЕНЕ И КОРАБОРЕМОНТ

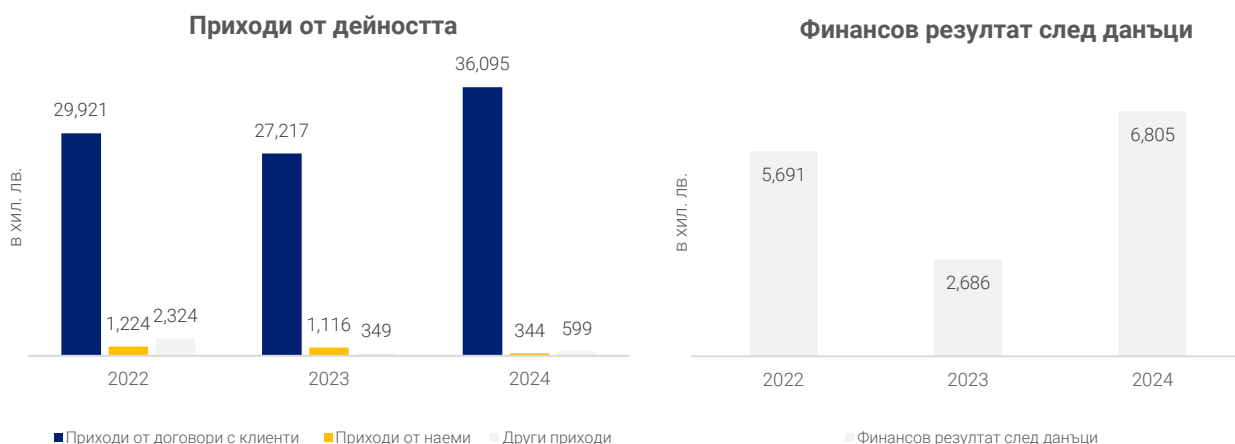
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД

Основната дейност на Булярд корабостроителна индустрия е кораборемонт и производство на метални конструкции.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 37,038 хил. лв. спрямо 28,682 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 7,510 хил. лв. печалба (2023 г.: 3,580 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 6,805 хил. лв. печалба (2023 г.: 2,686 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 72,133 хил. лв., от които 66,271 хил. лв. са нетекущи и 5,862 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 61,097 хил. лв. (2023 г.: 68,786 хил. лв.).

Финансови резултати на Булярд корабостроителна индустрия



ИХБ Шипдизайн АД

ИХБ Шипдизайн е с предмет на дейност проектантска дейност, корабен дизайн, офшорни платформи, представителство и посредничество и консултантска дейност.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 3,047 хил. лв. спрямо 3,455 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 340 хил. лв. печалба (2023 г.: 358 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 289 хил. лв. печалба (2023 г.: 318 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 915 хил. лв., от които 236 хил. лв. са нетекущи и 679 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 398 хил. лв. (2023 г.: 426 хил. лв.).

Финансови резултати на ИХБ Шипдизайн



3.3. ПРИСТАНИЩНА ДЕЙНОСТ

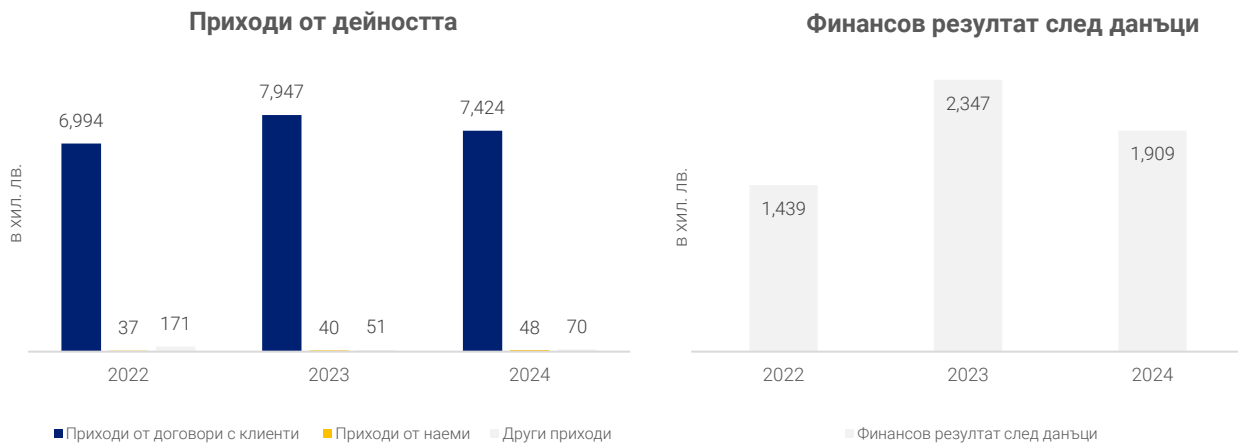
Групата на ИХБ има участия в два пристанищни терминала - КРЗ Порт Бургас към Пристанище Бургас и Одесос ПБМ към Пристанище Варна и в едно пристанище със специално предназначение - Булпорт Логистика. КРЗ Порт Бургас и Одесос ПБМ имат Удостоверение за обработка на генерални, наливни и насипни товари. Булпорт Логистика притежава Удостоверение за ремонт поддръжка и съхранение на малки плавателни съдове.

КРЗ Порт Бургас АД

През 2024 г. реализираните приходи от КРЗ Порт Бургас са 7,542 хил. лв. спрямо 8,038 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,117 хил. лв. печалба (2023 г.: 2,612 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,909 хил. лв. печалба (2023 г.: 2,347 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 31,435 хил. лв., от които 29,631 хил. лв. са нетекущи и 1,804 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 29,438 хил. лв. (2023 г.: 29,916 хил. лв.).

Финансови резултати на КРЗ Порт – Бургас



Одесос ПБМ ЕАД

През 2024 г. реализираните приходи от Одесос ПБМ са 6,112 хил. лв. спрямо 5,796 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 707 хил. лв. печалба (2023 г.: 143 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 482 хил. лв. печалба (2023 г.: 48 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 76,767 хил. лв., от които 75,834 хил. лв. са нетекущи и 933 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 43,343 хил. лв. (2023 г.: 37,877 хил. лв.).

Финансови резултати на Одесос ПБМ

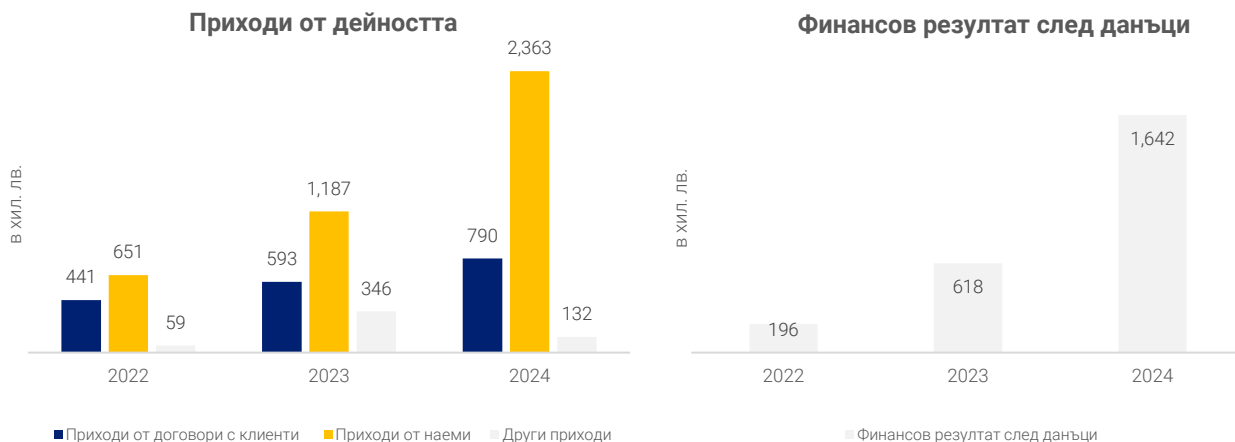


Булпорт Логистика АД

През 2024 г. реализираните приходи от Булпорт Логистика са 3,285 хил. лв. спрямо 2,126 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,961 хил. лв. печалба (2023 г.: 823 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,642 хил. лв. печалба (2023 г.: 618 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 51,451 хил. лв., от които 51,186 хил. лв. са нетекущи и 265 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 43,984 хил. лв. (2023 г.: 42,344 хил. лв.).

Финансови резултати на Булпорт Логистика

**3.4. МАШИНОСТРОЕНЕ****ЗММ България холдинг ЕАД**

Основната дейност на ЗММ България холдинг е продажба на металорежещи машини.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 5,780 хил. лв. спрямо 5,846 хил. лв. през 2023 г. Резултатът от оперативна дейност е 4,034 хил. лв. печалба (2023 г.: 4,041 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 3,697 хил. лв. печалба (2023 г.: 3,651 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 13,710 хил. лв., от които 10,284 хил. лв. са нетекущи и 3,426 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 7,943 хил. лв. (2023 г.: 6,418 хил. лв.).

Финансови резултати на ЗММ България холдинг /неконсолидирани/



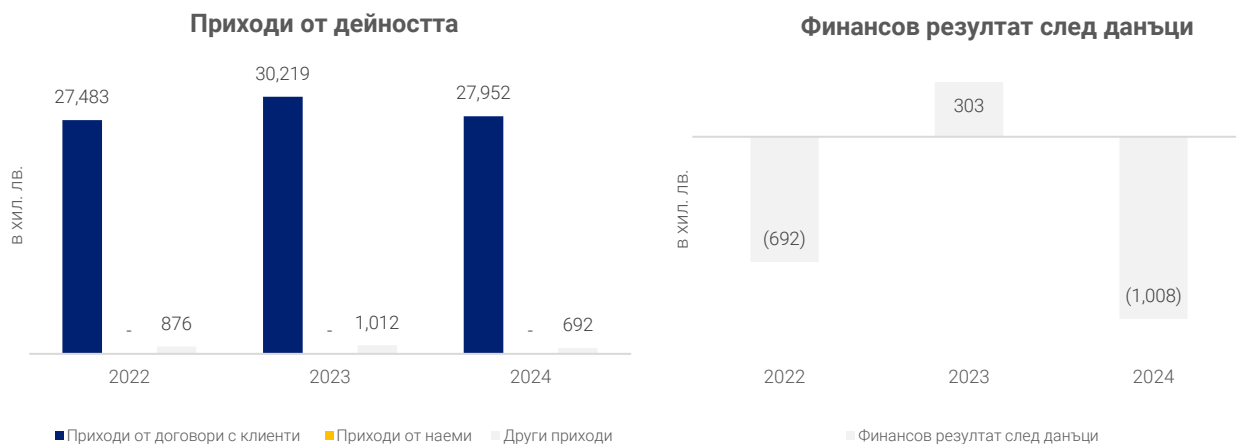
ЗММ Сливен АД

Основната дейност на ЗММ Сливен е свързана с разработването и производството на универсални стругове, стругове с CNC управление и свързаните с тях услуги както и гаранционна и следгаранционна поддръжка и ремонт.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 28,644 хил. лв. спрямо 31,231 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 991 хил. лв. загуба (2023 г.: 387 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,008 хил. лв. загуба (2023 г.: 303 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 24,586 хил. лв., от които 13,241 хил. лв. са нетекущи и 11,345 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 15,569 хил. лв. (2023 г.: 16,753 хил. лв.).

Финансови резултати на ЗММ Сливен

**ЗММ Нова Загора АД**

Произведената и реализирана през 2024 г. продукция от ЗММ Нова Загора включва три основни групи изделия: детайли, възли и машини.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 5,267 хил. лв. спрямо 6,940 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 554 хил. лв. загуба (2023 г.: 378 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 651 хил. лв. загуба (2023 г.: 464 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 15,548 хил. лв., от които 13,678 хил. лв. са нетекущи и 1,870 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 10,025 хил. лв. (2023 г.: 9,242 хил. лв.).

Финансови резултати на ЗММ Нова Загора



ИХБ Метал Кастингс ЕАД

ИХБ Метал Кастингс е лелярна произвеждаща отливки за машиностроенето от чугун и стомана.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 4,356 хил. лв. спрямо 4,696 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 162 хил. лв. печалба (2023 г.: 144 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 144 хил. лв. печалба (2023 г.: 127 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 6,506 хил. лв., от които 5,153 хил. лв. са нетекущи и 1,353 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 5,459 хил. лв. (2023 г.: 5,461 хил. лв.).

Финансови резултати на ИХБ Метал Кастингс

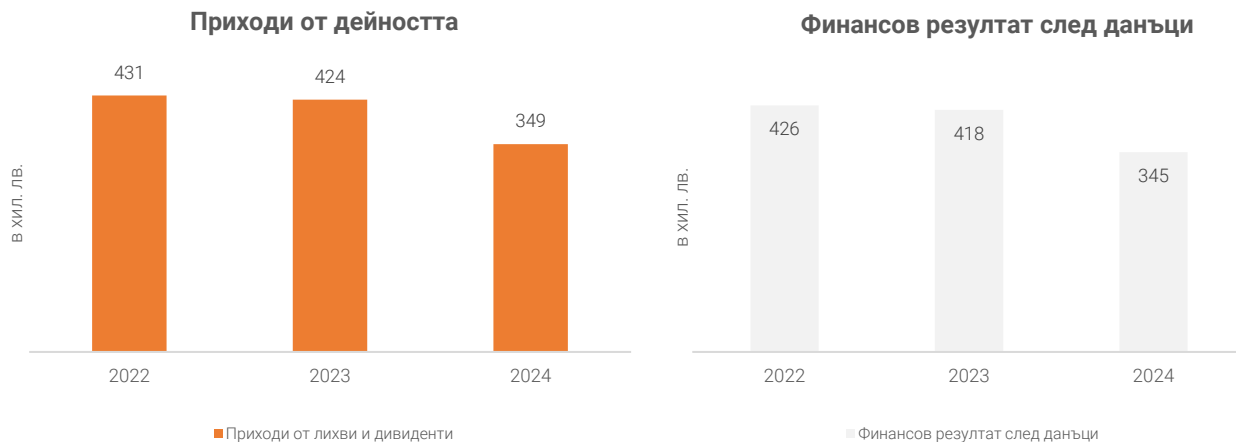
**3.5. Други****Меритайм холдинг АД**

Дейността на Меритайм Холдинг и през 2024 г. е свързана с управление на инвестициите в дъщерното му дружество. Меритайм холдинг притежава 100% в Български корабен регистър, Варна.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 349 хил. лв. спрямо 424 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 345 хил. лв. печалба (2023 г.: 418 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 345 хил. лв. печалба (2023 г.: 418 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 1,163 хил. лв., от които 1,162 хил. лв. са нетекущи и 1 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,161 хил. лв. (2023 г.: 1,160 хил. лв.).

Финансови резултати на Меритайм холдинг



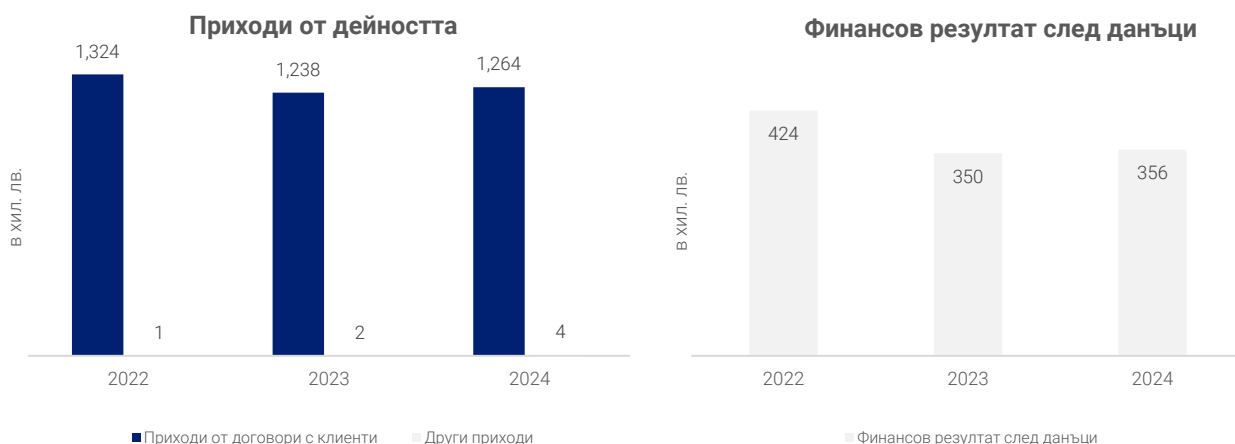
Български корабен регистър ЕАД

Основната дейност на БКР е технически надзор при проектиране, строеж и ремонт на кораби и плавателни съоръжения, както и техническо наблюдение по време на експлоатацията им.

През 2024 г. реализираните приходи от дружеството са 1,268 хил. лв. спрямо 1,240 хил. лв. през 2023 г., като резултатът от оперативна дейност е 382 хил. лв. печалба (2023 г.: 411 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 356 хил. лв. печалба (2023 г.: 350 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2024 г. активите на дружеството възлизат на 754 хил. лв., от които 42 хил. лв. са нетекущи и 712 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 438 хил. лв. (2023 г.: 432 хил. лв.).

Финансови резултати на Български корабен регистър



4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

а. Национален кодекс за корпоративно управление

На 26.10.2007 г. ИХБ прие Националния кодекс за корпоративно управление да извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му. Документът е публикуван от БФБ.

Спазването на Кодекса е на принципа „спазвай или обяснявай“. Информация за това е представена допълнително в Отчета „спазвай или обяснявай“ на Национален кодекс за корпоративно управление. Отчетът „спазвай или обяснявай“ е част от неконсолидирания годишен отчет и се публикува на интернет страницата на Дружеството (www.bulgariaholding.com).

б. Система за вътрешен контрол и управление на риска

Системата за вътрешен контрол в Индуриален холдинг България включва следните компоненти:

Контролна среда - организационна структура, възлагане на правомощия и отговорности, ангажименти на лицата, натоварени с общото управление, ангажимент за компетентност, политики и практики, свързани с човешките ресурси, философия и оперативен стил на ръководство, ценности и етично поведение.

Оценка на рисковете в дружеството - В ИХБ има система за управление на риска, която се усъвършенства в унисон с динамичните промени на икономическата и финансова среда, в която оперират дружествата от Групата. Рисковете, които произтичат от дейността на Групата, могат да бъдат разделени на несистематични и систематични рискове. Всяко едно от дъщерните дружества е подложено на специфични видове риск в зависимост от характера на дейността му и отрасъла, в който функционира.

В холдинговата структура няма специално създадено звено за управление на риска. Всеки един от специфичните рискове се установява и управлява от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на Индуриален холдинг България. В зависимост от вида

на съответния рисков фактор и степента му на въздействие върху дадено дружество, се предприемат конкретни превантивни или последващи мерки, които се съгласуват вътре в самото дружество или при необходимост с ръководството на Холдинга.

Информационна система - Информационната система във връзка с финансовото отчитане на Индустриален холдинг България и неговите дъщерни дружества следва да се разглежда в два аспекта – като съвкупност от правила, процеси и процедури за отчитане дейността на конкретната единица и като система за отчитане дейността на дъщерните дружества, които са част от холдинговата структура.

Контролни дейности - Осъществяването на ефективен контрол върху изготвянето на индивидуални и консолидирани финансови отчети на Индустриален холдинг България, е един от приоритетите на ръководството на дружеството. Контролът, който се упражнява върху дъщерните компании, може да се разглежда в две насоки - текущ контрол върху финансовите данни на дружествата и периодичен контрол от страна на ръководството. Автоматизиран контрол върху финансовата информация се осъществява в дружествата, в които е въведена ERP система на отчитане. В останалите дружества преобладаващ е физическият контрол от страна на отговорните лица.

Текущо наблюдение на контролите - Системата за вътрешен контрол в Групата подлежи на наблюдение, както от страна на всяко едно дружество за себе си, така и от холдинговата структура. На ниво холдинг е обособен отдел Вътрешен контрол, който осъществява прегледи на дейността и финансите в Групата на ИХБ, текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от Групата. Избраният от Общото събрание на акционерите Одитен комитет прави преглед на системата за вътрешен контрол. Проверките от страна на вътрешния одит са насочени както към установяване спазването на вътрешно – контролните правила и процедури, така и по отношение на тяхната адекватност спрямо конкретната бизнес среда, в която функционира одитираната единица.

Веднъж годишно на заседание на Надзорния съвет, Управителният съвет на дружеството представя идентифицирани пропуски в системата за вътрешен контрол, които са му докладвани от звеното за вътрешен контрол. След решение на Надзорния съвет се предприемат конкретни действия за подобряване на системата.

в. Друга корпоративна информация

Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Информация по б. в) - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

През отчетния период Дружеството не е получавало уведомления за придобити или продадени пряко или чрез посредници акции, отговарящи на границите посочени в чл. 89, пар. 1 от Директива 2001/34/ЕО, свързани с промени в притежавани права на глас.

Акционери, притежаващи над 10% от акциите с право на глас към 31 декември 2024 г. са както следва:

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Булс АД	1	66,116,706	68.30%

Информация по б. г) - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

Информация по б. е) - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Няма ограничения върху правата на глас върху акции.

Информация по б. з) - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

- Надзорен съвет

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им. Мандатът на Надзорния съвет е пет години. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения. Председателят на Надзорния съвет сключва договорите за възлагане на управлението и представителството на изпълнителните директори.

- Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време. Членовете на Управителния съвет трябва да отговарят на изискванията на закона. Мандатът на Управителния съвет е пет години. Отношенията между Дружеството и член на Управителния съвет се уреждат с Договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез Председателя на Надзорния съвет или чрез упълномощен от него друг член на Надзорния съвет.

- Разпоредби относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Общото събрание на акционерите приема, изменя и допълва Устава на Дружеството. Решенията за изменения и допълнения на Устава се приемат с мнозинство 2/3 /две трети/ от представените на Общото събрание на акционерите акции с право на глас.

Информация по б. и) - правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции или чрез превръщането на облигации, които са издадени като конвертируеми в акции. Съгласно устава на Дружеството (чл. 12а, ал. 1) в срок до 5 /пет/ години, считано от 15.06.2023 г., на основание чл.196 от Търговския закон, Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет може да приема решения за увеличаване на вписания капитал на Дружеството до 300 000 000 лева чрез издаване на нови безналични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции. Разпоредбата на чл. 12а, ал.1 е изменена в сегашната си редакция на проведено Общо събрание на акционерите на 15.06.2023 г.

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите. На проведено извънредно ОСА на 18.11.2021 г. е взето решение за прекратяване действието на действащата процедура за обратно изкупуване на собствени акции и стартиране на нова процедура за срок от пет календарни години при актуализирани параметри.

Информация по ЗППЦК, чл. 100н, ал. 8, т. 5 и т. 6

Информация за състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството, във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие и начинът на приложението ѝ, са представени в т. 8 от настоящия доклад по-долу.

4.2. ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЕМИТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА НА ИХБ И ГРУПАТА

В този раздел е представена информацията относно дейностите на Групата на ИХБ, свързани с устойчивостта за годината приключваща на 31 декември 2024 г.: екология и околна среда, социални и управленски въпроси.

ИХБ разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Групата и нейното участие в обществения живот в страната и взаимоотношенията с всички заинтересовани страни, като го прави периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики.

Корпоративната политика на ИХБ се основава на спазване на законодателната база, най-добрите практики за корпоративно управление и социално отговорно поведение, европейските норми за здравословни и безопасни

условия на труд, възможности за професионално развитие и израстване, създаване на добра корпоративна култура, дух на съпричастност и лоялност.

Дейността в Групата на ИХБ се осъществява при спазване принципите на етичност, хуманност, честност, уважение към хората и природата, грижа за клиента и поддържане на добри взаимоотношения със заинтересованите лица на ИХБ и дъщерните му дружества: акционерите, служителите, контрагентите - клиенти и доставчици, местната общност и обществото като цяло.

ИХБ осъществява своята дейност като инвестира в компании и бизнеси, които управлява и развива в дългосрочна перспектива и така допринася за устойчиво икономическо развитие. Повечето от дружествата от портфейла на ИХБ са с голяма социална значимост за регионите, в които се намират.

а. Дейност, съобразена със законодателството

Мениджърите и служителите на ИХБ и дружествата в Групата осигуряват дейността да се осъществява при спазване изискванията на всички законови нормативни актове, регулиращи съответната дейност, както и на вътрешни нормативни актове и политики.

ИХБ има Етичен кодекс, приет с решение на УС на Дружеството, одобрено от НС, който отразява всички принципи, на основата на които се осъществява дейността в Групата на ИХБ и служи за ръководство за спазване на етично бизнес поведение на всички мениджъри и служители. С решение на УС на Дружеството, одобрено от НС, е приета и Политика на многообразие. Прилагането на Политика на многообразие в ИХБ и дружествата от Групата цели да създаде работна среда, свободна от предразсъдъци, култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура, която се отличава с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек.

Мениджърите и служителите в Групата на ИХБ осъществяват своята дейност професионално, безпристрастно и почтено като избягват конфликти на интереси.

б. Служители

Разбирането на ИХБ и дружествата в Групата е, че човешкият капитал е най-ценният актив, който имат и е ключово конкурентно предимство. Бизнес успехът е отражение на качествата, уменията и отдадеността на хората в Групата на ИХБ. Широк спектър от гледни точки насърчава иновациите, прави компаниите по-креативни, гъвкави, продуктивни и конкурентоспособни, способства за намирането на новаторски и творчески решения.

В Групата на ИХБ се стимулира:

- работа в екип и участие, позволяващи представителството на всички групи и гледни точки;
- откритата комуникация;
- уважение и сътрудничество между всички мениджъри и служители;
- обучение в различни форми – квалификационни курсове, семинари, посещения на български и международни конференции, организиране на вътрешно-фирмени срещи, презентации и други.

За служителите в Дружествата от Групата на ИХБ се провеждат обучения, в това число вътрешни и опреснителни обучения, както и инструктажи при необходимост.

За 2024 г. заетите в Групата на ИХБ са средно 944 души.

Недискриминация

В Групата на ИХБ се предоставят равни права и възможности за работа, развитие и кариера, в зависимост единствено от квалификацията, личните качества и постигнатите резултати и се възнаграждават постиженията на всички мениджъри и служители и работници, като те се насърчават въз основа на техните резултати и отношение към труда и колектива. Не се допуска дискриминация на работното място по полов, етнически, религиозен, политически или друг признак. В много от дъщерните дружества има наети служители от различни националности. Насърчава се и кариерното развитие на жени и младежи в Групата.

Към 31 декември 2024 г. заетите в Групата на ИХБ са със следната структура: 712 броя мъже (77.06%) спрямо 212 броя жени (22.94%). Преобладаващият брой мъже е свързан с особеностите на някои от професиите в сферата на Морския бизнес и Машиностроенето.

Трудови стандарти

Спазват се изискванията и добрите практики за съотношение труд и почивка и се стимулира редовното ползване на полагаемите се отпуски през годината. Възнагражденията се определят по единно утвърдени обективни критерии и се заплащат в срок, заедно с дължимите социални и здравни осигуровки за тях.

Професионално развитие

ИХБ оценява, че хората трябва да се усъвършенстват, за да са подготвени за бързите темпове на развитие и промяна в днешно време. От една страна, усъвършенстването е нужно на организацията, за да бъде адекватна и да може да се справя с предизвикателствата на конкуренцията, а от друга страна, да задоволи нуждата на всеки човек от развитие, квалификация и преквалификация. С оглед на това се стимулира обучението през целия живот в различните му форми. Осигурява се възможност за кариерно развитие на персонала, както в рамките на самите дъщерни дружества, така и в структурата на Групата.

В някои от дружествата се поддържат стажантски програми, като при възможност след края на стажа на стажантите се предлага да започнат работа, като по този начин се привличат хора с нови идеи и същевременно им се осигурява възможност да направят първите си стъпки в кариерното си развитие. За 2024 г. стажантските програми в дружествата от Групата на ИХБ са обхванали 33 човека (12 за 2023 г.), като общата стойност на направените преки разходи възлиза на 56 хил. лв.

Условия на труд

ИХБ се стреми да поддържа здравословни и безопасни условия на труд в дружествата си. Всички дружества се одитират за условията на труд, съгласно изискванията на българското законодателство. Извършват се замервания на работните места и оценка на риска и в случай на необходимост се правят предписания и неизправностите се отстраняват своевременно.

Във всички дружества от Групата са направени ремонти на сградите, работните и битовите помещения.

В ИХБ и дружествата от Групата са налице социални придобивки за служителите – месечни ваучери за храна, а в някои от дружествата и транспорт до работното място или покриване на част от транспортните разходи. На работещите в специална среда се осигурява безплатна и подходяща храна. Където е приложимо и необходимо, се предоставят работно облекло и лични предпазни средства. Изплащат се допълнителни средства за Великден и Коледа. Предоставят се допълнителни отпуски за работа при ненормиран работен ден.

ИХБ се стреми да създаде в служителите си чувство за съпричастност и удовлетвореност чрез развитие на корпоративната култура, различни социални мероприятия и др. За служителите в Групата на ИХБ се организира ежегоден спортен турнир – „Спортна есен“ в различни дисциплини – футбол, шах, табла, тенис, тенис на маса, волейбол, дартс. За 2024 г. турнирът беше проведен в края на ноември. Победителите във всеки спорт се награждават с медали и купа за дружеството отборен победител. Победител в комплексното класиране стана отборът на Булярд Корабостроителна индустрия, следван от отборите на ЗММ Сливен на второ място и ЗММ България холдинг и ИХБ Шипдизайн на трето. Състезанията преминаха в дух на колегиалност, спортсменство и много добро настроение.

В ИХБ има учредени 2 награди за стимулиране на директорите и служителите в дружествата от Групата – „Служител на годината“, избран за всяко дружество от Групата и „Директор на годината“ в Групата на ИХБ. За директор на годината се избира този изпълнителен директор на дружество, който е показал най-добри комплексни резултати за съответната година.

Трудови злополуки

Като цяло нивото на трудови злополуки може да се характеризира като ниско. Специално внимание се обръща на инструктажите за безопасност и ползването на лични предпазни средства.

За 2024 г. има регистрирани три трудови злополуки в Групата на ИХБ, като нито една от тях не е свързана със загуба на човешки живот. През предходния отчетен период 2023 г. трудовите злополуки са два броя, също без загуба на човешки живот. Общият брой служители с професионална застраховка "Трудова злополука" към 31.12.2024 г. е 825 броя, като застрахователната сума на покритите рискове за служителите с този вид застраховка към 31.12.2024 г. възлиза на 165,062 хил. лв.

Грижи за здравето

Всички дружества в Групата имат договори със служби по трудова медицина. Водят се медицински досиета на работещите и се провеждат профилактични медицински прегледи.

в. Контрагенти на ИХБ и дружествата от Групата

ИХБ и дружествата поддържат коректни отношения с доставчици и клиенти, като спазват договорените условия и изпълняват стриктно задълженията си и по този начин Групата на ИХБ създава стойност извън собствения си бизнес.

За 2024 г. плащанията към доставчици възлизат на 61,903 хил. лв. (66,292 хил. лв. за 2023 г.).

г. Безопасни продукти

Дружествата от Групата на ИХБ поддържат висок стандарт по отношение на безопасност, сигурност, качество и срок на доставка на произвежданите продукти и предоставяните услуги. Относно дъщерните дружества, които работят основно в сегмент инвестиционни стоки, е от изключително значение качеството и сигурността на предлаганите от тях продукти. Що се отнася до компаниите, предлагащи услуги, те развиват дейността си изключително на международния пазар, което налага висок стандарт по отношение на безопасност, срок и качество.

Дружествата от Групата на ИХБ прилагат система за управление на качеството ISO 9001 и други стандарти в зависимост от спецификата на съответния бизнес и се сертифицират от лицензирани международни компании.

Процесът на управление на качеството в дружествата на ИХБ се разглежда като система от няколко компонента:

- Създаване и гарантиране на условия за производство на продукти и услуги с необходимото качество;
- Управление на доставките на суровини и материали;
- Следгаранционно обслужване и сервиз;
- Показатели за качество.

д. Екологични въпроси и климат

Опазване на околната среда

Ръководството на ИХБ и дружествата от Групата следят за въздействието върху околната среда, което имат производствата в Групата, като се стремят да осигуряват спазването на екологичните норми, стандарти и да намаляват въглеродния отпечатък от дейността на Групата.

В различните дружества се поставят цели и планират дейности в зависимост от отрасъла, към който принадлежат. Дъщерните дружества докладват на Ръководството на ИХБ за оценката на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат в случай на отрицателно въздействие.

При вземане на решения за нови проекти и инвестиции в Групата се оценява екологичният риск. При закупуване на машини се извършват всички проучвания за работата на машините, в т.ч. и влиянието им върху околната среда. Всички инвестиционни проекти са съобразени и с изискванията за опазване на околната среда. Те се одобряват от съответните органи – Общински служби, РЗИ, РСГБЗН, РИОСВ и др.

За дружествата от Групата на ИХБ преките екологични въздействия са свързани основно с използваните енергоизточници за съответните бизнеси и емисиите вредни газове, които попадат в атмосферата в резултат на това.

Използваните количества основни енергийни източници за 2024 г. спрямо 2023 г. са както следва:

Вид енергиен ресурс	Мерна единица	Количество за 2024 г.	Количество за 2023 г.
Промислен газьол и дизел	тон	2,081	2,849
Мазут	тон	12,553	12,714
Електричество, закупено от свободния пазар	MW/h	9,888	9,121

От посочените енергоизточници основен дял в генерирането на вредни емисии заема използването на мазут и промишлен газьол в сектора Морски бизнес, като е възможно в зависимост от района на плаване на конкретния кораб през годината да се потребява различен вид гориво. Контролът за изпусканите азотни оксиди в изгорелите

газове се осъществява чрез следене на техническата поддръжка на корабите и влаганите в двигателите резервни части. Корабите на Групата на ИХБ изпълняват изискванията за съдържание на сярата в горивата.

През 2024 г. Групата продължи работата си в съответствие с новите регулации, насочени към подобряване на оперативната ефективност на корабите. На база оперативния годишен експлоатационен *индикатор за въглероден интензитет (CII)* за 2024 г. един от корабите на Групата постигна рейтинг В, а останалите три – рейтинг С (скалата е от А до Е, като А е кораб с по-добро представяне). За 2023 г. всички кораби бяха сертифицирани с рейтинг С. Праговете на рейтинга ще стават все по-строги всяка година до 2030 г.

В сектор Машиностроене, като един от големите консуматори на ел. енергия, положителен ефект върху намаляването на вредните емисии от потреблението на електрическа енергия оказва производство и използване на енергия от възобновяеми източници чрез въведените в експлоатация в ЗММ Сливен фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление и продажба с инсталирана мощност 1,307 kWp и в ЗММ Нова Загора фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление с инсталирана мощност 888 kWp. През 2024 г. соларният парк в ЗММ Сливен покрива около 60% от нуждите от електроенергия, а този в ЗММ Нова Загора - около 40% от нуждите от електроенергия на предприятието. По този начин не само се търси решение на проблемите с непредвидимите разходи за ток, но и Групата продължава дългосрочната си инвестиционна програма в изпълнение на политиката за преход към по-чиста и зелена икономика.

В ИХБ Металкастингс има изградена малка локална фотоволтаична инсталация с максимална отдавана мощност 20 kWp, която дружеството използва за подгряване на вода с цел осигуряване на топла вода за нуждите на предприятието.

Изградената покривна фотоволтаична централа в Одесос ПБМ за собствено потребление с мощност 594 kWp, освен за покриване на нуждите на пристанището, централата дава възможност при желание да осигурява и необходимата електрическа енергия на обработваните кораби по време на престоя им в пристанището с цел намаляване на вредното им въздействие върху околната среда.

Инициатива в рамките на Групата на ИХБ за намаляването на вредните емисии от потреблението на електрическа енергия е и използването на геотермална енергия в Бизнес сграда „БУЛПОРТ“, собственост на дъщерното дружество Булпорт логистика. Сградата е една от малкото в страната, в която отоплението е изцяло реализирано чрез геотермална енергия, добита от минерален извор, при спазване на всички съвременни изисквания за опазване на природните богатства.

Булпорт логистика дава своя принос и за по-екологична градска среда в град Варна, като на територията му функционират бързозарядна станция от 50 kW и двуконекторна бързозарядна станция с мощност от 150 kW. От м. март 2025 г. в експлоатация е и още една бързозарядна станция с мощност от 200 kW.

Управление на отпадъците

Дружествата от Групата на ИХБ класифицират и контролират всички видове индустриални отпадъци, които се образуват в резултат на дейността им. Отпадъците се транспортират и оползотворяват от лицензирани организации, така че да се гарантира безопасното им извеждане от употреба и правилната им преработка. Част от тях, когато е възможно, се използват повторно.

Опазване на природните ресурси

Дружествата в Групата предприемат различни действия за контрол на разхода на питейна вода, като по този начин освен търсене на икономическа рентабилност, те дават и своя принос към опазване на водните ресурси.

В сегмент Морски транспорт в съответствие с международните конвенции за баластните води са предприети изискуемите действия за запазване на биоравновесието чрез избягване на пренасяне на организми от различни морета. Четирите кораба от флота на ИХБ са с инсталирана баластна система.

е. Обществена ангажираност

Насърчава се обществената ангажираност и членуването на ИХБ и дружествата от Групата, както и на мениджърите и служителите, в обществени организации в страната и чужбина, чиито цели и дейност са полезни за обществото. ИХБ е член на Асоциацията на индустриалния капитал в България, Американска търговска камара и Германско – Българската търговска камара. Дъщерните дружества членуват също в различни браншови организации. Главният изпълнителен директор на ИХБ Данета Желева е Заместник председател на Управителния съвет на Асоциацията на индустриалния капитал в България, Председател на Асоциацията на българските частни пристанища и член на Управителния съвет на Фондация Атанас Буров. Изпълнителният

директор на ИХБ Шипинг Пламен Димитров е Заместник председател на Българската асоциация на корабоприетелите и член на Управителния съвет на Българската морска камара. Изпълнителният директор на ЗММ Сливен Георги Вълков е член на Управителния съвет на Браншовата камара по машиностроене.

Поддържат се добри взаимоотношения с държавната и общинска администрация и се съдейства за благоприятното развитие на бизнес климата в страната.

С дейностите си Групата на ИХБ през 2024 г. е осигурила работа и заплащане средно за годината на 944 служители и голям брой подизпълнители. Коректно се изплащат задълженията към държавата и местните власти. За 2024 г. платените данъци и осигуровки за Групата възлизат на стойност 6,955 хил. лв. (6,179 хил. лв. за 2023 г.).

През 2024 г. даренията на Групата направени за различни каузи и организации възлизат на 13 хил. лв.

Подкрепят се разнообразни социално значими проекти и инициативи под формата на дарения и спонсорства, насочени в подкрепа на българската култура, спорт и образование.

С подкрепата на ИХБ във Варна, се провежда най-големият тийм билдинг в България с благотворителна кауза – INB BUSINESS RUN VARNA. Състезанието представлява щафетно бягане за отбори от различни компании на трасе разположено на площадката на Булярд корабостроителна индустрия и Булпорт логистика. През 2024 г. включваше и състезание по бягане за деца, включващо загрявка и лекоатлетически упражнения, направени специално за деца. В бягането през 2024 г. участие взеха 79 отбора от 48 фирми, като победител стана отборът на Liebherr, следван от обора на Cargill и Top Rent A Car. От Групата на ИХБ участие взеха 4 отбора – три смесени отбора, класирали се съответно на 11-то, 37-мо и 38-мо място, и един изцяло женски отбор, класирал се сред жените на 4-то място. Събитието е благотворително, като 30% от стартовите такси за участие на всички компании се даряват в подкрепа на различни благотворителни каузи. През 2024 г. 30% от стартовите такси бяха дарени в подкрепа на Карин Дом - една от най-старите организации с нестопанска цел във Варна, която се грижи за деца със специални нужди и техните семейства.

За четвърта поредна година през 2024 г. Групата на ИХБ подпомага и един от най-авторитетните боксови клубове в България - „Локомотив“. През 2024 г. боксовият клуб е спечелил 12 отборни купи (6 златни), както и 11 златни, 13 сребърни и 16 бронзови медала на Държавен личен шампионат. В международен план клубът е спечелил 1 златен, 3 сребърни, 2 бронзови (ЕП), 4 златни медала (Балканско първенство). За шеста поредна година Групата на ИХБ подкрепя и „Държавно лично първенство по тенис на открито за мъже и жени“, организирано от тенис клуб „Левски-София“.

Подпомага се дейността, включително финансово, на учреждения и организации, чиято дейност е грижа за социално слаби хора и групи в неравностойно положение.

ИХБ е настоятел на Фондация Атанас Буров още от основаването ѝ, като традиционно подкрепя нейната основна цел да открива и поощрява таланти сред младото поколение в областта на икономиката. Групата на ИХБ подпомага под различна форма развитието на културата и изкуството в България и развитието на капиталовия пазар чрез партньорството си с Инвестор.бг.

С цел привличане на кадри и подпомагане на обучаващи се млади хора, в повечето дружества има приети практики за отпускане на стипендии на ученици и студенти, както и осигуряване на стажове в самите дружества.

Някои от мениджърите в Групата на Индуриален холдинг България участват активно в академични съвети на техническите университети във Варна и София.

Дружествата поддържат активни взаимоотношения с Варненския технически университет, Софийския технически университет (в т.ч. колежа му в гр. Сливен), Университета за национално и световно стопанство в София и Висшето военноморско училище във Варна.

Професионалното обучение и реализация на младите хора в България е един от проблемите, по които Групата работи. Със съдействието на ръководството на Професионалната гимназия по механотехника в гр. Сливен и ЗММ Сливен, както и с помощта на МОН, през учебната 2024-2025 продължава обучението в дуална форма по специалност „Машини и системи с ЦПУ“. Обучението беше стартирано през 2016 г. с цел бизнесът и професионалните училища да създадат заедно компетентна работна ръка за нуждите на индустрията.

Булярд корабостроителна индустрия изразява своята обществена ангажираност като подкрепя лица, лишени от свобода. Дъщерното дружество им осигурява възможност за работа по време на изтърпяването на наказанието, а след излизането им на свобода - дава възможност на показалите добри резултати и ангажираност да започнат

работа в завода. Това, от една страна, позволява по-бързото реинтегриране на тези граждани обратно в обществото, а от друга страна - намалява вероятността за нови противообществени прояви.

ж. Избягване на корупция, подкупване и конфликт между лични и фирмени интереси

Групата на ИХБ не толерира каквато и да било форма на корупция или подкуп.

Независимо от това могат да възникнат ситуации, които не представляват корупция или подкупване, но могат да допуснат компрометиране на решенията на служителите, клиенти и бизнес партньори. Ето защо ръководството на ИХБ и дъщерните дружества следят спазването на правилата на Етичния кодекс, които помагат за избягването на подобни ситуации. За докладване на случаи на нарушения на Етичния кодекс, служителите в Групата на ИХБ могат да се обръщат към Отдел Вътрешен контрол в ИХБ. Приемането на подаръци и облаги като цяло не е позволено, освен ако са на незначителна стойност.

Допълнителната заетост или професионални консултантски дейности трябва да са съгласувани предварително с ИХБ и да не пречат на неговите интереси и на интересите на дружествата от Групата.

4.3. Таксономия на ЕС

а. База за изготвяне

Изявление за съответствие

С Регламент 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и публикуваните делегирани регламенти към него (Таксономията на ЕС, Таксономията) се установяват критериите, определящи дали дадена икономическа дейност се квалифицира като екологично устойчива с цел установяване на степента на екологична устойчивост на дадена инвестиция.

Таксономията на ЕС е класификационна система, която създава списък с икономически дейности като дефинира методиката за определяне на тяхната екологична устойчивост. Целта ѝ е да съдейства за реализиране на целите на ЕС в областта на климата и околната среда и достигане на климатична неутралност до 2050 г.

Дадена икономическа дейност се разглежда като **допустима**, ако е включена в Таксономията на ЕС и може потенциално да допринесе за реализирането на поне една от определените от ЕС шест екологични цели:

- цел 1 - Смекчаване на изменението на климата;
- цел 2 - Адаптиране към изменението на климата;
- цел 3 - Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- цел 4 - Преход към кръгова икономика;
- цел 5 - Предотвратяване и контрол на замърсяването;
- цел 6 - Защита и възстановяване на водното биоразнообразие и на водните екосистеми.

За целите на Таксономията, една икономическа дейност се счита за екологично устойчива, т.е. **съобразена** с Таксономията, само ако отговаря на следните три условия:

- дейността има *съществен принос* към една или повече от екологичните цели. Това условие е изпълнено, ако дейността отговаря на определените за нея технически критерии за проверка (ТКП) в рамките на съответната екологична цел;
- дейността *не нанася значителни вреди* на една или на повече от другите екологични цели. Това условие е изпълнено, ако дейността отговаря на определените за нея критерии за ненанасяне на значителни вреди (НЗВ) в рамките на съответната екологична цел;
- дейността се извършва при *спазване на минимални гаранции*, които се прилагат за всички икономически дейности и се отнасят до правата на човека, данъчно облагане, корупция и подкупи и честна конкуренция.

Принципи на отчитане

Финансовите данни в този раздел са в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и реферират към Консолидирания годишен финансов отчет на ИХБ. Информацията е изготвена на консолидирано ниво и е представена в български лева, както в консолидирания финансов отчет. Всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго. Отчетните данни на чуждестранните дейности (дъщерни дружества с функционална валута, различна от

български лева) са превърнати в български лева по среден годишен обменен курс. Поради разлики в закръглянията, числата или процентите може да не се равняват на общия сбор.

Настоящите оповестявания са изготвени въз основа на съществуващата нормативна уредба към края на 2024 г. Тя съдържа формулировки и терминология, които все още са обект на известна несигурност при тълкуването и които биха могли да доведат до изменения в докладването. Съществува риск оповестения обхват на дейностите и показателите, свързани с тях да бъдат оценени по различен начин на по-късен етап. В този раздел са изложени тълкуванията на ИХБ.

Общи оповестявания за Таксономията

За отчетната 2024 г. нормативно са определени критериите за всичките шест екологични цели на ЕС. **Допустимите** за Таксономията дейности са без промяна спрямо оповестените през 2023 г. и в тази връзка данните за предходния период (2023 г.) са съпоставими по отношение на техния обхват. При отчитането за 2024 г. оценката за **съобразност** на допустимите дейности е в съответствие с приложимите регламенти.

б. Допустими за Таксономията икономически дейности на Групата

Бизнесът на Групата включва морски транспорт, пристанищна дейност, машиностроене, корабостроене и кораборемонт и други операции. Преценката на ИХБ на база на действащата регулаторна рамка е, че определени икономически дейности на Групата, включени в Таксономията на ЕС, могат съществено да допринесат за постигането на първата екологична цел – „Смекчаване на изменението на климата“. Тези дейности са оценени като **допустими** за Таксономията и са както следва:

- (СИК 4.1) Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия
- (СИК 6.10) Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности
- (СИК 6.12) Модернизиране на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт
- (СИК 7.7) Придобиване и притежаване на сгради

В дейността (СИК 4.1) Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия са включени влезлите в експлоатация соларни централи на Групата и проектите за разширение на тази дейност. Част от съоръженията са изцяло за собствени нужди, а други – за собствени нужди и за продажба на електроенергия на свободния пазар.

В дейността (СИК 6.10) Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности са включени чартирането и експлоатацията на 4-те собствени кораби на Групата за транспортиране на насипни товари по море и проектите за разширение на флота на ИХБ.

В дейността (СИК 6.12) Модернизиране на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт е включена само тази част от бизнеса на Групата, свързана с кораборемонтни услуги, при които е осъществен ретрофит на ремонтираното съоръжение.

В дейността (СИК 7.7) Придобиване и притежаване на сгради са отчетени само тези собствени или наети сгради, които се отдават под наем (класифицирани като Инвестиционни имоти). Другите сгради на Групата (собствени или наети) обслужват основните бизнеси на дъщерните дружества и затова те са отчетени като част от тези генериращи приходи основни бизнеси и съответно оповестени към тях.

Други дейности на ИХБ, като транспорт, осъществяван със собствени превозни средства; изграждане и поддръжка на собствени инфраструктурни мрежи; използване на геотермална енергия за отопление също могат да попаднат в описанието на дейностите в Таксономията на ЕС. Тези дейности са спомагателни за Групата на ИХБ, поради което не са показани отделно. За тях е приложен същия подход, както за сградите – те са включени и оповестени като част от основните бизнеси.

Дейността на ИХБ по Производство на чугун и стомана (отливки) попада в обхвата на Таксономията на ЕС, но тъй като генериращият оборот на Групата от тази дейност е несъществен, същата е преценена и оповестена като недопустима за Таксономията.

През 2024 г. Групата е внедрила различни решения за адаптиране към измененията на климата, но не са отчетени допустими дейности по екологична цел 2, тъй като Групата е в процес на измерване и оценка на въздействието на тези решения за адаптиране върху съществените за конкретната дейност климатични рискове. Както е

оповестено по-горе, няма бизнеси на Групата, които да попадат в списъците на икономически дейности, допринасящи съществено за постигане на екологична цел 3, 4, 5 и 6.

Освен изброените, останалите икономически дейности в Групата на ИХБ са преценени като недопустими за Таксономията на ЕС.

ИХБ е определило допустимия Оборот, Капиталови разходи (КР) и Оперативни разходи (ОР), както следва:

Допустим Оборот

Допустимият оборот на ИХБ включва признатите по МСФО 15 и по МСФО 16 приходи, свързани с продажба на електрическа енергия; фрахтоване на кораби на рейсов и тайм чартър; кораборемонтни ретрофит услуги и отдаване под наем на сгради, класифицирани като Инвестиционни имоти (приходи от допустимите по Таксономията дейности на Групата).

Допустими Капиталови разходи

Допустимите КР включват новопридобитите активи и подобренията на съществуващи (включително разходи за придобиване), капитализирани към Имоти, машини и съоръжения и към Инвестиционни имоти за допустимите по Таксономията дейности на Групата.

За дейности (СИК 4.1) *Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия*, (СИК 6.10) *Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности* и (СИК 7.7) *Придобиване и притежаване на сгради* допустимите Капиталови разходи са изчислени на база добавките към горните групи активи, свързани с придобиването или подобрението на соларните централи, собствените кораби на Групата и сградите, отдадени под наем.

За дейността (СИК 6.12) *Модернизиране на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт* допустимите Капиталови разходи са изчислени на база на тази част от добавките към горните групи активи, отчетени от цялата кораборемонтна дейност, която се полага за кораборемонтните услуги, свързани с ретрофит. Като база е използвано съотношението на отчетените приходи от ретрофит към всички приходи от кораборемонт.

Новопридобитите нематериални активи, подобренията на съществуващите, новопризнатите активи с право на ползване или увеличението в тяхната стойност от модификация на задължението по лизинг за допустимите дейности не са включени в допустимите КР, защото са несъществени по размер.

Допустими Оперативни разходи

Допустимите ОР се отнасят до некапитализираните преки разходи, необходими за осигуряването на продължително и ефективно функциониране на активите на допустимите по Таксономията дейности на Групата. Допустимите Оперативни разходи включват: (а) разходите за резервни части; (б) външните услуги за ремонт (вкл. абонаментна поддръжка на ДМА) и (в) разходите на персонала, зает с оперативната поддръжка на тези активи. Отчетени са само тези ОР, които могат пряко да бъдат определени, че са свързани с поддръжката на активите.

За дейности (СИК 4.1) *Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия*, (СИК 6.10) *Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности* и (СИК 7.7) *Придобиване и притежаване на сгради* допустимите Оперативни разходи са изчислени на база некапитализираните преки разходи, свързани с поддръжката на соларните централи, собствените кораби на Групата и сградите, отдадени под наем.

За дейността (СИК 6.12) *Модернизиране на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт* допустимите Оперативни разходи са изчислени на база тази част от некапитализираните преки разходи, отчетени от цялата кораборемонтна дейност, която се полага за кораборемонтните услуги, свързани с ретрофит. Съотношението на разпределение е същото като на допустимите Капиталови разходи за тази дейност.

При изчисляването на горепосочените ключови показатели за Оборот, Капиталови разходи и Оперативни разходи е избегнато двойното отчитане, тъй като:

- всички допустими за Таксономията дейности на ИХБ са изцяло свързани с първата екологична цел - „Смекчаване на изменението на климата“.
- цялата входяща информация за изчислението им може да бъде ясно и еднозначно отнесена към съответната допустима икономическа дейност на Групата.

в. Съобразени с Таксономията икономически дейности на Групата

За да определи дали дадена дейност е съобразена с Таксономията на ЕС, ИХБ е направило оценка за съответствието ѝ по (а) критериите за съществен принос и (б) критериите за ненанасяне на значителни вреди и спазването на (в) критериите за минимални гаранции. Критериите за съществен принос и за ненанасяне на значителни вреди са специфични за всяка икономическата дейност, докато критериите за минимални гаранции се оценяват на ниво Група.

Преценката за съобразност е извършена само за допустимите за Таксономията дейности на ИХБ, посочени в „Допустими за Таксономията икономически дейности на Групата“ по-горе.

Ключовите показатели за Оборот, Капиталови разходи и Оперативни разходи за **съобразени** с Таксономията дейности се отчитат по същите дефиниции, както описаните в „Допустими за Таксономията икономически дейности на Групата“ по-горе.

По-долу ИХБ излага своето тълкуване и описва основните анализи, направени за проверка на съответствието на допустимите дейности по критериите за съществен принос и ненанасяне на значителни вреди, доколкото е в състояние да ги оцени предвид факта, че регулаторната рамка е сложна, прилага се от сравнително скоро и се изискват задълбочени научни познания в множество приложни сфери.

(СИК 4.1) Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия

За тази дейност оценката за съществен принос и ненанасяне на значителни вреди е направена на ниво отделна соларна централа.

Дейността отговаря на критериите за съществен принос към първата екологична цел - „Смекчаване на изменението на климата“, тъй като всички централи на Групата използват технология за слънчева фотоволтаична енергия.

Оценката за ненанасяне на значителни вреди е направена за екологична цел 2, 4 и 6. За тази икономическа дейност съгласно Таксономията няма НЗВ критерии за цел 3 и 5.

За да се оцени съответствието с НЗВ критериите за цел 2 е направена оценка на всеки от предефинираните от Таксономията на ЕС физически климатични рискове и оценка на уязвимостта на соларните централи към *съществените* рискове. Когато даден риск е определен като *несъществен* на ниво обект е прието съответствие с НЗВ критериите за цел 2. Където е приложимо, всеки от физическите климатични рискове е оценен въз основа на климатичните прогнози, основаващи на бъдещите сценарии за представителните траектории на концентрации („RCP сценарии“), съставени от Междуправителствения комитет по изменение на климата. Идентифицираните рискове са адресирани в проектната документация и/или в решенията за адаптиране.

По отношение на съответствието с НЗВ критериите за цел 4 е направен преглед на степента на издръжливост на компонентите на централите и оценка на тяхната рециклируемост. Съответствието с НЗВ критериите за цел 6 е оценено на база националните регулаторни изисквания.

На база на гореизложеното за 2024 г. дейността покрива критериите за НЗВ и е класифицирана като **съобразена** с Таксономията на ЕС, съответно Оборотът, Капиталовите разходи и Оперативните разходи, свързани с нея, са отчетени като **съобразени** с Таксономията. Дейността е класифицирана като съобразена и за предходния период (2023 г.).

(СИК 6.10) Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности

За тази дейност оценката за съществен принос и ненанасяне на значителни вреди е направена отделно за всеки кораб на Групата.

Дейността не отговаря на критериите за съществен принос към първата екологична цел - „Смекчаване на изменението на климата“. Корабите на Групата не отговарят на критерия за нулеви преки CO₂ емисии. Към настоящия момент, при съществуващите технологии на работа на двигателите на корабите, това изискване не може да бъде изпълнено от съществена част от световния флот, включително и от корабите в строеж. През 2024 г. дейността не изпълнява и алтернативните критерии, които са предвидени в Таксономията при условие, че спазването на изискването плавателните съдове да имат нулеви преки CO₂ емисии е технологично и икономически неосъществимо.

Независимо от факта, че от началото на 2024 г. корабоплаването бе включено в схемата на ЕС за търговия с емисии и Групата вече е осигурила всички нормативно изискуеми квоти за 2024 г. с цел компенсиране на вредното въздействие на корабите, но тъй като дейността не отговаря на критериите на Таксономията на ЕС за съществен принос, не е извършена последваща НЗВ оценка за 2024 г.

В тази връзка дейността е класифицирана като **несъобразена** с Таксономията на ЕС, съответно Оборотът, Капиталовите разходи и Оперативните разходи, свързани с нея, са отчетени като **несъобразени** с Таксономията.

(СИК 6.12) Модернизиране (ретрофит) на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт

За тази дейност оценката за съществен принос и ненанасяне на значителни вреди е направена отделно за всеки чужд кораб, който е ремонтиран от Групата и в обхвата на ремонт е извършена модернизация (ретрофит) на плавателното средство.

Дейността не отговаря на критериите за съществен принос към първата екологична цел - „Смекчаване на изменението на климата“, тъй като през 2024 г. обхватът на възложената от клиентите модернизация на тези кораби включва ремонтни дейности, които не са свързани с намаление на разхода на гориво или такива, които са свързани с намаление на разхода на гориво (като сертифицирани антифаулинг покрития на корпуса), но не водят до намаление под посочените в Таксономията нива.

В тази връзка не е извършена последваща НЗВ оценка за 2024 г. и дейността е класифицирана като **несъобразена** с Таксономията на ЕС, съответно Оборотът, Капиталовите разходи и Оперативните разходи, свързани с нея, са отчетени като **несъобразени** с Таксономията.

(СИК 7.7) Придобиване и притежаване на сгради

За тази дейност оценката за съществен принос и ненанасяне на значителни вреди е направена отделно за всяка сграда, отдадена под наем.

Дейността не отговаря на критериите за съществен принос към първата екологична цел - „Смекчаване на изменението на климата“ до голяма степен и заради празнини в националното законодателство.

Съгласно българското законодателство, изискванията за получаване на сертификат за енергийни характеристики (СЕХ) са регламентирани само за бизнес сгради. Групата е отдала само една бизнес-сграда под наем, която е с енергиен клас Б и не отговаря на техническите критерии, предвидени в Таксономията, за притежаване на сертификат клас А. От друга страна, не беше намерена публично достъпна информация с официални данни за оперативното потребление на първична енергия (ППЕ) на сградите от националния или регионалния сграден фонд, поради което не може да се установи дали сградата попада в първите 15% по ППЕ.

По-съществената част от отдадените под наем сгради на Групата са складови и производствени и за тях няма нормативни изисквания в националното законодателство за определяне на енергийния им клас. Не беше намерена публична статистика за оперативното потребление на първична енергия на такъв тип сгради, за да се определи дали те попадат в първите 15% от националния или регионалния сграден фонд по ППЕ.

В тази връзка Групата не е в състояние да класифицира дейността и по тази причина не е извършена последваща НЗВ оценка за 2024 г. и дейността е посочена като **несъобразена** с Таксономията на ЕС. Съответно Оборотът, Капиталовите разходи и Оперативните разходи, свързани с нея, са отчетени като **несъобразени** с Таксономията.

г. Критерии за минимални гаранции

Въпреки, че за 2024 г. ИХБ не докладва дейности, съобразени с Таксономията, е направена оценка за спазването на критериите за минимални гаранции по четирите ключови елемента - (а) права на човека, (б) данъчно облагане, (в) корупция и подкупи и (г) честна конкуренция. Съществуващите политики на Групата бяха проверени за съответствие с приложимите регулации на Таксономията на ЕС и Групата счита, че критериите за минимални гаранции са спазени.

Права на човека и Корупция/подкупи

Приетият Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества включва разпоредби, осигуряващи защитата на правата на човека и предотвратяването на корупция и е основно ръководство за етично бизнес поведение на всички мениджъри и служители на Групата. ИХБ има приета и Политика на многообразието. За 2024 г. в Групата на ИХБ няма сигнали за нарушение на приложимото законодателство в тези две области. Няма и случаи на

съдебни дела за дискриминация или корупция. Допълнителна информация по тези въпроси е представена и в други части на настоящия доклад.

Данъчно облагане

За Групата важен ангажимент е спазването на данъчните разпоредби в юрисдикциите, където тя осъществява дейност. ИХБ не работи чрез изкуствени структури и не структурира бизнеса си по начин, който цели да доведе до избягване на данъчно облагане и бизнес трансакциите имат търговско и икономическо съдържание. В резултат на това печалбите на ИХБ се генерират и облагат с данъци в юрисдикциите, където е създадена стойността. Целта на данъчната функция на ИХБ е да подкрепя и да дава възможност за постигане на бизнес целите, като същевременно гарантира съответствие и предотвратяване или минимизиране на данъчните рискове. Изпълнителните директори и Главните счетоводители на всяко дъщерно дружество са отговорни за осигуряване на спазването на данъчните закони. Екипите на дъщерните дружества се подпомагат от финансовия екип на Холдинга и от данъчни консултанти, когато е необходимо.

Честна конкуренция

Групата няма монополно положение за никоя от дейностите си предвид обема на трансакциите си и широката географска диверсификация на приходите. За 2024 г. в Групата на ИХБ няма сигнали за нарушение на приложимото законодателство в тази област. Няма и случаи на съдебни дела, свързани с нарушения на законодателството в областта на защитата на конкуренцията.

д. Показатели за Оборот, Капиталови разходи и Оперативни разходи

По-долу са представени изискваните от Таксономията на ЕС показатели за Оборот, Капиталови разходи и Оперативни разходи.

Оборот

Дял на оборота от продукти или услуги, свързани със съобразени с Таксономията икономически дейности – оповестяване за финансова година 2024 г.

Икономически дейности	2024 година			Критерии за съществен принос						Критерии за Ненанасяне на значителни вреди (НЗВ)						Дял (%) на съобразения с Таксономията (А.1.) или допустимия за Таксономията (А.2.) оборот за 2023	С	П	
	Код	Абсолютен оборот, хил.лв.*	Дял (%) на оборота	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие				Минимални гаранции
				А.1.: Да/Не/НЕДОП А.2.: ДОП/НЕДОП						Да/Не									
Икономически дейности																			
А. ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
A.1. Екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията)																			
Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия	СИК 4.1	71	0.1	Да	Не	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	N/A	Да	N/A	Да	N/A	Да	Да	0.1		
Оборот от екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията) (А.1)		71	0.1														0.1		
от които спомагачи		-	-																С
от които преходни		-	-																П
A.2 Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията)																			
Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности	СИК 6.1	34,449	28.0	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								28.7		
Модернизирание на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт	СИК 6.12	4,441	3.6	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								6.3		
Придобиване и притежаване на сгради	СИК 7.7	1,863	1.5	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								1.4		
Оборот от дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2)		40,753	33.1														36.4		
А. Оборот от дейности, които са допустими за таксономията (А.1+А.2)		40,824	33.1														36.5		
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
Оборот от недопустими за Таксономията дейности (Б)		82,386	66.9																
ОБЩО (А+Б)		123,210	100.0																

*Оборотът представлява признатите от Групата Приходи по договори с клиенти и Приходи от наеми (Бележка 7 от Годишния консолидиран финансов отчет)

Капиталови разходи

Дял на КР от продукти или услуги, свързани със съобразени с Таксономията икономически дейности – оповестяване за финансова година 2024 г.

	2024 година			Критерии за съществен принос						Критерии за Ненанасяне на значителни вреди (НЗВ)						Да/Не	Дял (%) на съобразените с Таксономията (А.1.) или допустимите за Таксономията (А.2.) КР за 2023	С	П
	Код	Абсолютен КР, хил. лв. *	Дял (%) на КР	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие				
				А.1.: Да/Не/НЕДОП А.2.: ДОП/НЕДОП						Да/Не									
Икономически дейности																			
А. ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
А.1. Екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията)																			
Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия	СИК 4.1	363	0.5	Да	Не	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	N/A	Да	N/A	Да	N/A	Да	Да	21.6		
КР за екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията) (А.1)		363	0.5														21.6		
от които спомагачи		-	-															С	
от които преходни		-	-															П	
А.2 Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията)																			
Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности	СИК 6.1	36,083	53.7	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								0.2		
Модернизирани на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт	СИК 6.12	504	0.8	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								1.8		
Придобиване и притежаване на сгради	СИК 7.7	-	-	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								3.0		
КР за дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2)		36,587	54.4														4.9		
А. КР за дейности, които са допустими за таксономията (А.1+А.2)		36,950	55.0														26.5		
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
КР за недопустими за Таксономията дейности (Б)		30,259	45.0																
ОБЩО (А+Б)		67,209	100.0																

*КР включват добавките към Имоти, машини и съоръжения, Нематериални активи, Инвестиционни имоти и Активи с право на ползване (Бележки 17, 18, 19 и 31.1. към Годишния консолидиран финансов отчет)

Оперативни разходи

Дял на ОР от продукти или услуги, свързани със съобразени с Таксономията икономически дейности – оповестяване за финансова година 2024 г.

	2024 година			Критерии за съществен принос						Критерии за Ненанасяне на значителни вреди (НЗВ)						Да/Не	Дял (%) на съобразените с Таксономията (А.1.) или допустимите за Таксономията (А.2.) ОР за 2023	С	П
	Код	Абсолютен ОР, хил. лв.*	Дял (%) на ОР	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие	Смекчаване на изменението на климата	Адаптиране към изменението на климата	Вода	Кръгова икономика	Замърсяване	Биологично разнообразие				
				А.1.: Да/Не/НЕДОП А.2.: ДОП/НЕДОП						Да/Не									
Икономически дейности																			
А. ДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
А.1. Екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията)																			
Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия	СИК 4.1	47	0.8	Да	Не	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	N/A	Да	N/A	Да	N/A	Да	Да	0.6		
ОР за екологично устойчиви дейности (съобразени с Таксономията) (А.1)		47	0.8														0.6		
от които спомагачи		-	-															С	
от които преходни		-	-															П	
А.2 Дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията)																			
Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности	СИК 6.1	2,451	41.6	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								37.6		
Модернизирани на плавателни съдове за морски и крайбрежен товарен и пътнически воден транспорт	СИК 6.12	182	3.1	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								6.9		
Придобиване и притежаване на сгради	СИК 7.7	82	1.4	ДОП	ДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП	НЕДОП								1.3		
ОР за дейности, които са допустими за Таксономията, но не са екологично устойчиви (несъобразени с Таксономията) (А.2)		2,715	46.1														45.8		
А. ОР за дейности, които са допустими за таксономията (А.1+А.2)		2,762	46.9														46.4		
Б. НЕДОПУСТИМИ ЗА ТАКСОНОМИЯТА ДЕЙНОСТИ																			
ОР за недопустими за Таксономията дейности (Б)		3,131	53.1																
ОБЩО (А+Б)		5,893	100.0																

*ОР включват разходите за резервни части, външните услуги за ремонт и разходите на персонала, зает с оперативната поддръжка на тези активи (Бележки 11, 12 и 13 към Годишния консолидиран финансов отчет)

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ И НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ И ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

През 2024 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства, генерирани от основната му дейност. През 2024 г. основни източници на финансиране на ИХБ бяха лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества и дивиденди, получени от дъщерните дружества. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционните програми на дъщерни дружества.

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

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в рамките на Групата в съответствие с промяната в приоритетите, настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции около развитието на дружествата от различните сегменти.

В 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. Корабите ще бъдат придобити от специално създадени за целта нови дъщерни дружества - Вая Лтд., Кария Лтд. и Тича Лтд., Маршалови острови. Общата сума на инвестицията е 104,350 хил. щ. долара, като очакваният срок на доставка е октомври 2027 г. за първия кораб и съответно април и май 2028 г. за следващите два. В началото на август 2024 г. Групата финансира със собствени средства първото авансово плащане по договорите в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача). Други източници на финансиране ще бъдат остатъка от свободния доларов паричен ресурс, генерираните допълнителни средства от флотата и банков кредит. Очакванията са банковият кредит да е за около 50% от стойността на сделката.

В Одесос ПБМ продължават дейностите по разширение на пристанището: изграждане на новата кейова стена и необходимото складово стопанство е приключило, закупена е и съществена част от необходимата пристанищна механизация. В момента се изпълняват дейности по изграждане и облагородяване на прилежащата инфраструктура и по драгиране и удълбаване на морската акватория. Проектът се финансира със собствени средства на Групата и с банков кредит по Договор № 22F-000155. Очаква се разширението да влезе в експлоатация през 2025 г.

По аналогичният проект в КРЗ Порт Бургас стартираха начални строителни дейности, свързани с разширението на пристанището. Предстои да бъде структурирано финансирането на проекта, като се очаква активното му изпълнение да започне след приключване на строителните дейности в Одесос ПБМ.

По проекта за разширяване на соларния парк в ЗММ Сливен с 1.1 MWp строителните дейности са приключили, като предстои узаконяване на разширението. Възникнали административни пречки по получаване на необходимите разрешителни за присъединяване все още възпрепятстват продължаването на дейностите по проекта в ЗММ Нова Загора.

В Групата се изпълняват и други проекти, свързани основно със закупуването на нови машини и съоръжения и модернизиране на сградния фонд.

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

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има сформиран 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 12,000 хил. лв. с възможност за усвояване в лева и 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.

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.

5.2. 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.

a. Несистемни рискове, специфични за Групата

Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата

Инвестициите на Групата 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 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;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и директиви срещу екологично замърсяване и за енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на корабите и други технически решения за привеждането им в съответствие с еконормите;
- проблеми с горивата в световен мащаб – от една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга, цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока. Негативен ефект оказват рестрикциите на Европейския съюз и САЩ срещу Русия като голям световен доставчик на суров петрол и газ.

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

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

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства – разрастващи се военни конфликти по света, политическа несигурност на много места, наложени санкции и ограничения за търговия с редица страни, бежански потоци. Този риск пречи на свободното движение на стоки и хора, води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, затруднява достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби, отразява се и върху сегмент машиностроене чрез намаляване обема на продажбите на традиционни пазари.

Рискове, свързани с изменението на климата

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

Климатичните рискове могат да повлияят и върху финансовата стабилност, репутацията и оперативната непрекъснатост, което изисква цялостна стратегия за устойчиво развитие и адаптация, която включва оценка на съществеността и интеграция на устойчиви практики във всички нива на бизнес операциите.

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 ограничителни мита при внос на суровини от държави, които не следват политиките за опазване на околната среда на Европейския съюз, както и други финансови тежести за компенсиране на вредното екологично въздействие.

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

Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии

Глобализацията в световен мащаб и свободното движение на стоки и хора водят до значително по-бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания като COVID-19 блокира световната търговия, ограничава и затруднява веригите на доставки и оказва негативен ефект върху много икономически агенти. Възможните увеличения/намаления на ограничителните мерки в отделни страни са рискове, които могат да доведат много бързо както до подобрение, така и до влошаване на външната среда и влияят на търговските партньори на дружествата от Групата.

Рискове, свързани с измами и злоупотреби

Промяната в средата и разширяващото се използване на нови технологии увеличиха риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибератаки, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти и др.

Риск, свързан с основни суровини, материали и енергийни източници

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

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

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

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.

Кредитен риск

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

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

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

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

Гаранции – политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дружества в нея след предварително одобрение от 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 експозицията на Групата към валутен риск. Стремещт е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българският лев и в щатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Предвид влизането на България в механизма на обменните курсове ERM II (т.нар. чакалня на еврозоната) съществува нисък риск при присъединяването на страната към еврозоната курсът на еврото спрямо българския лев да бъде различен от фиксирания. Групата е изложена на валутен риск от промяна на курса на щатския долар по отношение на свободните парични потоци, генерирани от морския транспорт. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби засилва влиянието на този риск и върху финансовите резултати на корабния регистър.

Лихвен риск

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да договаря кредити с фиксиран лихвен процент, или да сключва хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата. През 2024 г. се запазва тенденцията за сравнително високи лихвени равнища и по-строги фискални условия, породени от затягане на политиките на Централните банки в следствие на високата инфлация в световен мащаб през 2022 г. и 2023 г.

б. Системни рискове

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

6. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

6.1. Основни тенденции по 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.

6.2. Основни тенденции за бизнесите, в които дружествата от групата оперират

а. Морски транспорт

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.

През 2024 г. фрахтовият пазар се покачи, движен от нарасналото търсене на тонаж в определени сегменти и от увеличаване на плавателните разстояния в следствие на кризата в Червено море и намалението на плавателността на Панамския канал. Пазарът на ново строителство също отбеляза продължителен растеж със забележим ръст на поръчките, като стойностите на новостроящите се кораби за насипни товари останаха на най-високите нива от 2009 г. насам. Темпът на нарязване на стари кораби се задържа на ниски нива, движен от сравнително високите чартърни ставки.

От началото на 2025 г. въвеждането на търговски бариери от страна на САЩ създава значителен риск върху растежа на световната икономика (респ. върху движението на товари) и принуждава пазарните участници да оперират в условия на висока несигурност и може да предизвика пренасочване на търговските потоци. Евентуалното разрешаване на конфликта в Червено море също би оказал натиск върху цените на товарите. Геополитическата несигурност оказва силен ефект върху намалението на поръчките за ново строителство. Пазарът на нарязване на стари кораби остава на сравнително ниски нива поради предпазливостта на пазарните участници.

Промяната на регулациите, свързани с усилията за декарбонизация, също съществено влияят върху фрахтовите цени:

- новата регулация FuelEU: цели да намали интензитета на парниковите газове, като обхваща не само емисиите на CO₂, но и емисиите на метан и азотен оксид;
- схемата на ЕС за търговия с емисии: от януари 2024 Европейският съюз включи корабоплаването в своята схема за търговия с емисии (ETS);
- приложение VI към MARPOL: от януари 2025 г. са въведени нови ограничения за корабите по отношение на изхвърлянето на нефт и нефтени смеси в специалните зони на Червено море и Аденския залив.

Въвеждането на новите правила за борба с негативните климатични изменения (като EEXI/CII/EU-ETS) се очаква да продължат да стимулират ниската скорост на плаване и съответно да окажат ценови натиск върху фрахтовия

пазар. Съществува неяснота, обаче, за развитието на регулаторната екологична рамка, предопределена от промяната на политическите нагласи по темата в Европа и особено в САЩ.

През 2024 г. Групата продължи работата си в съответствие с новите регулации, насочени към подобряване на оперативната ефективност. На база оперативния годишен експлоатационен индикатор за въглероден интензитет (CII) за 2024 г. един от корабите на Групата постигна рейтинг В, а останалите три – рейтинг С (скалата е от А до Е, като А е кораб с по-добро представяне). За 2023 г. всички кораби бяха сертифицирани с рейтинг С.

Корабите на Групата плават с български и чуждестранни екипажи.

б. Корабостроене и кораборемонт

Продължаващите събития в Аденския залив и въоръжения конфликт в ивицата Газа преориентираха корабособствениците към извършване на ремонти в района на Средиземноморския басейн заради увеличените разходи и риск за придвижване до Китай. През 2024 г. и началото на 2025 г. се наблюдава и тенденция за отлив от турските заводи, вследствие на повишеното ценово равнище в страната. Всичко това оказва положително влияние върху поръчките на **Булярд корабостроителна индустрия**.

Обтегнатите търговски отношения между САЩ и Китай от началото на 2025 г., обаче, създават значителна несигурност и върху корабостроителната индустрия. Въведените/планираните търговски рестрикции от страна на САЩ се очаква допълнително да усложнят геополитическата ситуация и да окажат ценови натиск на пазара.

От началото на 2024 г. и през 2025 г. се наблюдава спад в клиентските запитвания за поставяне на баластни системи поради изтичането на законовия срок за поставянето им. Нарастващите регулаторни изисквания за декарбонизация към корабите, обаче, се очаква да отворят други пазарни ниши и възможности за кораборемонтните заводи, включително и за повишено търсене на алтернативни технологии.

Нарушените вериги на доставки продължават да поддържат високи цените за някои от материалите.

в. Корабен дизайн

Основните тенденции в сектора на корабния дизайн към настоящия момент са насочени към енергийната трансформация и дигитализацията, като акцентът е върху новите технологии за декарбонизация и устойчиво корабоглаване. Въпреки иновациите в областта на водородните решения, реализацията на тези промени се случва бавно - корабостроителните компании изчакват развитието на новите регулации и стандарти, което създава предизвикателства, но и значителни възможности за иновации в сектора.

Засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите влияят върху поръчките за ново строителство заради липсата, към момента, на яснота какви кораби ще се търсят и с какви двигатели. Разработването на алтернативни варианти е в начален етап. Разрастващите се военни конфликти в различни региони на света и влошената икономическа среда принуждават корабособствениците да преосмислят и инвестиционните си намерения за реконструкция и обновяване на съществуващи плавателни съдове.

От друга страна, има тенденции, стимулиращи интереса към проектантски услуги. Нараства активността в крайбрежните зони. Търсят се кораби за риболовната индустрия и офшорни кораби с общо предназначение. Очаква се да нарасне интересът към специализирани кораби, свързани със засиленото изграждане и поддръжката на ветрогенераторни паркове, разположени на вода, и към конверсията на плавателни съдове – смяна на предназначението им или повишаване на тяхната функционалност. Наблюдава се и раздвижване на пазара в областта на малки „пилотни“ проекти, финансирани в голямата си част от различни грантови схеми, свързани с проектиране на алтернативни варианти на кораби с намалени вредни емисии (дори и при липсата на утвърдени пазарни технологии за замяна на корабните горива).

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

г. Класификация и сертификация

През 2024 г. и началото на 2025 г. **Български корабен регистър** (БКР, регистърът) отчита сравнително стабилни нива в приходите си от чужди корабособственици. Стагнацията на пазара, която се наблюдаваше в началото на 2024 година, следствие основно на отлагането на доковите прегледи поради високата заетост на кораборемонтните заводи, както и поради кризите в района на Близкия Изток и Украйна, бе преодоляна през

втората половина на годината. При прегледите на кораби, плаващи по вътрешните водни пътища и при малките плавателни съдове също се наблюдава относителна стабилност на пазарите.

През 2024 г. БКР беше упълномощено от администрацията на Ямайка за извършване на прегледи, което ще разшири обхвата на предлаганите услуги и е предпоставка за намиране на нови клиенти.

Усилията на ръководството са насочени към привличане на нови агенти и корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. През 2024 г. БКР успешно премина периодичния одит от LRQA ("Лойд Регистър") за подновяване на свидетелството за системата по качество в съответствие със стандарта ISO 9001:2015.

д. Пристанищна дейност

През 2024 година добивите на пшеница и ечемик в България се увеличиха, но сушата и горещите вълни оказаха негативно влияние върху реколтата от царевица и слънчоглед. По-ниски добиви на годишна база бяха отчетени и в Русия, и в Украйна, но агресивната им ценова политика продължи да изостря конкурентната среда в Черноморския регион. Враждуващите държави имат лидерска позиция при износа за традиционните, иначе за България, пазари като Средиземноморието и Западна Европа. Това оказва негативно въздействие върху товарооборотът на зърнени култури през двете пристанища на Групата в сравнение с 2023 г.

Прогнозите за световното производство на зърнени и маслодайни култури през 2025 г. са за ръст на пшеницата и спад на слънчогледа, царевицата, ечемика и рапицата. Производството на пшеница в Европейския съюз, от своя страна, се предвижда да се увеличи, основно заради страни като Франция и Германия. Въпреки това, очакванията са световната търговия в сектора да отбележи спад заради по-ниското търсене от страна на Китай и променящата се динамика на износа. В България 2025 г. започва с по-високи цени на пшеницата спрямо същия период на 2024 г., докато глобалните цени остават нестабилни. Разрастващите се геополитически напрежения, обаче, както и промяната в търговските политики на водещите държави, могат да окажат негативно влияние върху търговията със зърно в България и в региона.

Друга важна тенденция е за промяна на вътрешното потребление на царевица, слънчоглед и рапица от преработвателните заводи в България. През 2025 прогнозите са да се реализира внос на такива суровини с цел максимално натоварване на производствените мощности. Факторите, които оказват негативно влияние върху ръста на потреблението, са постоянните геополитически и икономически турбуленции. През 2024 г. по аналогични причини не се реализираха очакванията ниските добиви на царевица и слънчоглед да доведат до увеличение на вноса на тези култури.

Продължава тенденцията за окрупняване на зърнените партии за износ и ползването на по-големи по размер кораби от страна на търговците на зърно, което от своя страна налага внедряването на пристанищно оборудване с по-висока производителност.

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

Терминалите в регионите на Варна и Бургас насочват усилията си към изграждане на нови мощности и съоръжения за складиране с цел подобряване и ускоряване на обработката на зърнени култури и други товари, което засилва конкурентната среда. Двата терминала в Групата също разширяват поетапно възможностите си. В Одесос ПБМ се изпълнява активно разширението на пристанището – изградени са новата кейова стена и необходимите складови съоръжения, към момента се изпълняват дейности за удълбочаване на акваторията.

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

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

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

е. Машиностроене

Традиционно ЗММ България Холдинг и неговите дъщерни дружества изнасят продукцията за клиенти от Европа, Азия, Африка и Северна Америка. Струговете на машиностроителната група се използват в сферата на минната, текстилната, хартиената и корабостроителната индустрия, като са подходящи и за оборудване на базите на професионалните учебни заведения. За Групата 2024 г. се характеризира с повишено търсене на машини от клиенти от страни като Украйна, Чехия, Полша, Испания. Наблюдава се тенденция пазарите да се развиват с постоянен темп.

В глобален аспект азиатско-тихоокеанският регион продължава да доминира на пазара, движен от бързата индустриализация и развитието на инфраструктурата в страни като Китай и Индия. Европа традиционно остава силен пазар с фокус върху прецизност и устойчивост, но усложнената геополитическа обстановка въздържа инвеститорите от големи инвестиции в производството. Промяната в митническата политика на САЩ, съчетано с отслабването на валутния курс на щатския долар спрямо еврото, създава допълнителни предизвикателства пред производителите на металорежещи машини в Европа, включително и ЗММ България Холдинг.

Въпреки икономическата и геополитическа нестабилност през първите месеци на 2025 г., секторът остава сравнително устойчив. Очаква се ръст на рентабилността при пазарните участници, които ще съумеят да използват иновативни методи за автоматизация и използването на възобновяема енергия. От тази гледна точка, възможността да се използва собствена електроенергия от действащите соларни централи в машиностроителната група влияе положително както на рентабилността на предлаганата продукция, така и върху енергийния отпечатък на изделията.

Индустрията на металорежещите машини е изправена пред няколко ключови предизвикателства:

- интензивна конкуренция: пазарът е силно конкурентен, като утвърдените международни играчи се стремят да получат конкурентно предимство чрез продуктови иновации и партньорства. В Европа ЗММ България Холдинг е единственият производител на широка гама универсални стругове;
- нарастващ фокус върху устойчивостта: индустрията е свидетел на преминаване към устойчиви производствени практики. Машините, които оптимизират използването на материали, намаляват консумацията на енергия и минимизират отпадъците, печелят все по-голям пазарен дял.

6.3. ПЛАНОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ИХБ

През следващите години нови капиталови разходи в рамките на Групата могат да бъдат направени в случаите на финансиране на нови или развитие на стартирани проекти на ИХБ и на дъщерни дружества с акцент към проекти, свързани с подобряване на енергийната ефективност на дъщерните дружества. Ще продължи работата по текущите проекти във връзка с разширението на пристанищния терминал в КРЗ Порт Бургас и в Одесос ПБМ. Съществен финансов ресурс ще бъде насочен и към договорите за покупка на трите нови кораби на Групата.

При нужда Холдингът ще продължи текущо да финансира развитието на дружествата от Групата.

Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса, свързани с приоритетите за развитие на ИХБ, или за проекти, свързани с възобновяема енергия и по-добро оползотворяване на ресурсите.

Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ИХБ

7.1. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Средно претеглената цена на акциите на дружеството за 2024 г. е 1.6982 лв. (1.7768 лв. средно претеглена цена за 2023 г.), което е понижение от 4.42 %. Последната средно претеглена цена за 20 декември 2024 г. е 1.7122 лв., спрямо последна средно претеглена цена на акция за 29 декември 2023 г. - 1.7000 лв., което е ръст от 0.72 %. За сравнение през 2024 г. основните индекси на българския капиталов пазар бележат ръст както следва SOFIX ръст от 16,68%, BGBX 40 ръст от 8,84% и BG TR30 ръст от 8,03%.

С решение на Съвета на директорите на Българска фондова борса от септември 2024 г. за преразглеждане на базата на борсовия индекс - BGBX40, Индустриален холдинг България АД отново беше включено в състава на индекса. Към 31.12.2024 г. ИХБ е една от компаниите включени в индекса BGBX40.

През 2024 г. данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код ИНВ/ са следните:

Статистика за период 01 януари 2024 г. – 31 декември 2024 г./информация от БФБ/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	1.7122	20.12.2024 г.
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.8284	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.6700	
Средно-претеглена цена за 2024 г. (лв.) *	1.6982	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	0.72%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2024 г.	143	
Търгуван обем през 2024 г. (брой акции)	251,254	
Оборот през годината 2024 г. (лв.)	426,690.99	

¹ Стойностите са коригирани (при наличие на увеличение на капитала на дружеството, раздаване на дивидент, намаление на номиналната стойност на една акция и др.).

Дружеството няма издадени ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

7.2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

а. Акционерна структура към 31 декември.2024 г.

Капиталът на ИХБ към 31 декември.2024 г. е 96,808,417 лв.

Акционери	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	53,587	96,808,417	100.00%
Юридически лица	56	89,105,578	92.04%
Физически лица	53,531	7,702,839	7.96%
Акционери, притежаващи пряко над 5%, включително	2	75,774,580	78.27%
Буллс АД	1	66,116,706	68.30%
ДЗХ АД	1	9,657,874	9.98%
Обратно изкупени собствени акции	-	-	0.00%
Акционери, притежаващи под 5%	53,585	21,033,837	21.73%

б. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Към 31 декември 2024 г.:

- Буллс АД притежава пряко 66,116,706 броя акции, представляващи 68.30 % от капитала;
- ДЗХ АД притежава пряко 9,657,874 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала;
- Данета Ангелова Желева притежава 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 броя, представляващи 10.02 % от капитала;
- Димитър Георгиев Желев притежава пряко 646 броя акции, представляващи 0.0007 % от капитала; чрез свързани лица общо 9,698,918 броя акции, представляващи 10.02 % от капитала; контролирани чрез Буллс АД 66,116,706 броя. акции, представляващи 68.30 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 75,816,270 броя, представляващи 78.32 % от капитала.

Димитър Георгиев Желев осъществява контрол върху Буллс АД. Димитър Желев и Данета Желева са съпрузи.

7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНЕ И ТЪРГОВИЯ СЪС СОБСТВЕНИ АКЦИИ

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите.

На проведено извънредно ОСА на 18.11.2021 г. е взето решение за прекратяване действието на действащата процедура за обратно изкупуване на собствени акции и стартиране на нова процедура за срок от пет календарни години при следните параметри:

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

През 2024 г. Индустриален холдинг България АД не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Към 31 декември 2024 г. Индустриален холдинг България АД не притежава собствени акции.

7.4. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ СВЪРЗАНА С АКЦИИТЕ НА ИХБ

а. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

б. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма информация за такива договорености.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

През 2024 г. не са правени промени в състава на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ.

Функционирането на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ е уредено в Устава на дружеството и Правилниците за работа на съветите.

При избора на членове на управителните и контролни органи на ИХБ и дружествата от Групата, Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет на ИХБ се ръководи от принципите на приетата на заседание на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ „Политика на многообразие“. В състава на двата съвета на ИХБ е налице балансирана представеност на половете, като в Надзорния съвет има 2 жени и 1 мъж, а в Управителния съвет – 2 жени и 2 мъже (с изпълнителни функции 1 жена). Членовете на съветите са от различни възрастови групи и с различни сфери на образование. В останалите 14 дружества от Групата на ИХБ, които се управляват от колективен орган, само в 4 от тях в съвета на директорите не участва жена.

Политика на многообразие на ИХБ се спазва от всеки член на управителен и надзорен орган, мениджър, служител и работник в ИХБ и дружествата от Групата. Прилагането на *Политика на многообразие* в ИХБ и дружествата от Групата цели създаване на работна среда, свободна от предразсъдъци, осигури култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура, която се отличава с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек. Всеки член на управителен и надзорен орган и мениджър в ИХБ и дружествата от Групата спазва принципите залегнали в Политиката на многообразие, за да се гарантира, че работниците и служителите са третирани справедливо и оценени обективно. Всички служители на ИХБ и дружествата от Групата са задължени да се отнасят към колеги, клиенти и доставчици, местната общност и обществото като цяло с уважение и достойнство, съобразно принципите заложени в Политиката на многообразие.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31 декември 2024 г. като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

8.1. НАДЗОРЕН СЪВЕТ

ДЗХ АД

Данни за лицето, което представлява ДЗХ в Надзорния съвет на Дружеството:

Елена Петкова Кирчева

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Не е член на управителен или контролен орган на друго търговско дружество;
- Не е прокурист на търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

Константин Кузмов Зографов

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите на Приват инженеринг ЕАД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на КЛВК АД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на Български корабен регистър ЕАД, гр. Варна;
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Меритайм холдинг АД, гр. Варна;
 - Член на Съвета на директорите на ИХБ Шипдизайн АД, гр. Варна;
- Не е прокурист на търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

Снежана Илиева Христова

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - Европа 2007 ООД, гр. София;
 - Туинсан ЕООД, гр. София, с. Кокаляне;
 - Аладис ЕАД, гр. София, с. Кокаляне;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите на Аладис ЕАД, гр. София, с. Кокаляне;
 - Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, гр. София, с. Кокаляне;
 - Управител на Алхена ЕООД, гр. София, с. Кокаляне;
 - Управител на Европа 2007 ООД, гр. София;
 - Управител на Туинсан ЕООД, гр. София, с. Кокаляне;
- Не е прокурист на търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

8.2. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Данета Ангелова Желева – Главен изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - ДЗХ АД, гр. Баня;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг ЕАД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ДЗХ АД, гр. Баня;
 - Член на Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, гр. Бургас;
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Приват инженеринг ЕАД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, гр. Варна
 - Член на Съвета на директорите на Одесос ПБМ ЕАД, гр. Варна;
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Буллс АД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на "Риъл естейтс дивелъпмънт" ЕАД, гр. София;
- Не е прокурист на търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

Галина Петрова Денева - Прокурист

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - Оя Ново Начало“ ООД, гр. София;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на КЛВК АД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, гр. Варна;
 - Член на Съвета на директорите на Кей Енд Ес Енерджи Каварна АД, гр. Каварна;
 - Управител на Оя Ново Начало ООД, гр. София;
- Не е прокурист на други търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - Сток консулт ООД, гр. София;
 - Суши стар ЕООД, гр. София
 - Симетрия ООД, гр. София
 - Рива пропърти ЕООД, гр. София
 - Лони Иммо ЕООД, гр. София
 - Нубико ООД, гр. София
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите на КЛВК АД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, гр. Варна.
 - Управител на ЕКО Консултинг ООД, гр. София;
 - Управител на Сток консулт ООД, гр. София;

- Управител на Суши стар ЕООД, гр. София,
 - Управител на Симетрия ООД, гр. София.
 - Управител на Аванс.БГ, гр. София
 - Управител на Лони Иммо ЕООД, гр. София
 - Управител на Нубико ООД, гр. София
- Не е прокурист на търговски дружества;
 - Не участва в управлението на кооперации.

Васил Младенов Цанев

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - Беатех ЕООД, гр. София;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ЗММ – България холдинг ЕАД, гр. София;
 - Член на Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД, гр. Сливен;
 - Член на Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД, гр. Нова Загора;
 - Член на Съвета на директорите на ИХБ Метал Кастингс ЕАД, гр. София;
 - Управител на Беатех ЕООД, гр. София.
- Не е прокурист на търговски дружества;
- Не участва в управлението на кооперации.

8.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ

ОСА на ИХБ е избрало одитен комитет като помощен орган на Надзорния съвет. Членове на Одитния комитет са двама независими външни за Групата експерти с подходящо образование и опит – Максим Сираков – Председател и Боряна Димова и независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит Снежана Христова.

Дейността на Одитния комитет е регламентирана в Правилник (Статут) за дейността на Одитния комитет, изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит.

8.4. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

а. Изплатени възнаграждения на членовете на Надзорния и Управителния съвет

Съгласно Политиката на възнагражденията на Индуриален холдинг България АД приетата от Общото събрание на акционерите членовете на Надзорния и Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет. Надзорният съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителните директори на дружеството.

Получени възнаграждения през 2024 г.

	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	14,400	-
Снежана Христова	20,400	-
Константин Зографов	14,400	72,600
Членове на Управителния съвет		
Данета Желева	66,360	505,892
Галина Денева	97,198	20,400
Борислав Гаврилов	14,400	-
Васил Цанев	14,400	175,912

Получените възнаграждения от членовете на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ включват получени суми от възнаграждение. Членовете на съветите не са получавали непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения. ИХБ или негови дъщерни дружества не дължат на членовете на съветите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2024 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 15,098 лева.

б. Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ

	Придобити пряко през 2024	Прехвърлени пряко през 2024	Придобити чрез свързани лица през 2024	Прехвърлени чрез свързани лица през 2024	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	-	-	-	-	-	-	-	-

Уставът на ИХБ не предвижда ограничения относно правата на членовете на Надзорния и Управителния съвет да придобиват акции и облигации на дружеството.

Към 31 декември 2024 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават облигации, издадени от ИХБ.

Към 31 декември 2024 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

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

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

9. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

9.1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Както е оповестено в Бележка 37 към приложения консолидиран финансов отчет, не са настъпили важни събития след отчетната дата.

9.2. ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

ИХБ извършва развойна дейност, съвместно с непрякото си нидерландско асоциирано дружество и със съдействието на външни експерти, относно проекта, свързан с производство на енергия от възобновяеми източници.

Дружествата от Групата на ИХБ постоянно извършват развойна дейност по отношение на техните продукти и технологии. По-важните иновационни усилия на екипите са насочени към усъвършенстване на предлаганите изделия и създаване на иновативни такива.

9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ИХБ В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Няма такива.

9.4. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

ИХБ няма регистрирани клонове.

9.5. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

9.6. МЯСТО НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ИХБ, КЪДЕТО Е ПУБЛИКУВАНА ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 16 АПРИЛ 2014 Г. ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА

ИХБ публикува вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба на своята интернет страница в раздел Пресцентър / Новини:

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

9.7. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Директор за връзки с инвеститорите е Владислава Згурева, тел. 02/980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, бул. Мария Луиза 79, ет.3.

25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
Zheleva

Digitally signed by Daneta
Angelova Zheleva
Date: 2025.04.25 10:01:15
+03'00'

Владислава Згурева

Съставител

VLADISLAVA
RAYKOVA
PETROVA-
ZGUREVA

Digitally signed by
VLADISLAVA RAYKOVA
PETROVA-ZGUREVA
Date: 2025.04.25
09:59:31 +03'00'

гр. София, България

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	56
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	57
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	58
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	60
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	61
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	63
1. Корпоративна информация	63
2. Обобщена информация за счетоводната политика	63
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	81
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	84
5. Оперативни сегменти	87
6. Придобиване на участия	89
7. Приходи	90
8. Други приходи от дейността	92
9. Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	93
10. Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	93
11. Разходи за материали	93
12. Разходи за външни услуги	94
13. Разходи за персонал	94
14. Други разходи за дейността	94
15. Финансови приходи и финансови разходи	95
16. Данък върху печалбата	95
17. Имоти, машини и съоръжения	98
18. Нематериални активи	103
19. Инвестиционни имоти	104
20. Материални запаси	106
21. Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти	107
22. Парични средства и парични еквиваленти	108
23. Акционерен капитал и резерви	108
24. Основна нетна печалба на акция	110
25. Лихвоносни банкови заеми	111
26. Правителствени финансираня	112
27. Провизии	113
28. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	113
29. Търговски и други задължения	115
30. Пасиви по договори с клиенти	115
31. Лизинг	115
32. Финансови инструменти	117
33. Оповестяване на свързани лица	123
34. Ангажименти и условни задължения	126
35. Оценка на справедлива стойност	128
36. Справедлива стойност на финансовите инструменти	128
37. Събития след отчетната дата	128

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

За годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	2024	2023
Приходи	7	123,210	119,284
Други приходи от дейността	8	3,337	2,837
		126,547	122,121
Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	9	32	(667)
Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	10	2,036	887
Разходи за материали	11	(31,807)	(32,334)
Разходи за външни услуги	12	(26,147)	(24,065)
Разходи за персонал	13	(38,087)	(36,325)
Разходи за амортизация	17,18,31	(13,215)	(13,797)
Други разходи за дейността	14	(4,081)	(8,042)
Печалба от оперативна дейност		15,278	7,778
Финансови приходи	15	4,947	1,557
Финансови разходи	15	(346)	(1,933)
Печалба преди данъци		19,879	7,402
Разход за данък върху печалбата	16	(2,055)	(1,213)
Печалба за годината		17,824	6,189
Полагаща се на:			
Собствениците на компанията-майка		17,637	5,941
Неконтролиращо участие		187	248
Основна нетна печалба на акция:			
Основна нетна печалба на акция, полагаща се на собствениците на компанията – майка (в лева)	24	0.182	0.061

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
ZhelevaDigitally signed by
Daneta Angelova
Zheleva
Date: 2025.04.25
10:02:00 +03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan
Tsvetanov
RashkovDigitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:55:41 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:22:31 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:48:44 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	2024	2023
Печалба за годината		17,824	6,189
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащи на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Курсови разлики от валутно преизчисление на чуждестранни дейности		8,033	(4,214)
Ефект от данък върху печалбата		-	-
		8,033	(4,214)
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащи на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		8,033	(4,214)
Друга всеобхватна (загуба)/ доход, неподлежащи на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Преоценка на земи, сгради и специализирани съоръжения	17	-	1,498
Ефект от данък върху печалбата	16	-	(149)
		-	1,349
Последващи оценки на пасиви по планове с дефинирани пенсионни доходи	28	(458)	(203)
Ефект от данък върху печалбата	16	44	21
		(414)	(182)
Друга всеобхватна (загуба)/ доход, неподлежащи на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		(414)	1,167
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за годината, нетно от данъци		7,619	(3,047)
Общо всеобхватен доход за годината		25,443	3,142
Полагащ се на:			
Собствениците на компанията-майка		25,263	2,892
Неконтролиращо участие		180	250

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
ZhelevaDigitally signed by Daneta
Angelova Zheleva
Date: 2025.04.25 10:02:40
+03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
RashkovDigitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:56:13 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25 14:24:34
+03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:51:57 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	31 декември 2024	31 декември 2023
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	17	383,923	321,843
Активи с право на ползване	31	2,269	2,486
Инвестиционни имоти	19	15,363	15,241
Нематериални активи	18	2,196	2,419
Репутация	18	4,329	4,329
Инвестиции в асоциирани дружества		23	-
Отсрочени данъчни активи	16	56	68
Други нетекущи вземания	21	61	78
Общо нетекущи активи		408,220	346,464
Текущи активи			
Материални запаси	20	19,037	19,576
Търговски и други вземания	21	6,401	8,179
Активи по договори с клиенти	21	1,375	1,079
Вземания за данък върху печалбата		35	183
Парични средства и парични еквиваленти	22	30,811	56,938
Общо текущи активи		57,659	85,955
ОБЩО АКТИВИ		465,879	432,419

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
ZhelevaDigitally signed by Daneta
Angelova Zheleva
Date: 2025.04.25 10:03:25
+03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
RashkovDigitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:56:35 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:27:16 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:56:07 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

в хил. лв.	Бележки	31 декември 2024	31 декември 2023
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	96,808	96,808
Премиен резерв	23	31,016	31,016
Други резерви	23	84,866	85,070
Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	23	28,426	20,393
Неразпределена печалба		166,836	149,388
Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка		407,952	382,675
Неконтролиращо участие		1,053	1,124
Общо собствен капитал		409,005	383,799
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	25	12,495	15,142
Получени заеми от свързани лица	33	7,000	-
Задължения по лизинг	31	2,030	2,238
Правителствени финансираня	26	1,103	1,115
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	28	1,310	1,080
Отсрочени данъчни пасиви	16	11,610	11,539
Други нетекущи задължения	29	318	152
Общо нетекущи пасиви		35,866	31,266
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	29	12,651	10,475
Пасиви по договори с клиенти	30	3,441	2,819
Лихвоносни банкови заеми	25	4,111	3,459
Получени заеми от свързани лица	33	11	-
Задължения по лизинг	31	299	283
Провизии	27	10	10
Правителствени финансираня	26	108	107
Задължения за данък върху печалбата		377	201
Общо текущи пасиви		21,008	17,354
Общо пасиви		56,874	48,620
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		465,879	432,419

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
Zheleva

Digitally signed by
Daneta Angelova
Zheleva
Date: 2025.04.25
10:04:15 +03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
Rashkov

Digitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:56:54 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:30:09 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:00:42 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	2024	2023
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		129,447	124,726
Плащания на доставчици		(61,903)	(66,292)
Плащания, свързани с възнаграждения към персонала (Платени)/възстановени данъци върху печалбата, нетно		(37,235)	(35,886)
Възстановени/(платени) други данъци, нетно		(1,612)	(938)
Курсови разлики, нетно		6,589	6,594
Постъпления от правителствени финансираия за текуща дейност	26	2,265	(2,053)
Други постъпления/(плащания), нетно		9	-
		1,160	(837)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		38,720	25,314
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и за изграждането им по стопански начин		(71,470)	(23,306)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		77	77
Постъпления от правителствени финансираия за дълготрайни активи		98	64
Плащания по сделки с участия		(12)	(68)
Предоставени заеми на асоциирани дружества		-	(51)
Постъпления от лихви по банкови депозити		1,560	1,154
Покупка на дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)		(9,349)	(11,523)
Постъпления от продажба/падежиране на дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)		10,157	12,163
Нетен паричен поток, използван от инвестиционна дейност		(68,939)	(21,490)
Финансова дейност			
Постъпления по лихвоносни банкови заеми		1,457	9,752
Плащания по лихвоносни банкови заеми		(3,451)	(185)
Постъпления по заеми от свързани лица		7,000	-
Плащания по заеми от свързани лица		-	(748)
Плащания по задължения по лизинг	31	(283)	(278)
Платени дивиденди		(264)	(451)
Платени лихви по заеми		(310)	(212)
Платени лихви по лизинг	31	(65)	(58)
Платени такси и комисионни по заеми		(32)	(15)
Нетен паричен поток от финансова дейност		4,052	7,805
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(26,167)	11,629
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	22	56,938	45,354
Ефекти от валутни преизчисления		40	(45)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	22	30,811	56,938

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
Zheleva

Digitally signed by
Daneta Angelova
Zheleva
Date: 2025.04.25
10:05:07 +03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
Rashkov

Digitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:57:17 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова
Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:33:17 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:06:22 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2024 г.

В хил. лв.	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба				
На 1 януари 2024 година	96,808	31,016	4,684	80,386	20,393	149,388	382,675	1,124	383,799	
Всеобхватен доход за годината										
Печалба за годината	-	-	-	-	-	17,637	17,637	187	17,824	
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	8,033	(407)	7,626	(7)	7,619	
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	8,033	17,230	25,263	180	25,443	
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Разпределение на печалба за резерви	-	-	(126)	-	-	126	-	-	-	
Разпределение на печалба за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	(237)	(237)	
Придобиване на дял от неконтролиращото участие	-	-	5	5	-	4	14	(14)	-	
Общо сделки с акционери	-	-	(121)	5	-	130	14	(251)	(237)	
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	(88)	-	88	-	-	-	
На 31 декември 2024 година	96,808	31,016	4,563	80,303	28,426	166,836	407,952	1,053	409,005	

Пояснителните бележки на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta
Angelova
Zheleva

Digitally signed by
Daneta Angelova
Zheleva
Date: 2025.04.25
10:06:02 +03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
Rashkov

Digitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:57:38 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад, БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:36:32 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:11:23 +03'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г

в хил. лв.	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба				
На 1 януари 2023 година	96,808	31,016	4,957	79,858	24,607	142,576	379,822	1,405	381,227	
Всеобхватен доход за годината										
Печалба за годината	-	-	-	-	-	5,941	5,941	248	6,189	
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	1,342	(4,214)	(177)	(3,049)	2	(3,047)	
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1,342	(4,214)	5,764	2,892	250	3,142	
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Разпределение на печалба за резерви	-	-	(279)	-	-	279	-	-	-	
Разпределение на печалба за дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)	
Придобиване на дял от неконтролиращото участие	-	-	6	4	-	(49)	(39)	(19)	(58)	
Общо сделки с акционери	-	-	(273)	4	-	230	(39)	(531)	(570)	
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	(818)	-	818	-	-	-	
На 31 декември 2023 година	96,808	31,016	4,684	80,386	20,393	149,388	382,675	1,124	383,799	

Пояснителните бележките на страници от 63 до 128 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 25 април 2025 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova
ZhelevaDigitally signed by
Daneta Angelova Zheleva
Date: 2025.04.25 10:07:05
+03'00'

Иван Рашков

Съставител

Ivan Tsvetanov
RashkovDigitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:57:59 +03'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад. БДО АФА ООД, рег.№015

Рени Георгиева Йорданова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
14:40:01 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVADigitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:16:50 +03'00'

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството“ или ИХБ АД) и неговите дъщерни дружества („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 25 април 2025 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, гр. София, Република България. През отчетната година няма промяна в наименованието на Дружеството.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Дружеството е с капитал в размер на 96,808,417 лв. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

Към 31 декември 2024 г. Индустриален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (2023 г.: 9), 13 непреки дъщерни дружества (2023 г.: 11 непреки дъщерни дружества) и 2 непреки асоциирани дружества (31 декември 2023 г.: 2) заедно наричани „Групата“. По-подробна информация е представена в Бележка 33.

Крайната компания-майка на Индустриален холдинг България АД е Булс АД (Бележка 33).

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

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

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

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

2. 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 Индустриален холдинг България | Годишен отчет 2024

представени по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация, инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност и деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност.

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

(i) Изявление за съответствие

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

(ii) База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2024 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;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

- 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 годината, приключваща на 31 декември 2024 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 26 март 2024 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 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 поети 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 в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на компанията - майка. Всяко дружество в

Групата определя своя собствена функционална валута и обектите, включени във финансовия отчет на всяко дружество, се оценяват при използването на тази функционална валута.

(i) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за 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 български лева 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 съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

Приходите от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и 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 консумира 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 консумира ползите, предоставяни от Групата. За производствени услуги (свързани най-вече с обработка на детайли) и услуги по надзор и преглед на плавателни съдове, Групата използва метод, отчитащ вложените ресурси на база 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 и възнаграждение, дължимо на клиента.

(i) Променливо възнаграждение

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

Демюрейджи/диспачи по договори за рейсов чартър

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

Отстъпки в цената за обем по договори за обработка на товари

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

(ii) Съществен компонент на финансиране

Групата получава краткосрочни аванси по договорите си с клиентите. Прилагайки практическото облекчение в МСФО 15, тя не коригира обещания размер на възнаграждението за отразяване на ефектите на

съществен компонент на финансиране, ако на датата на влизане в сила на договора очаква, че периодът между прехвърлянето на обещаните стоки или услуги към клиента и очакваното от клиента плащане за тези стоки или услуги ще бъде една година или по-малко.

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

(iii) Възнаграждение, дължимо на клиента

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

Салда по договори

Активи по договори с клиенти

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

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

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Групата да получи парично плащане в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). (Счетоводни политики за финансовите активи, изложени в Бележка 2.2 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 обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

- 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 компенсирани 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 28.

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 в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условието 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. 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.

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 пониската 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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.

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 25 и Бележка 33.

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, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и земи, сгради и специализирани съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Групата не отчита финансови активи по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 35.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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, хеджовете 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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 хеджирания 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 залегалата в тях хеджирана сделка. Ако хеджираната сделка впоследствие доведе до признаването на нефинансова позиция, натрупаната в собствения капитал сума се прехвърля от отделния компонент на собствения капитал и се включва в първоначалната цена на придобиване или друга балансова стойност на 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 възнаграждение, 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 по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често. Последната преоценка на земи, сгради и определени специализирани съоръжения е извършена от независими лицензирани оценители към 31 декември 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 приваждане на актива до местоположение и

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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.

Амортизациите 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 Индуриален холдинг България | Годишен отчет 2024

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 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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

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

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

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

Активи	Полезен живот
Сгради и конструкции	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 вземе финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

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

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

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

Групата преоценява задълженията си по лизинг, когато:

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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.

т) 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 материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

- 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 скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

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

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за 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.

Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните икономическите ползи за Групата произтичащи от договора, са по ниски от разходите, които не могат да се избегнат, за да се покрият задълженията, произтичащи от договора. Провизията се изчислява като настояща стойност на по-ниската от двете величини – очаквани разходи за прекратяване на договора или очаквани нетни разходи в резултат на продължаване на договора. Преди да се начисли провизия за обременяващ договор, Групата признава всички загуби от обезценка на активи, които са свързани с този договор.

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-пребегления 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 Индустриален холдинг България | Годишен отчет 2024

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.

2.3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Нови и изменени стандарти и разяснения

През 2024 година се прилагат някои изменения и разяснения за първи път, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Групата. Групата не е приела стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).

Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата му, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Класификацията не се повлиява от очаквания на предприятието за или събития след датата на финансовия отчет. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагане на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети, нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Групата.

Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети, нетекущи задължения, обвързани с ограничителни условия/показатели (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).

Тези промени уточняват, че само ограничителни условия/показатели по договори за заеми, които предприятието е длъжно да спазва на или преди края на отчетния период засягат правото на предприятието да отложи уреждането на съответните задължения за най-малко дванадесет месеца след отчетната дата и съответно, само те следва да се вземат предвид при оценката на класификацията на задълженията като текущи или нетекущи. Тези договорености влияят върху това дали правото съществува в края на отчетния период, дори ако спазването на условията/показателите се оценява след него (например ограничително условие показател, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край). Ограничителни условия/показатели, които се изчисляват на база на финансовото състояние на предприятието след края на отчетния период (например на база на финансовото състояние на предприятието шест месеца след отчетната дата) не следва да се вземат предвид при определяне на класификацията на задълженията и правото на тяхното отлагане.

Предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия/показатели по отношение на задължения, класифицирани като дългосрочни, които условия/показатели съответното предприятие следва да спазва в рамките на дванадесет месеца от отчетната дата: балансовата стойност на задължението; информация за ограничителните условия/показатели и кога те трябва да са съблюдавани; определени факти и обстоятелства, които посочват, че предприятието би имало трудности за спазването им. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено, но едновременно с прилагането на промените в МСС 1 Представяне на финансови отчети относно класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Групата.

Промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване: договорености за финансиране на доставчици (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).

Промените имат за цел да повишат прозрачността на отчитането на договореностите за финансиране по задължения към доставчици и да помогнат на потребителите на финансови отчети да оценят ефекта им върху задълженията, паричните потоци и ликвидния риск, на който предприятието е изложено, като добавят допълнителни оповестявания във връзка с този тип договорености. Промените са свързани с изискване за добавяне на информация за оценка на ефектите от тези договорености върху задълженията и паричните потоци, както следва: а) ред и условия на

договореностите; б) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на задълженията по тези договорености; в) балансовата стойност и съответния ред от отчета за финансовото състояние на сумите, които доставчикът вече е получил от доставчика на финансиране (финансовата институция); г) времевия диапазон от сроковете за плащане за финансовите задължения по договореностите за финансиране към доставчици и съпоставимите срокове на задълженията, които не са част от тези договорености; д) вида и ефекта на непаричните изменения в балансовата стойност на финансовите задължения, които са част от договореностите за финансиране към доставчици. В МСФО 7 са добавени изисквания към оповестяване на оценка на изложеността на предприятието към ликвиден риск и какъв ефект върху предприятието може да окаже прекратяване на договореностите. Промените се прилагат ретроспективно, като има облекчения относно неоповестяване на информация за периоди преди началната дата на периода, в който промените се прилагат за първи път, както и относно някои количествени оповестявания, отнасящите за началната дата на периода на първоначално прилагане. По-ранно прилагане е разрешено. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Групата.

Промени в МСФО 16 Лизинг – Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди от 01.01.2024 г., приети от ЕК).

Промените имат за цел да доразвият изискванията към продавача- лизингополучател при измерване на задължението по лизинг при сделки „продажба – обратен лизинг“. Те изискват след началната дата на лизинга (датата на предоставяне на основния актив) продавачът - лизингополучател да определи „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, по който да не признае печалба или загуба, която се отнася до правото на ползване, задържано от него. Промените не се отнасят за признаване на печалби и загуби във връзка с частично или пълно прекратяване на лизинговия договор. Промените се прилагат ретроспективно и засяга особено сделки по продажба и обратен лизинг, където лизинговите вноски включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент. По-ранно прилагане е разрешено. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Групата.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансните стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на счетоводните политики на Групата, освен приблизителните оценки, ръководството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати в консолидирания финансов отчет.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2024 г. Групата отчита положителен оборотен капитал в размер на 36,651 хил. лв. (2023 г.: положителен оборотен капитал 68,601 хил. лв.).

Групата отчита печалба за годината преди лихви, данъци и амортизация в размер на 27,992 хил. лв. (2023 г.: 24,404 хил. лв.), което позволява на Групата да покрива финансовите си разходи и да генерира стабилни и постоянни положителни парични потоци от оперативна дейност на годишна база.

В резултат на описаното по-горе, ръководството счита, че не са налице несигурности по отношение на принципа – предположение за действащо предприятие на Групата като цяло.

Функционална валута на дъщерни дружества

Основната част от приходите, разходите и финансирането на дъщерните дружества от сегмент „Морски транспорт“, регистрирани в чужбина, са деноминирани в щатски долари, поради което тяхната функционална валута следва да бъде щатски долари. В резултат на това курсовите разлики, които възникват в резултат от превръщането на активите, пасивите и отчетите за печалбата или загубата на тези чуждестранни операции, са признати в другия всеобхватен доход.

Ефектът от валутни преизчисления на заеми от свързани лица към дъщерните дружества от сегмент „Морски транспорт“, който не се елиминира в процеса на консолидация, се признава в другия всеобхватен доход, когато тези заеми представляват част от нетната инвестиция на Индуриален холдинг България АД в чуждестранните операции и не са налице индикации за уреждане на заемите чрез погасяване или продажба на съответното дружество-кредитополучател.

Приходи от договори с клиенти

Групата е приложила следните преценки, които оказват съществено влияние върху определянето на размера и момента на възникване на приходите от договори с клиенти:

- Определяне на момента във времето на удовлетворяване на задължението за изпълнение по производство на метални конструкции и по проектантски услуги с фиксирана цена на договора

Групата е заключила, че приходите от производство на метални конструкции и от предоставянето на проектантски услуги с фиксирана цена на договора следва да се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите, предоставени от Групата. Фактът, че друго предприятие няма да се налага да извършва повторно дейностите, които тя е извършила до момента, показва, че клиентът едновременно получава и консумира ползите от дейността на Групата в течение на изпълнението от нейна страна.

Групата е определила, че методът на вложените ресурси е най-подходящ за оценяване на напредъка по производство на метални конструкции и по предоставянето на проектантски услуги с фиксирана цена на договора, тъй като съществува пряко съотношение между усилията ѝ (т.е. сумата на направените разходи) и прехвърлянето на ползите към клиента. При производството на метални конструкции Групата признава приходите въз основа на направените разходи спрямо общия размер на очакваните такива, необходими за приключване на работата. При предоставянето на проектантски услуги с фиксирана цена на договора Групата признава приходите въз основа на изработените човечески ресурси спрямо общия размер на очакваните такива, необходими за приключване на работата.

- Определяне на метод за приблизителна оценка на променливото възнаграждение и преценка на ограничението

Някои договори за обработка на товари включват ретроспективни отстъпки в цената за обем, което поражда променливо възнаграждение. При приблизителната оценка на това променливо възнаграждение, Групата е определила, че използването на метода на най-вероятната сума е по-подходящ, тъй като договорите са с един праг за обем.

Договорите за рейсов чартър включват клаузи, обвързващи клиента или да заплати демюрейдж (обезщетение), или да получи диспач (бонус), които пораждат променливо възнаграждение. При приблизителната оценка на тези променливи възнаграждения, Групата е определила, че използването на метода на очакваната стойност е по-подходящ, тъй като възможните резултати са повече от един.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Преди да включи какъвто и да било размер на променливо възнаграждение в цената на сделката, Групата преценява дали сумата на променливото възнаграждение е ограничена. На база исторически опит, бизнес прогнози и актуални икономически условия Групата е определило, че приблизителните оценки за променливото възнаграждение при договори за обработка на товари не са обект на ограничение. В допълнение, несигурността на променливото възнаграждение ще се разреши в рамките на кратък период от време. Групата е определила, че приблизителните оценки за променливото възнаграждение по договорите за рейсов чартър са обект на ограничение, тъй като изцяло зависят от решения и действия на трети страни и историческия опит не е релевантен, за да се предвиди бъдещия резултат.

- Приблизителна оценка на променливото възнаграждение

Групата определя приблизително променливите възнаграждения, които следва да бъдат включени в цената по сделката за обработка на товари с ретроспективни отстъпки в цената за обем.

Очакваните от Групата ретроспективни отстъпки в цената за обем се анализират на база клиент за договори, които са предмет на един праг за обем. Определянето за това дали съществува вероятност клиентът да получи право на отстъпка зависи от историческите права за отстъпки на съответния клиент и натрупаните до момента покупки.

Приблизителните оценки за ретроспективните отстъпки в цената за обем са чувствителни спрямо промени в обстоятелствата и миналият опит на Групата във връзка с тези елементи може да не е представителен по отношение на реалните права за отстъпки в бъдеще. Към 31 декември 2024 г. Групата няма задължения за възстановяване за ретроспективни отстъпки в цената за обем, тъй като правата за отстъпки на клиентите са в рамките на календарната година.

Лизинг

Групата е приложила следните преценки, които оказват съществено влияние върху консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за печалбата или загубата:

- Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

Групата е сключила договори за наемане на имоти, съоръжения и транспортни средства, които е идентифицирала и класифицирала като лизинг в качеството си на лизингополучател, тъй като основният актив по тях е ясно определен и Групата контролира използването му.

Групата е сключила договори за отдаване под наем на имоти и кораби (договори за тайм-чартър), които е идентифицирала и класифицирала като лизинг в качеството си на лизингодател, тъй като основният Индустриален холдинг България | Годишен отчет 2024

актив по тях е ясно определен и контрагента контролира използването му.

- Определяне дали договор, който съдържа лизинг или лизингови елементи, е оперативен или финансов лизинг.

Групата в качеството си на лизингодател счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху имотите, отдадени под наем и върху корабите, чартирани на тайм-чартър не се поемат от наемателите, респ. чартърите, договорите се третират като оперативни лизинги в консолидирания финансов отчет.

- Определяне на стойността на лизингови и нелизингови компоненти

Групата в качеството си на лизингодател е направила анализ и е установила, че договорите за тайм-чартър на кораби съдържат лизингов и нелизингов компонент. Групата е сключила, че лизинговият компонент е наема на кораба, а нелизинговия – услугата по експлоатацията му по време на чартъра. Приходите, получавани от договорите за тайм-чартър не се договарят като два отделни компонента, а като цяло. За целите на определяне на относителните единични продажни цени на наема на кораба и услугата по експлоатацията му при тези договори, Групата е приложила остатъчния подход, тъй като наемната цена на кораба може да варира значително в зависимост от текущите пазарни условия, продължителността на чартъра и възрастта на кораба. Единичната продажна цена на услугата по експлоатация на кораба може да бъде по-надеждно оценена и при определянето й Групата е приложила пазарна оценка. Цената на наема на кораба е определена на разликов принцип. Подробна информация е оповестена в Бележка 7.

- Определяне на диференциален лихвен процент

Групата в качеството си на лизингополучател не може непосредствено от договорите си за лизинг да определи лихвения процент, необходим й за дисконтиране на задълженията по лизинг. Тя използва диференциален лихвен процент, който е определен на база на цената, която Групата плаща за заети средства, получени за финансиране на активи със сходна стойност, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда.

Отсрочен данъчен пасив върху дъщерни дружества

Съгласно изискванията на параграф 39 и параграф 44 от МСС 12 Групата е направила анализ на временните разлики възникващи от инвестиции в дъщерни предприятия към 31 декември 2024 г. На база на преценка за вероятността за реализация на тези разлики и очакваните данъчни резултати, не се налага признаване на отсрочени данъчни активи или пасиви върху тях към отчетната дата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Тест за обезценка на част от репутацията в дъщерни дружества

В зависимост от модела на управление и организация на дейността на Групата, ръководството е идентифицирало един обект генериращ парични потоци (ОГПП), към който е алокирана най-съществената част от репутацията в дъщерни дружества – ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“ (Булярд Корабостроителна Индустрия АД). Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора „Корабостроене и кораборемонт“, в които ОГПП оперира и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация е оповестена в Бележка 18.

Преглед на оценката на кораби

За целите на прегледа на оценката на корабите, ръководството е установило определени индикатори за възстановяване на обезценка, отчетена в предходни периоди. Възстановимата стойност на активите е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в които тези дружества оперират и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация е оповестена в Бележка 17.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Провизия за гаранционно обслужване

Групата признава провизия за задължението си да осигури гаранционно обслужване за задължението си да гарантира доброто изпълнение на продадена готова продукция и извършени услуги. Определянето на провизията за гаранционно обслужване изисква ръководството да направи преценка относно потенциалните разходи по гаранцията на база техническа оценка и исторически данни за подобни гаранции. Към 31 декември 2024 г. необходимата провизия за гаранционно обслужване е в размер на 10 хил. лв. (2023 г.: 10 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 27.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дискотиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради

дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2024 г., задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 1,310 хил. лв. (2023 г.: 1,080 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 28. Групата очаква да уреди всички годишни компенсируеми отпуски изцяло в рамките на 12 месеца след края на отчетния период.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения и оборудване е представена в Бележка 2.2 п), а на нематериалните активи – в Бележка 2.2 у).

Очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти

Групата използва матрица за изчисление на ОКЗ за търговските вземания и активите по договори с клиенти. Процентите се базират на дните на просрочие за групи от различни сегменти клиенти (по видове услуги и продукти), които имат сходни модели на загуба.

Матрицата първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Групата в исторически план. Групата прецизира матрицата, за да коригира историческия опит със загубите по кредити чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческия опит на Групата по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще. Информация за ОКЗ по търговските вземания и активите по договори с клиенти на Групата е оповестена в Бележка 21.

Обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция

Групата признава обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето

на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обрачаемостта на незавършеното производство и готовата продукция и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Към 31 декември 2024 г. необходимата обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция е в размер на 694 хил. лв. (2023 г.: 736 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 20.

Преценка на земи, сгради, специализирани съоръжения и инвестиционни имоти

Групата отчита земите, сградите и определено специализирано оборудване по преоценени стойности, като промените в справедливата стойност се признават в другия всеобхватен доход. В допълнение, Групата отчита инвестиционни имоти по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата. Оценката на справедливите стойности на земи, сгради и специализирани съоръжения е направена от независим лицензиран оценител към 31 декември 2023 г. Оценката на справедливите стойности на инвестиционните имоти е направена от независим лицензиран оценител с ефективна дата 31 декември 2024 г. Подробна информация относно справедливата стойност и използваните оценителски методи е представена в Бележки 17 и 20.

4. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО

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

Промени в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: липса на обменни курсове (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., приети от ЕК).

Тези промени уточняват и изискват от предприятията да прилагат последователен подход при определяне на: а) кога дадена валута е обменяема в друга и кога не, както и въвеждат определения за това. Една валута може да се приеме за обменяема в друга, когато предприятието може да придобие другата валута в нормални времеви граници, включващи нормални административни закъснения и пазарен механизъм, който позволява сделката по обмяна на валутата да доведе до изпълними права и задължения. Ако предприятието може да получи само незначителна част от другата валута на датата на оценката за определената цел, то се счита, че валутата не е обменяема в другата валута; б) какъв обменен курс да се прилага, когато една валута не е обменяема в друга, като се посочват два механизма: 1) първият е

използването на наблюдаем обменен курс - без допълнителни корекции, като - наблюдаем курс за друга цел или първия обменен курс, по който обмяната може да бъде направена; 2) вторият е чрез използването на друга техника на определяне и оценка; в) информацията, която предприятието следва да оповести, когато една валута не е обменяема в друга, за да позволи на потребителите на неговите финансови отчети да разберат как това влияе върху финансовите резултати, финансовото състояние и парични потоци на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено. Групата е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).

Промените въвеждат изисквания за отчитане на договори, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници, а именно: а) добавят се фактори и изисквания, които предприятието трябва да вземе предвид при прилагането на параграф 2.4 от МСФО 9 при отчитане на договори за електрическа енергия от възобновяеми източници с цел разясняване при какви обстоятелства покупката на електроенергия може да се отчита като такава за „собствена употреба“ и да се ползва освобождаване от изискванията за отчитане; б) добавят се изисквания за отчитане на договорите, отнасящи се до електроенергия от възобновяеми източници като хеджиращи инструменти и; в) добавяне на нови изисквания за оповестяване, за да се даде възможност на инвеститорите да разберат ефекта от тези договори върху финансовите резултати и паричните потоци на предприятията, използващи подобни договори. Групата е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

Промени в МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване – Класификация и оценка на финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).

Промените са свързани с: а) уточняване на датата на първоначалното признаване и отписване на определени финансови активи и пасиви, и въвеждане на ново изключение за определени финансови пасиви, уредени чрез електронна платежна система; б) добавяне на допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за „само плащане на главница и лихва“ (СПГЛ); в) актуализиране на оповестяванията за инструменти на собствения капитал, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход; и г) добавяне на нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят времето или размера на договорените парични потоци. Групата

е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

Годишни подобрения, част 11 в: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, Насоки за въвеждане на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти, МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСС 7 Отчет за паричните потоци (в сила за годишни периоди от 01.01.2026 г., не са приети от ЕК).

Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: А) за МСФО 1 - в изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането от предприятие, прилагащо за първи път МСФО с цел уеднаквяване на терминологията и изискванията между МСФО 1 и МСФО 9 по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането. В МСФО 1 се заменя терминът "условия" с термина "критерии", освен това се правят препратки към параграфите в МСФО 9, отнасящи се до счетоводното отчитане на хеджирането; Б) за МСФО 7 – 1) в изискванията за оповестяване на печалба или загуба при отписване. С промяната са коригира препратка към параграф 27А в МСФО 7, който е премахнат от стандарта при влизането в сила на МСФО 13 Оценка на справедлива стойност и се прави нова препратка към съответните параграфи в МСФО 13. Заменя се терминологията "съществена информация, която не се е основавала на данни от наблюдаван пазар" със "значителни неблагоприятни входящи данни"; 2) Насоки за въвеждане на МСФО 7: а) във "Въведение" се уточнява, че насоките не илюстрират всички изисквания в цитираните параграфи на МСФО 7; б) в оповестяване на разсрочената разлика между справедливата стойност и цената на сделката при първоначално признаване на финансови инструменти, се коригират несъответствията между параграф НВ14 от насоките и параграф 28 от МСФО 7, възникнали с влизането в сила на МСФО 13; в) в оповестяване на кредитния риск се прави промяна на изказа с цел по-лесно и точно разбиране на текста; В) за МСФО 9: 1) в отписване на задължение по лизинг – подобренията добавят референция към параграф 3.3.3 от МСФО 9 с цел разрешаване на потенциалното объркване на лизингополучател, прилагащ изискванията за отписване в стандарта; 2) в цена на сделката – терминът "цена на сделка" е изтрит от параграф 5.1.3 и Приложение А на МСФО 9, като в параграф 5.1.3. подобренията препращат към определението в МСФО 15, чийто смисъл конкретният параграф изисква; Г) МСФО 10 – определяне на „де факто агент“ – подобренията премахват несъответствията между параграфи Б73 и Б74 на МСФО 10 с цел елиминиране на потенциално объркване, свързано с определянето дали лицата, извършват дейност като фактически агент; Д) за МСС 7 – себестойностен метод – подобренията премахват термина "себестойностен метод" от параграф 37 на МСС 7, тъй като терминът вече не съществува като определение в МСФО счетоводни стандарти. Групата е в процес на анализ и

оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

МСФО 18 – Представяне и оповестяване във финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК).

МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията в МСС 1, които са непроменени са прехвърлени към МСФО 18, с несъществени корекции в изказа, или към МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, отново с несъществени корекции в изказа. Новият стандарт внася несъществени промени в МСС 7 Отчет за паричните потоци, МСС 33 Нетна печалба на акция и МСС 34 Междинно финансово отчитане. МСФО 18 е фокусиран най-вече върху доброто представяне на финансовите резултати и има за цел да подобри финансовата отчетност при отчета за печалбата или загубата чрез: а) промяна на структурата на отчета за печалбата или загубата чрез добавяне на определени категории/показатели (оперативни, инвестиционни и финансови) и междинни сборове (оперативна печалба и печалба преди финансови приходи и разходи и данъци върху дохода) в отчета за печалбата или загубата, за да се улесни сравнимостта и съпоставимостта във финансовата информация; б) изискване за оповестяване в приложенията към финансовия отчет на дефинирани от ръководството показатели по рентабилността и ефективността, свързани с отчета за печалбата или загубата с цел повишаване на прозрачността по отношение на тяхното изчисляване и придобиване на представа за това как ръководството на предприятието разглежда финансовите му резултати; в) добавяне на нови принципи за групиране (агрегиране и дезагрегиране) на информацията, определяне на изискванията за това дали информацията да бъде представена като част от компонентите (елементите) на финансовите отчети или в приложенията към тях. Осигуряването на принципи за необходимото ниво на детайлност прави оповестената информация по-ефективна. Въпреки че МСФО 18 няма да повлияе на начина, по който предприятията изчисляват финансовите си резултати, стандартът ще внесе промени в това как те се представят и оповестяват на всички предприятия. Групата е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

МСФО 19 – Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2027 г., не е приет от ЕК).

МСФО 19 позволява на дъщерни предприятия, отговарящи на определени изисквания да предоставят облекчен обем оповестявания при прилагането на МСФО счетоводни стандарти във финансовите си отчети. Съкратените изисквания за оповестяване, въведени с МСФО 19 имат за цел да поставят в разумен баланс необходимостта на потребителите на

финансови отчети от информация и разходите от обема и усилията, необходими за изготвянето на пълните оповестявания по всички МСФО счетоводни стандарти от отговарящите на изискванията дъщерни предприятия. МСФО 19 е доброволен стандарт за отговарящи на изискванията дъщерни предприятия. Дъщерно дружество, отговарящо на изискванията е, ако: няма публична отчетност; и има крайно или междинно предприятие-майка, което изготвя консолидирани финансови отчети, които са на разположение за публично ползване, и които отговарят на изискванията за пълни оповестявания на всички МСФО счетоводни стандарти. Групата е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).

Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, съставляват или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Групата е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

5. ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ

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

Групата включва следните оперативни сегменти (бизнес сектори):

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

Всички сегменти се намират и извършват дейност на територията на България с изключение на дружествата – корабособственици, регистрирани на Маршалови острови (от сегмент „Морски транспорт“).

Вътрешно сегментното ценообразуване се определя по начин подобен на преки сделки съгласно сключени договори между купувач-продавач (трети лица). Вътрешно сегментните приходи са елиминирани.

Финансовите резултати за съответния сегмент, активите и пасивите включват съответните суми, които могат директно да се отнесат за даден сегмент, както и тези, които могат да бъдат разпределени на разумна база.

Капиталовите разходи за даден сегмент представляват общите разходи направени през периода с цел придобиване на активи, които се очаква да бъдат използвани повече от един отчетен период.

Приходите (без други приходи от дейността) могат да се анализират по пазари, определени от местоположението на клиентите, както следва:

в хил. лв.	2024	2023
В България	21,583	23,141
Извън България	101,627	96,143
	123,210	119,284

Дълготрайни активи

в хил. лв.	2024	2023
В България	259,298	234,006
Извън България	144,453	107,983
	403,751	341,989

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. дълготрайните активи се състоят от имоти, машини и съоръжения; инвестиционни имоти; нематериални активи и активи с право на ползване.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Бизнес сектори

в хил. лв.	Морски транспорт		Корабостроене и кораборемонт		Пристанищна дейност		Машиностроене		Други дейности		Елиминирани суми		Консолидирани суми	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Приходи	34,639	34,441	38,416	31,276	15,890	14,715	33,002	37,615	1,263	1,237	-	-	123,210	119,284
Други приходи от дейността	776	839	583	319	539	773	1,387	896	52	10	-	-	3,337	2,837
Приходи от сделки между сегментите	16	17	1,382	722	231	133	20	27	1	108	(1,650)	(1,007)	-	-
Общо приходи	35,431	35,297	40,381	32,317	16,660	15,621	34,409	38,538	1,316	1,355	(1,650)	(1,007)	126,547	122,121
Разходи за амортизация (Обезценка)/възстановяване на обезценка на дълготрайни материални активи, нетно	(7,698)	(8,452)	(1,099)	(1,108)	(2,720)	(2,610)	(1,556)	(1,496)	(142)	(131)	-	-	(13,215)	(13,797)
Обезценка на репутация	-	(2,871)	-	10	-	84	-	-	-	-	-	-	-	(2,777)
Обезценка на репутация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Печалба / (загуба) от оперативна дейност	2,004	(2,893)	7,190	3,731	4,559	3,680	2,631	4,172	(1,106)	(912)	-	-	15,278	7,778
Разходи за лихви	(16)	(14)	-	-	-	(1)	(38)	(39)	(111)	(73)	-	-	(165)	(127)
Приходи от лихви	339	439	244	-	11	2	-	-	1,205	1,116	-	-	1,799	1,557
(Разход за) / приход от данък върху печалбата	(116)	(66)	(801)	(354)	(441)	(330)	(329)	(423)	(368)	(40)	-	-	(2,055)	(1,213)
Нетна печалба / (загуба) за годината	1,932	(3,128)	6,631	3,357	4,122	3,341	2,231	3,679	2,908	(1,060)	-	-	17,824	6,189
в хил. лв.	Морски транспорт		Корабостроене и кораборемонт		Пристанищна дейност		Машиностроене		Други дейности		Елиминирани суми		Консолидирани суми	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Оперативни активи на сегмента	155,356	129,519	71,238	69,677	160,725	140,351	48,745	47,836	25,486	40,707	-	-	461,550	428,090
Репутация	-	-	3,050	3,050	281	281	998	998	-	-	-	-	4,329	4,329
Общо активи	155,356	129,519	74,288	72,727	161,006	140,632	49,743	48,834	25,486	40,707	-	-	465,879	432,419
Оперативни пасиви на сегмента	2,865	1,557	8,404	7,690	8,817	8,043	9,719	9,281	415	433	-	-	30,220	27,004
Лихвоносни банкови заеми	-	-	-	-	-	-	307	492	16,299	18,109	-	-	16,606	18,601
Задължение по лизинг	551	597	34	5	-	-	1,105	1,225	639	694	-	-	2,329	2,521
Получени заеми от свързани лица	-	-	-	-	-	-	-	-	7,011	-	-	-	7,011	-
Задължения за данък върху печалбата и други данъци	58	39	76	63	157	138	210	232	207	22	-	-	708	494
Общо пасиви	3,474	2,193	8,514	7,758	8,974	8,181	11,341	11,230	24,571	19,258	-	-	56,874	48,620
Капиталови разходи	36,146	869	3,953	1,885	23,662	14,027	3,186	7,678	262	873	-	-	67,209	25,332

6. ПРИДОБИВАНЕ НА УЧАСТИЯ

Учредяване на дружества през 2024 г. и 2023 г.

През 2024 г. Групата учреди две нови дружества:

- Тича Лтд с капитал 50 хил. щатски долара, в което придоби 100% дялово участие. Дружеството е вписано в регистъра на дружествата на Маршаловите острови;
- Вая Лтд. с капитал 50 хил. щатски долара, в което придоби 100% дялово участие. Дружеството е вписано в регистъра на дружествата на Маршаловите острови;

През 2023 г. има промяна в инвестиционния портфейл на Индустриален холдинг България поради участието в учредяването на две нови асоциирани дружества:

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

Придобиване на допълнително участие през 2024 г. и 2023 г.

През 2024 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 1,491,797 бр. акции за сумата от 1,492 хил. лв., а другите акционери не упражниха правото си на глас. В резултат на това делът на групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99.45% до 99.66%, като ефектите от придобиването са представени в следната таблица:

в хил. лв.	2024
Договорена цена за изплащане в парични средства	-
Трансфер в преоценъчен резерв	5
Трансфер в законови и допълнителни резерви	5
Балансова стойност на допълнителното участие в ЗММ Нова Загора АД	(14)
Разлика призната в неразпределена печалба	(4)

През 2023 г., Групата, чрез ЗММ България холдинг АД, придоби допълнително участие 0.21% от капитала на ЗММ Нова Загора АД, представляващо 5,297 бр. обикновени акции с право на глас за сумата от 58 хил. лв. С това участието на Групата достигна 99.45% от капитала на ЗММ Нова Загора АД.

7. Приходи

в хил. лв.	2024	2023
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	32,663	37,184
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	7,038	12,403
Приходи от договори за тайм-чартър	27,411	21,845
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	34,460	26,545
Приходи от проектантски услуги	3,025	3,424
Приходи от обработка на товари	9,624	10,478
Приходи от съхранение на товари	2,302	1,755
Приходи от наем на кей	852	854
Приходи от наеми на имоти	3,185	2,597
Приходи от други услуги	2,650	2,199
	123,210	119,284

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

в хил. лв.	2024	2023
Приходи от наем на кораби по договори за тайм-чартър	12,948	9,578
Приходи от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър	14,463	12,267
	27,411	21,845

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

в хил. лв.	2024	2023
Приходи от договори с клиенти	107,077	107,109
Приходи от наеми	16,133	12,175
	123,210	119,284

Приходите на Групата по сегменти за 2024 г. са представени по-долу:

в хил. лв.	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машино-строене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	32,663	-	32,663
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	7,038	-	-	-	-	7,038
Приходи от договори за тайм-чартър	27,411	-	-	-	-	27,411
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	34,460	-	-	-	34,460
Приходи от проектантски услуги	-	3,025	-	-	-	3,025
Приходи от обработка на товари	-	-	9,624	-	-	9,624
Приходи от съхранение на товари	-	-	2,302	-	-	2,302
Приходи от наем на кей	-	4	848	-	-	852
Приходи от наеми на имоти	-	344	2,797	44	-	3,185
Приходи от други услуги	190	583	319	295	1,263	2,650
	34,639	38,416	15,890	33,002	1,263	123,210
Приходи от договори с клиенти	21,691	38,072	13,093	32,958	1,263	107,077
Приходи от наеми	12,948	344	2,797	44	-	16,133

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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

в хил. лв.	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машиностроене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	37,184	-	37,184
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	12,403	-	-	-	-	12,403
Приходи от договори за тайм-чартър	21,845	-	-	-	-	21,845
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	26,460	85	-	-	26,545
Приходи от проектантски услуги	-	3,424	-	-	-	3,424
Приходи от обработка на товари	-	-	10,478	-	-	10,478
Приходи от съхранение на товари	-	-	1,755	-	-	1,755
Приходи от наем на кей	-	-	854	-	-	854
Приходи от наеми на имоти	-	1,116	1,459	22	-	2,597
Приходи от други услуги	193	276	84	409	1,237	2,199
	34,441	31,276	14,715	37,615	1,237	119,284
Приходи от договори с клиенти	24,863	30,160	13,256	37,593	1,237	107,109
Приходи от наеми	9,578	1,116	1,459	22	-	12,175

Салда по договори с клиенти

в хил. лв.	2024	2023
Търговски вземания	2,870	5,478
Търговски вземания свързани лица	4	4
Активи по договори с клиенти	1,375	1,079
Пасиви по договори с клиенти	3,441	2,819

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 2,029 хил. лв. (2023 г.: 2,265 хил. лв.), които са били включени в салдото на получени аванси по договор към началото на периода. През 2024 г. Групата не е признала приходи от задължения за изпълнение, които са удовлетворени в предишни периоди (2023 г.: няма).

Задължения за изпълнение

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

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

Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

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

Производство на метални конструкции

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

Проектантски услуги

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

Обработка на товари

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

Съхранение на товари

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

Наем на кей

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

Други услуги

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

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

8. Други приходи от дейността

в хил. лв.	2024	2023
Печалба от продажба на материали и скрап	1,540	1,886
Приходи от правителствени финансираня (Бележка 26)	448	277
Приходи от застрахователни обезщетения	386	25
Отписани задължения	249	38
Печалба от преоценка на инвестиционни имоти, нетно (Бележка 19)	122	211
Печалба от продажба на дълготрайни активи (Бележка 8.1)	89	43
Възстановена обезценка, нетно (Бележка 8.2)	4	5
Други приходи	499	352
	3,337	2,837

Приходите от финансиране, отчетени за периода 01 януари 2024 г. до 31 декември 2024 г., включват основно приходи по правителствената програма за компенсиране на потребителите на електрическа енергия в размер на 330 хил. лв. (2023 г.: 172 хил. лв.)

8.1. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

в хил. лв.	2024	2023
Приход от продажба на дълготрайни активи	112	338
Балансова стойност на продадени активи	(23)	(295)
	89	43

8.2. ВЪЗСТАНОВЕНА ОБЕЗЦЕНКА, НЕТНО

в хил. лв.	2024	2023
Възстановена обезценка на материални запаси (Бележка 20)	4	-
Възстановена обезценка на вземания и активи по договори с клиенти (Бележка 21)	-	5
	4	5

9. ИЗМЕНЕНИЕ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО И ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ

в хил. лв.	2024	2023
ЗММ Сливен АД	282	744
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	76	28
ЗММ Нова Загора АД	(326)	(105)
	32	667

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

в хил. лв.	2024	2023
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	1,105	403
Карвуна Лтд	726	-
Одесос ПБМ ЕАД	185	484
Булпорт логистика АД	20	-
	2,036	887

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

11. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

в хил. лв.	2024	2023
Основни материали	(15,745)	(16,895)
Гориво при експлоатацията на кораби	(6,036)	(5,787)
Спомагателни материали	(3,813)	(3,774)
Ел. енергия	(2,519)	(2,585)
Резервни части	(2,680)	(2,467)
Други	(1,014)	(826)
	(31,807)	(32,334)

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

12. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

в хил. лв.	2024	2023
Услуги от подизпълнители	(12,446)	(10,993)
Посреднически услуги	(3,512)	(1,290)
Застраховки	(1,904)	(1,859)
Портови разходи	(1,880)	(3,246)
Ремонтни услуги	(1,347)	(1,284)
Охрана	(1,196)	(1,031)
Абонаментна поддръжка на софтуер	(428)	(545)
Граждански договори	(274)	(305)
Юридически услуги	(190)	(158)
Други	(2,970)	(3,354)
	(26,147)	(24,065)

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Групата включват: независим финансов одит - 220 хил. лв. (2023 г.: 214 хил. лв.) и други услуги, несвързани с одита – нула (2023 г.: нула). Тези суми са оповестени като част от други разходи за външни услуги.

13. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

в хил. лв.	2024	2023
Заплати	(29,192)	(27,977)
Задължително социално осигуряване	(4,541)	(4,272)
Договори за управление	(2,050)	(1,973)
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	(126)	(115)
Начисления за неползвани отпуски	(298)	(137)
Начисления за обезщетения при пенсиониране (Бележка 28)	(126)	(121)
Други разходи за персонала	(1,754)	(1,730)
	(38,087)	(36,325)

Средносписъчният персонал на Групата през 2024 г. е 944 служители (2023 г.: 1,008 служители).

14. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. лв.	2024	2023
Командировки и смяна на екипаж	(1,739)	(1,396)
Местни данъци и такси, данък върху разходите	(764)	(782)
Отписани вземания	(565)	(49)
Брак и ликвидация на дълготрайни материални активи	(231)	(1,965)
Разходи за съдебни дела, нотариални и други такси	(129)	(140)
Загуба от обезценка, нетно (Бележка 14.1)	(23)	(3,185)
Начислени провизии (Бележка 27)	(10)	-
Други разходи	(620)	(525)
	(4,081)	(8,042)

14.1. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА, НЕТНО

в хил. лв.	2024	2023
Обезценка на дълготрайни материални активи, нетно (Бележка 17)	-	(2,777)
Обезценка на вземания и активи по договори с клиенти (Бележка 21)	(1)	(394)
Обезценка на материални запаси, нетно (Бележка 20)	(22)	(14)
	(23)	(3,185)

15. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	2024	2023
Положителни валутни курсови разлики, нетно	2,328	-
Печалба от продажба на дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)	820	-
Приходи от лихви (Бележка 15.1)	1,799	1,557
Финансови приходи	4,947	1,557

в хил. лв.	2024	2023
Разходи за лихви (Бележка 15.2)	(165)	(127)
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	-	(1,663)
Други финансови разходи	(181)	(143)
Финансови разходи	(346)	(1,933)

15.1. Приходи от лихви

в хил. лв.	2024	2023
Приходи от лихви по депозити в банки - свързани лица	1,193	1,106
Приходи от лихви по депозити в банки - несвързани лица	233	192
Приходи от лихви по дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)	114	257
Други приходи от лихви	259	2
	1,799	1,557

15.2. Разходи за лихви

в хил. лв.	2024	2023
Разходи за лихви по задължения за лизинг (Бележка 31)	(65)	(60)
Разходи за лихви по получени банкови кредити	(40)	(46)
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица (Бележка 33)	(60)	(21)
	(165)	(127)

През 2024 г. 220 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (2023 г.: 146 хил. лв.).

16. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата във връзка с корпоративния данък върху печалбата за годините, приключващи на 31 декември 2024 г. и 2023 г., включват:

Разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за печалбата или загубата

в хил. лв.	2024	2023
Разход за текущ данък върху печалбата	(1,928)	(796)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(127)	(417)
	(2,055)	(1,213)

Разход за данък върху печалбата, отчетен директно в другия всеобхватен доход

в хил. лв.	2024	2023
Отсрочен данък, свързан с преоценка на земи, сгради и специализирани съоръжения	-	(149)
Отсрочен данък, свързан с актюерски загуби	44	21
	44	(128)

Разход за данък върху печалбата, отчетен директно в собствения капитал

в хил. лв.	2024	2023
Отсрочен данък, свързан с преоценъчен резерв на продадени имоти, машини и съоръжения	-	90
Текущ данък, свързан с преоценъчен резерв на продадени имоти, машини и съоръжения	-	(90)
	-	-

През 2024 г. номиналните законови ставки на данъка върху доходите за България и Швейцария са съответно 10% и 8.5% (2023 г.: 10% и 8.5%). За 2025 г. те остават непроменени. Дружествата от Групата регистрирани на Маршаловите острови не подлежат на данъчно облагане.

Равнението между данъка върху печалбата и счетоводната печалба преди данъци, умножена по приложимата номинална данъчна ставка за Индустриален холдинг България АД за отчетните периоди, е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Печалба преди данъци	19,879	7,402
Разход за данък върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% (2023 г.: 10%) спрямо счетоводната печалба на Групата	(1,988)	(741)
Регулиране на счетоводния финансов резултат с разходи, непризнати за данъчни цели	(18)	(42)
Ефекти от разлики между номиналните данъчни ставки на дъщерни дружества, регистрирани в чужди юрисдикции и приложимата данъчна ставка от 10%	324	(644)
Ефекти от валутни преизчисления на нетни инвестиции в чуждестранни операции, признати в друг всеобхватен доход	(541)	187
Нововъзникнали и използвани данъчни загуби, върху които не е признат отсрочен данъчен актив	163	26
Други разлики	5	1
Разход за данък върху печалбата при ефективна данъчна ставка от 10.34% (2023 г.: 16.39%)	(2,055)	(1,213)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за печалбата или загубата	(2,055)	(1,213)

в хил. лв.	Консолидиран отчет за финансовото състояние 2024	Консолидиран отчет за финансовото състояние 2023	Консолидиран отчет за печалбата или загубата 2024	Консолидиран отчет за печалбата или загубата 2023
Отсрочени данъчни пасиви				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	(11,898)	(11,804)	(94)	(396)
Активи с право на ползване	(227)	(249)	22	(236)
Отсрочени данъчни активи				
Неизползвани данъчни загуби за пренасяне	-	21	(21)	21
Обезценка на материални запаси и активи, държани за продажба	68	73	(5)	(14)
Обезценка на търговски и съдебни вземания	14	16	(2)	(4)
Провизии за гаранции	1	1	-	-
Задължения по лизинг	233	254	(21)	240
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	131	108	(21)	(15)
Начисления за неизползван отпуск	95	87	8	2
Други	29	22	7	(15)
(Разход за)/икономия от отсрочени данъци			(127)	(417)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(11,554)	(11,471)		

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Отсрочени данъчни активи	56	68
Отсрочени данъчни пасиви	(11,610)	(11,539)
	(11,554)	(11,471)

Равнение на отсрочените данъчни пасиви, нетно

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	(11,471)	(11,016)
Разход за данъци за годината, признат в консолидирания отчет за печалбата или загубата	(127)	(417)
Икономия от/ (разход за) данъци за годината, признат в другия всеобхватен доход	44	(128)
Икономия от данъци за годината, признати директно в собствения капитал	-	90
На 31 декември	(11,554)	(11,471)

Групата е реализирала данъчни загуби, подлежащи на приспадане в бъдещи периоди само в дружества регистрирани в България както следва:

Данъчен период в хил. лв.	Период за приспадане на данъчни загуби	2024	2023
2019 г.	от 2020 до 2024	-	12
2020 г.	от 2021 до 2025	7	93
2021 г.	от 2022 до 2026	15,380	17,310
2022 г.	от 2023 до 2027	256	669
2023 г.	от 2024 до 2028	148	369
2024 г.	от 2025 до 2029	331	-
Общо данъчни загуби за приспадане		16,122	18,453
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		-	21
Непризнат отсрочен данъчен актив		1,612	1,824

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби на тези дружества от Групата, които са ги понесли. Съгласно приложимото данъчно законодателство в България, периодът за пренасяне и приспадане на данъчните загуби е пет години.

17. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	139,530	81,463	10,592	132,402	13,530	377,517
Натрупана амортизация на 1 януари 2023	(3,887)	(35,218)	(8,044)	(9,389)	-	(56,538)
Балансова стойност на 1 януари 2023	135,643	46,245	2,548	123,013	13,530	320,979
Отчетна стойност на 1 януари 2023	139,530	81,463	10,592	132,402	13,530	377,517
Отчетна стойност на придобити активи	137	4,895	502	-	16,000	21,534
Отчетна стойност на отписани активи	(919)	(682)	(582)	(10,222)	-	(12,405)
Трансфери от разходи за придобиване	655	2,070	546	805	(4,076)	-
Трансфери между класовете	(308)	(82)	(14)	-	404	-
Трансфери от/към инвестиционни имоти	(145)	-	-	-	(65)	(210)
Преоценка/(обезценка) на активи, призната в другия всеобхватен доход	1,484	14	-	-	-	1,498
(Намаление)/увеличение на отчетна стойност при (обезценка)/възстановяване на обезценка на активи, нетно	93	1	-	(2,871)	-	(2,777)
Отписана отчетна стойност срещу натрупана амортизация при преоценка/(обезценка) на активи	(4,819)	(1,528)	-	(4,501)	-	(10,848)
Отписана отчетна стойност срещу натрупана амортизация при трансфери към инвестиционни имоти	(15)	-	-	-	-	(15)
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	(8)	-	(4,239)	(10)	(4,257)
Отчетна стойност на 31 декември 2023	135,693	86,143	11,044	111,374	25,783	370,037
Натрупана амортизация на 1 януари 2023	(3,887)	(35,218)	(8,044)	(9,389)	-	(56,538)
Разходи за амортизация за периода	(1,136)	(3,244)	(573)	(8,297)	-	(13,250)
Амортизация на отписани активи	192	374	566	9,393	-	10,525
Трансфери между класовете	(3)	(11)	14	-	-	-
Отписана натрупана амортизация при преоценка/(обезценка) на активи	4,819	1,528	-	4,501	-	10,848
Отписана натрупана амортизация при трансфери към инвестиционни имоти	15	-	-	-	-	15
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	2	-	204	-	206
Натрупана амортизация на 31 декември 2023	-	(36,569)	(8,037)	(3,588)	-	(48,194)
Балансова стойност на 31 декември 2023	135,693	49,574	3,007	107,786	25,783	321,843

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2024	135,693	86,143	11,044	111,374	25,783	370,037
Отчетна стойност на придобити активи	818	6,463	2,760	-	57,059	67,100
Отчетна стойност на отписани активи	(107)	(332)	(578)	(712)	(94)	(1,823)
Трансфери от разходи за придобиване	10,089	3,645	462	-	(14,196)	-
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	14	-	7,057	1,469	8,540
Отчетна стойност на 31 декември 2024	146,493	95,933	13,688	117,719	70,021	443,854
Натрупана амортизация на 1 януари 2024	-	(36,569)	(8,037)	(3,588)	-	(48,194)
Разходи за амортизация за периода	(1,077)	(3,416)	(669)	(7,502)	-	(12,664)
Амортизация на отписани активи	7	295	576	569	-	1,447
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	(5)	-	(515)	-	(520)
Натрупана амортизация на 31 декември 2024	(1,070)	(39,695)	(8,130)	(11,036)	-	(59,931)
Балансова стойност на 31 декември 2024	145,423	56,238	5,558	106,683	70,021	383,923

Преглед на оценката на имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2024 г. Ръководството на Групата е направило анализ и е установило, че са налице индикатори за възстановяване на обезценка, отчетена в предходни периоди върху активи от сектор „Морски транспорт“ – м/к Карвуна, м/к Антея, м/к Даймънд Сий и м/к Даймънд Скай. Съответно, то е извършило тест за оценка на възстановимата стойност на корабите към 31 декември 2024 г. като е взело предвид покачването на фрахтовите нива през 2024 г. спрямо 2023 г.

Балансовата стойност на тези активи от сектор „Морски транспорт“ към 31 декември 2024 г. е 106,683 хил. лв.

Възстановимата стойност на всеки актив – кораб е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за остатъчния срок от полезния живот за всеки кораб. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрени от ръководствата на дъщерните дружества бюджети за 2025-2026 г., а за оставащия период от полезния живот - на база на тайм-чартърен еквивалент, съответстващ на средната величина на годишното равнище на тайм-чартърите за съответния тип кораби за периода 2017-2024 година, редуциран с приложимия за индустрията % на променливите разходи при тайм чартъри. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес сектор „Морски транспорт“, както и най-актуалните очаквания на Ръководството за неговото развитие през прогнозния период.

Възстановимата стойност на корабите на Групата, определена в теста се различава незначително от тяхната балансова стойност, поради което Групата не е признала възстановяване на обезценка/загуба от обезценка през 2024 г. (2023 г.: призната обезценка в размер на 2,871 хил.).

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на всеки кораб се базира на следните основни входящи данни:

- Очаквани приходи от опериране на корабите – прогнозите за първите 2 години са базирани на очакванията на Ръководството (отразяващи ефектите на текущата икономическа обстановка), а за следващите години са базирани на средните величини на годишното равнище на тайм-чартърите за периода 2017-2024 година за съответния тип кораб. Прогнозите са съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Очаквани оперативни разходи за експлоатация на корабите – базирани са на коригираните пазарни величини на очакваните годишни постоянни разходи за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

- Очаквани инвестиции за необходима основна периодична поддръжка (класови ремонти) на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Дни в експлоатация на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб.

Ръководството е приложило норма на дисконтиране след данъци в размер на 8.63 % (2023 г.: 9.02 %). Нормата на дисконтиране се базира на средно-претеглената цена на капитала за съответния бизнес сектор - Морски транспорт.

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката (тайм-чартърен еквивалент / приходи и нормата на дисконтиране) и съответната стойност на начислението или възстановяването на загубата от обезценка за 2024 г. и за 2023 г. е представен в таблицата по-долу:

Анализ на чувствителността за 2024 г.

в хил. лв.	Загуба от обезценка на кораби (обща сума)
Норма на дисконтиране	
Увеличение с 0.5%	(3,249)
Намаление с 0.5%	2,429
Нива на тайм – чартърни еквиваленти	
Увеличение от 0.5%	685
Намаление от 0.5%	(1,625)

Анализ на чувствителността за 2023 г.

в хил. лв.	Загуба от обезценка на кораби (обща сума)
Норма на дисконтиране	
Увеличение с 0.5%	(6,450)
Намаление с 0.5%	(515)
Нива на тайм – чартърни еквиваленти	
Увеличение от 0.5%	(2,586)
Намаление от 0.5%	(4,758)

Ръководството на Групата е преценило, че е отпаднала необходимостта от преглед на оценката на нетекущите активи от сектор „Корабостроене и кораборемонт“ (Булярд корабостроителна индустрия ЕАД) поради реализираните положителни финансови резултати от дъщерното дружество през последните години и намалението на нетния му дълг. Балансовата стойност на тези нетекущи активи към 31 декември 2024 г. е 69,300 хил. лв., в това число имоти машини и съоръжения (65,146 хил. лв.), инвестиционни имоти (471 хил. лв.), активи с право на ползване (633 хил. лв.), репутация (3,050 хил. лв.) и нематериални активи (нула).

Тъй като Групата извършва тест за обезценка на положителната репутация в края на всеки годишен период, независимо дали има индикации за обезценка, към 31 декември 2024 г. тя е направила тест за обезценка на признатата репутация от придобиването на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД (подробно описан в Бележка 18, параграф за тест за обезценка на репутацията в сектор „Корабостроене и кораборемонт“).

Заложени активи

Във връзка с ползвани банкови кредити и лимити за оборотни средства са вписани ипотечи или са учредени особени залози върху имоти, машини и съоръжения, с обща балансова стойност към 31 декември 2024 г. в размер на 42,696 хил. лв. (2023 г.: 44,828 хил. лв.) (Бележка 25).

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 31 декември 2024 г. Разбивката им по сегменти е както следва:

- активи в процес на изграждане в сегмент „Морски транспорт“ в размер на 37,554 хил. лв. (2023 г.: 2 хил. лв.); - включват основно авансово платени суми за строителството на три нови кораба за насипни товари;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Корабостроене и кораборемонт“ в размер на 2,446 хил. лв. (2023 г.: 1,002 хил. лв.) – включват основно реконструкция на производствени сгради и разходи за оптимизация на електрическа мрежа;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Пристанищна дейност“ в размер на 23,391 хил. лв. (2023 г.: 18,704 хил. лв.) – включват основно разходи по проекти за разширения на пристанищата;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Машиностроене“ в размер на 6,630 хил. лв. (2023 г.: 6,017 хил. лв.) – включват основно разходи за изграждане на соларни паркове и платени аванси за покупка на производствени машини;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Други“ в размер на 0 хил. лв. (2023 г.: 58 хил. лв.).

Капитализирани разходи по заеми

През 2024 г. 220 хил. лв. лихви по банков кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (2023 г.: 146 хил. лв.).

Преоценка на земи, сгради и специализирани съоръжения

Земите, сградите и специализираните съоръжения се оценяват по преоценена стойност – справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и обезценки, признати след датата на преоценката. Справедливата стойност е определена от акредитиран независим оценител чрез прилагането на пазарен подход и чрез метода на амортизираната възстановителна стойност.

За земите, сградите и специализираните съоръжения, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради спецификите на използваните счетоводни програми в отделните дъщерни дружества и дългите периоди от време, през които тези активи са собственост на Групата.

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за преоценените имоти са представени в Бележка 36. Въз основа на вида, специфичните характеристики и риска на тези земи, сгради и специализирани съоръжения, Ръководството е преценило, че те представляват три класа активи по смисъла на МСФО 13 – земи, промишлени и административни сгради и специализирани съоръжения в София, Варна, Бургас, Сливен и Нова Загора.

Съгласно оповестената счетоводна политика в Бележка 2.2, Групата извършва оценка на земи, сгради и специализирани съоръжения на регулярни интервали от време или при наличие на индикатори за съществени изменения в стойността. Последната оценка е направена към 31.12.2023 г. от независим лицензиран оценител. Ръководството на Групата е направило вътрешен анализ и е преценило, че към 31 декември 2024 г. няма значителни пазарни промени и респективно, не са налице индикатори за съществени промени в справедливата стойности на земи, сгради и специализирани съоръжения спрямо последните оценки. Поради това те са приети за релевантни за целите на финансовото отчитане към 31 декември 2024 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Основните допускания и оценителски методи са оповестени по-долу.

Активи	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал
Земя	Метод на пазарните сравнения	Коригиращи коефициенти, приложени към пазарните аналози	от -20.81% до +72.17%*
Промислени и административни сгради	Метод на амортизираната възстановителна стойност	Коригиращи коефициенти за изхабяване – физическо, функционално и икономическо изхабяване	от -99.00% до -21.00%*
Специализирани съоръжения	Метод на амортизираната възстановителна стойност	Коригиращи коефициенти за изхабяване – физическо, функционално и икономическо изхабяване	от -46.00% до -31.00%*

* - Широкият интервал се дължат на корекциите за специфични показатели на справедливите стойности на активите в дружествата от Групата, които са свързани с местоположение, площ, достъп, инфраструктура, потенциал на устройствената зона, изхабяване и други и варират в зависимост от сравнимостта със съпоставимия актив.

Справедливата стойност на земите е оценена от външен специализиран оценител по метода на пазарните сравнения, като са използвани наблюдавани офертни цени на сравними парцели, разположени в промишлените зони на Варна, София, Бургас, Сливен и Нова Загора. Цените са коригирани съобразно вида, местоположението, състоянието или предназначението на оценяваните земи. Оценителят също така е приложил корекция за отстъпка в използваните офертни цени от -75.57% до -22.94%, за да отрази разликата между офертните и реалните цени на сделките.

Справедливата стойност на промишлените и на административните сгради е определена, като е използван методът на амортизираната възстановителна стойност. При този метод стойността на имотите се определя на базата на актуална стойност на отделните видове строително-монтажни работи, коригирани така, че да отразяват физическо, икономическо и функционално изхабяване.

Справедливата стойност на специализираните съоръжения е определена като е използван методът на амортизираната възстановителна стойност. При този метод възстановителната стойност е базирана на отчетната такава, индексирана спрямо инфлацията и коригирана така, че да отразява физическо, икономическо и функционално изхабяване. Поради това:

- Значителни увеличения/ (намаления) в коригиращите коефициенти, приложени към пазарните аналози (като изолирани промени) или в наемните цени биха довели до съществено по-ниска/ (висока) справедлива стойност на земите.
- Значителни увеличения/ (намаления) в коригиращите коефициенти за физическо/ функционално/ икономическо изхабяване (като изолирани промени) биха довели до съществено по-ниска/ (висока) справедлива стойност на промишлените и административни сгради.
- Значителни увеличения/ (намаления) в коригиращите коефициенти за физическо/ функционално/ икономическо изхабяване (като изолирани промени) биха довели до съществено по-ниска/ (висока) справедлива стойност на специализираните съоръжения.

18. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хил. лв.	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2023	1,785	325	231	2,341
Балансова стойност на 31 декември 2023	1,711	312	396	2,419
Балансова стойност на 31 декември 2024	1,645	247	304	2,196

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., възлизат на 243 хил. лв. (2023 г.: 217 хил. лв.).

В стойността на патенти и търговски марки е включен нематериален актив, признат при бизнес комбинацията от придобиването на Одесос ПБМ ЕАД, свързан с удостоверението за експлоатация на пристанището. Балансовата стойност на актива към 31 декември 2024 г. е в размер на 1,638 хил. лв. (2023 г.: 1,703 хил. лв.).

18.1. РЕПУТАЦИЯ

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	4,329	4,329
Обезценка (Бележка 14.1)	-	-
На 31 декември	4,329	4,329

Тест за обезценка на репутация

Съгласно изискванията на МСС 38, Групата извършва тест за обезценка на положителната репутация в края на всеки годишен период, независимо дали има индикации за обезценка.

Основната част от признатата репутация към 31 декември 2024 г. в размер на 3,050 хил. лв. е формирана при придобиването на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД.

Ръководството е идентифицирало един обект, генериращ парични потоци (ОГПП) - ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“ като цяло, свързан с идентифицираната репутация в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД.

Възстановимата стойност на този ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за 3-годишен период. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрен от Ръководството на дъщерното дружество бюджет за период 2025 – 2027 г. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес сектора на ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“, както и най-актуалните очаквания на ръководството за неговото развитие през прогнозния период. Стойността на ОГПП след определения прогнозен период се базира на изчисление на терминалната му стойност.

В резултат на извършения тест, Групата не е признала обезценка на репутацията към 31 декември 2024 г., тъй като определената възстановима стойност на ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“ надвишава неговата балансова стойност (2023 г.: Групата също не е признала обезценка).

За останалата призната репутация тестът за обезценка е направен в зависимост от спецификата на дейността и бизнес модела на съответното дъщерно дружество, от придобиването на което репутацията е възникнала или чрез исторически анализ на изплатените дивиденди от даденото дружество, или на база прогнозните парични потоци съгласно одобрени бюджети за следващите три години. В резултат на извършения анализ, Групата е определила, че няма основание за обезценка на тази част от репутацията.

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“ се базира на следните основни входящи данни, които се базират на исторически опит и на данни от външни източници:

- Очаквани приходи от кораборемонт и наеми;
- Очакваните разходи за извършването на планираните дейности;
- Разходи за поддържането на активите в оперативно състояние.

Норма на дискотиране

Ръководството е приложило норма на дискотиране след данъци в размер на 10.43 % (2023 г.: 11.14 %). Нормата за дискотиране се базира на средно-претеглената цена на капитала за съответния бизнес сектор, в който ОГПП оперира – Корабостроене и кораборемонт.

Остатъчна (терминална) стойност

При изчислението на терминалната стойност в теста за обезценка, Ръководството е използвало темп на нарастване в терминалния период от 2.5% (2023 г.: 2.5%), което отразява прогнозните нива на инфлацията в световен мащаб (и в частност България).

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката на възстановимата стойност на ОГПП „Корабостроене и кораборемонт“ (нива на приходите и нормата на дискотиране) и съответната стойност на обезценка на репутацията е представен в таблицата по-долу:

в хил. лв.	2024	2023
Нива на приходи		
Увеличение от 0.5%	няма	няма
Намаление от 0.5%	няма	няма
Норма на дискотиране		
Увеличение с 0.5%	няма	няма
Намаление с 0.5%	няма	няма

19. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Инвестиционните имоти представляват търговски и офис имоти, складове и други в гр. Варна, които се отдават под наем. Оповестяването на йерархията на справедливата стойност е представена в Бележка 35.

Равнение на справедливата стойност

в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2023	4,803	8,564	692	14,059
Разходи за подобрения на активи	121	334	306	761
Трансфери от/към имоти, машини и съоръжения	21	44	145	210
Печалба/(загуба) от преоценка на активи за периода	(134)	343	2	211
На 31 декември 2023	4,811	9,285	1,145	15,241

в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2024	4,811	9,285	1,145	15,241
Печалба/(загуба) от преоценка на активи за периода	6	97	19	122
На 31 декември 2024	4,817	9,382	1,164	15,363

Заложени активи

Във връзка с ползвани банкови кредити са вписани ипотечи върху инвестиционни имоти, собственост на дружества от Групата, с обща балансова стойност към 31 декември 2024 г. в размер на 40 хил. лв. (2023 г.: 40 хил. лв.) (Бележка 25).

Групата извършва оценка на инвестиционните имоти ежегодно.

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при оценката на инвестиционните имоти

Основните предположения, които са използвани при оценката на справедливите стойности на инвестиционните имоти за 2024 г. и 2023 г. са представени по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Към 31 декември 2024 г.

Активи	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал
Търговски и офис имоти	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 4.76 EUR/кв. м. до 7.10 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -27.00% до -25.00%
		Норма на капитализация	от 9.25% до 9.50%
Складове	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 1.00 EUR/кв. м. до 6.24 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -45.00% до -20.00%
		Норма на капитализация	от 9.50% до 12.00%
Други	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 3.20 EUR/кв. м. до 4.97 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -39.50% до -32.00%
		Норма на капитализация	от 12.00% до 12.00%

Към 31 декември 2023 г.

Активи	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал
Търговски и офис имоти	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 4.47 EUR/кв. м. до 6.30 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -30.00% до -20.00%
		Норма на капитализация	от 8.50% до 9.76%
Складове	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 1.00 EUR/кв. м. до 5.90 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -47.00% до -20.00%
		Норма на капитализация	от 9.25% до 12.00%
Други	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв. м.	от 3.25 EUR/кв. м. до 4.75 EUR/кв. м.
		Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи и риск от отпадане на наема	от -39.50% до -32.00%
		Норма на капитализация	от 12.00% до 12.00%

Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност на офис имотите и складовете е определена от независим лицензиран оценител като са използвани метода на капитализиране на бъдещите приходи.

При определянето на справедливата стойност на офис имотите и складовете, посредством метода на капитализиране на бъдещите приходи, изчислените коригирани годишни нетни приходи от наеми са капитализирани за приблизителния остатъчен полезен живот на актива.

Анализ на чувствителността

- Значителни увеличения/намаления в наемните ставки на кв. м. биха довели до съществено по-висока/ниска справедлива стойност на инвестиционните имоти, изчислена съгласно метода на капитализиране на бъдещите приходи.
- Значителни увеличения/намаления в коригиращите коефициенти за невъзстановимите разходи и отпадане на наема биха довели до съществено по-ниска/висока справедлива стойност на инвестиционните имоти, изчислена съгласно метода на капитализиране на бъдещите приходи.

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

в хил. лв.	2024	2023
Материали (по себестойност)	12,949	13,542
Минус: Натрупана обезценка на материали	(656)	(679)
Материали (по нетна реализуема стойност)	12,293	12,863
Незавършено производство (по себестойност)	4,366	4,294
Минус: Натрупана обезценка на незавършено производство	(34)	(50)
Незавършено производство (по нетна реализуема стойност)	4,332	4,244
Готова продукция (по себестойност)	2,416	2,476
Минус: Натрупана обезценка на готова продукция	(4)	(7)
Готова продукция (по нетна реализуема стойност)	2,412	2,469
	19,037	19,576

Движението в обезценката на материалите, незавършеното производство и готовата продукция е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	(736)	(867)
Призната през годината	(22)	(41)
Възстановена през годината	4	27
Отписана през годината	60	145
На 31 декември	(694)	(736)

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

в хил. лв.	2024	2023
Търговски вземания	4,226	6,656
Минус: Натрупана обезценка на търговски вземания	(150)	(566)
Търговски вземания, нетно	4,076	6,090
Търговски вземания от свързани лица	4	4
Търговски вземания от свързани лица, нетно	4	4
Съдебни вземания	8	66
Минус: Натрупана обезценка на съдебни вземания	(3)	(3)
Съдебни вземания, нетно	5	63
Авансови плащания и предплатени разходи	667	521
Вземания по данъци, различни от данък върху печалбата	1,010	848
Предоставени заеми на свързани лица	55	51
Вземане по лихви от депозити в банки	146	279
Други вземания	499	401
	6,462	8,257
Дългосрочна част	61	78
Краткосрочна част	6,401	8,179

Към 31 декември 2024 г. следните Търговски и други вземания представляват търговски вземания по договори с клиенти:

- Търговски вземания, нетно - 2,870 хил. лв. (2023 г.: 5,428 хил. лв.);
- Съдебни вземания, нетно - 0 хил. лв. (2023 г.: 50 хил. лв.);
- Търговски вземания от свързани лица - 4 хил. лв. (2023 г.: 4 хил. лв.)

От вземанията от лихви от депозити в банка към 31 декември 2024 г. 86 хил. лв. са от банка свързано лице (2023 г.: 258 хил. лв.).

От други вземания към 31 декември 2024 г. 26 хил. лв. са от свързано лице (2023 г.: 32 хил. лв.).

Активи по договори с клиенти

Към 31 декември 2024 г., Групата има активи по договори с клиенти на стойност 1,375 хил. лв. (2023 г.: 1,079 хил. лв.).

По-долу е описано движението на очакваните кредитни загуби на търговските вземания (вкл. съдебни вземания) и на активите по договори с клиенти:

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	(569)	(240)
Призната през годината	(1)	(394)
Възстановена през годината	-	5
Отписана през годината	425	52
Ефект от превалутиране	(8)	8
На 31 декември	(153)	(569)

22. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хил. лв.	2024	2023
Парични средства в банки – свързани лица (Бележка 33)	22,658	44,888
Парични средства в банки – несвързани лица	7,853	11,810
Парични средства в брой	300	240
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	30,811	56,938
Блокирани парични средства	-	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	30,811	56,938

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи. С цел управление на паричните наличности и реализиране на доходност от тях, към 31 декември 2024 г. Групата е сключила краткосрочни депозити (до 3 месеца).

23. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

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

в хил. лв.	2024	2023
96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	96,808	96,808
	96,808	96,808

Към 31 декември 2024 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 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 декември 2024 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

в хил. лв.	Брой акции към 31 декември 2024	2024
БУЛЛС АД	66,116,706	68.30%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	21,033,837	21.72%
	96,808,417	100.00%

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 декември 2023 г. притежават над 5% дял в капитала на дружеството, са както следва:

в хил. лв.	Брой акции към 31 декември 2023	2023
БУЛЛС АД	65,911,454	68.08%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	21,239,089	21.94%
	96,808,417	100.00%

Равнение на издадените акции:

в хил. лв.	Брой акции	Сума
На 1 януари 2023 г.	96,808,417	96,808
На 31 декември 2023 г.	96,808,417	96,808
На 31 декември 2024 г.	96,808,417	96,808

Равнение на премийния резерв

в хил. лв.	Сума
На 1 януари 2023 г.	31,016
На 31 декември 2023 г.	31,016
На 31 декември 2024 г.	31,016

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 31 декември 2024 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 4,563 хил. лв. (2023 г.: 4,684 хил. лв.).

Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД от 18 ноември 2021 г. бе стартирана 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 - 1.00 лв. на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 3.00 лв. на акция.

Избраният инвестиционен посредник е Алианц Банк България АД.

Към 31 декември 2024 г. и към 31 декември 2023 г. Индустиален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се използва за отразяване на увеличенията в справедливата стойност при преоценка на земите, сградите и 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 31 декември 2024 г. преоценъчният резерв възлиза на 80,303 хил. лв. (2023 г. 80,386 хил. лв.).

Резерви от валутни преизчисления на чуждестранни дейности

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

Към 31 декември 2024 г. резервите от валутни преизчисления на чуждестранни дъщерни дружества възлиза на 28,426 хил. лв. (2023 г.: 20,393 хил. лв.).

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци

В таблицата по-долу е представено движението на промените в другия всеобхватен доход по видове резерви, отчетено в собствения капитал:

Към 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Процентен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба	Общо	Неконтролиращо участие
Актюерски загуби	-	-	(407)	(407)	(7)
Преоценка на ДМА	-	-	-	-	-
Ефекти от превалутиране	-	8,033	-	8,033	-
	-	8,033	(407)	7,626	(7)

Към 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	Процентен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба	Общо	Неконтролиращо участие
Актюерски загуби	-	-	(177)	(177)	(5)
Преоценка на ДМА	1,342	-	-	1,342	7
Ефекти от превалутиране	-	(4,214)	-	(4,214)	-
	1,342	(4,214)	(177)	(3,049)	2

24. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

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

Калкулацията на основната нетна печалба на акция е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Нетна печалба за периода (в хиляди лева)	17,824	6,189
Нетна печалба за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка (в хиляди лева)	17,637	5,941
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	96,808	96,808
Основна нетна печалба на акция (в лева)	0.182	0.061

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Средно-претегленият брой акции през 2024 и през 2023 година е изчислен на база движението на броя акции в обращение както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Издадени обикновени акции в началото на периода	96,808	96,808
Брой акции в обращение в началото на периода	96,808	96,808
Издадени обикновени акции в края на периода	96,808	96,808
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.

25. Лихвоносни банкови заеми

Договорните условия по лихвоносните банкови заеми на Групата са представени по-долу. Допълнителна информация, свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, е представена в Бележка 32.

Нетекуча част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2024	2023
Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	12,373	14,835
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	122	307
				12,495	15,142

Текуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2024	2023
Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	3,926	3,274
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	185	185
				4,111	3,459

Задълженията по лихвоносните банкови заеми включват задължения по главници и лихви както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Задължения за главници	16,599	18,593
Задължения за лихви	7	8
	16,606	18,601

Договор за банков кредит № 22F-000155 в размер на 10,000 хил. евро е подписан с цел инвестиране в проект за разширение на едно от пристанищата на Групата. Кредитоискател е Индустириален холдинг България АД, солидарен длъжник – дружеството, което реализира инвестиционния проект, а поръчители по договора са други дружества от 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. През първото тримесечие на 2024 г. кредитът е усвоен до пълния си размер. Погасяването на кредита стартира от м. март 2024 г.

Договорът за банков кредит № 22F-000155 налага спазването на определени финансови условия, както следва:

- Групата следва да поддържа съотношение на Собствен капитал спрямо Общо активи не по-малко от 60% (на консолидирана база);
- Групата следва да поддържа съотношение EBITDA към разходи за лихви не по-малко от 4 пъти (на консолидирана база);
- Считано от 2023 г. Индустриален холдинг България АД следва да поддържа ливъридж (съотношение на финансов дълг отнесен към EBITDA) не повече от 3 пъти. Финансовият дълг се изчислява като сума на дълга на дружеството единствено към банката-кредитор и на финансовите дългове на поръчителите и съдлъжника, а EBITDA – сума от EBITDA на поръчителите и съдлъжника;
- Индустриален холдинг България АД следва да поддържа съотношение DSCR (debt service coverage ratio), не по-малко от 1.25 пъти до окончателното погасяване на кредита. Условието е приложимо за задълженията на дружеството по кредита, а EBITDA е на поръчителите и съдлъжника.

Тези финансови условия се изчисляват на годишна база. В случаи на неспазване, банката-кредитор има право да обяви кредита за предсрочно изискуем и/или да пристъпи към принудително събиране на задълженията по договора.

По договор за банков кредит № 22F-001225 е предоставен общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. През м. октомври 2024 г. е подписан анекс за револвиране на частта от кредита, ползвана в режим на овърдрафт, до 04 ноември 2025 г. Действащите плаващи лихвени проценти са в размер на: (а) за кредити в EUR - едномесечен EURIBOR + 1.2%, но не по-малко от 1.2%; (б) за кредити в BGN – референтен лихвен процент на финансиращата банка + 1.7%, но не по-малко от 1.7%. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружество от Групата, което е и поръчител по кредита. Към 31 декември 2024 г. по договора няма усвоени оборотни средства.

Лихвоносните банкови заеми 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 31 декември 2024 г. в размер на 42,736 хил. лв. хил. лв. (31 декември 2023 г.: 44,868 хил. лв. хил. лв.).

26. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	1,222	1,263
Одобрени финансираня през периода и получени по банкова сметка	107	64
Одобрени финансираня през периода под формата на директно намаление на задължения към доставчици	330	172
Признати в отчета за печалбата или загубата през периода	(448)	(277)
На 31 декември	1,211	1,222
Дългосрочна част	1,103	1,115
Краткосрочна част	108	107

През 2024 г. Групата е признала приход от финансиране по Програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в размер на 330 хил. лв. (2023 г.: 172 хил. лв.). Предвиденият в тази програма от държавата компенсаторен механизъм е чрез директно намаляване на задълженията на крайните клиенти към дружеството-продавач на електроенергия.

През 2024 г. Групата приключва изпълнението на дейности, одобрени за финансиране от Фонд Условия на труд и получава финансиране за дълготрайни активи на стойност 98 хил. лв. През 2023 г., Групата приключва изпълнението на дейности, одобрени за финансиране от Фонд Условия на труд и получава финансиране за дълготрайни активи на стойност 64 хил. лв.

Към 31 декември 2024 г. Групата отчита правителствени финансираня, получени в предходни отчетни периоди, като най-съществените от тях са:

- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 1,059 хил. лв. по проект за закупуване на ново оборудване. Към 31 декември 2024 г. оставащото салдо е 479 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 359 хил. лв. по проект за доставка на ново оборудване. Към 31 декември 2024 г. оставащото салдо е 164 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 526 хил. лв. по проект за въвеждането на иновативен технологичен процес. Към 31 декември 2024 г. оставащото салдо е 298 хил. лв.

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

27. Провизии

в хил. лв.	Гаранции	Провизии за обременяващи договори	Общо
На 1 януари 2023	10	-	10
На 31 декември 2023	10	-	10

в хил. лв.	Гаранции	Провизии за обременяващи договори	Общо
На 1 януари 2024	10	-	10
Начислени провизии през годината (Бележка 14)	10	-	10
Използвани провизии	(10)	-	(10)
На 31 декември 2024	10	-	10

Провизии за гаранции

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

Провизии по обременяващи договори

През 2024 г. и 2023 г. не са начислени провизии по обременяващи договори.

28. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

в хил. лв.	2024	2023
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	1,310	1,080
	1,310	1,080

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и в консолидирания отчет за всеобхватния доход и задълженията, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. се основават на актюерски доклади.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

В актюерските доклади са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 3.93% (2023 г.: 3.74%);
- Очаквано увеличение на заплатите: от 0% (2023 г.: от 0%);
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст;
- Текучество: изчислено по възрастови категории, както следва:
 - текучество по възрастови категории за 2024 г.

Възрастова група	МИН	МАКС
от 18 г. до 30 г.	16.67%	60.00%
от 31 г. до 40 г.	9.13%	39.84%
от 41 г. до 50 г.	4.55%	20.00%
от 51 г. до 60 г.	3.42%	25.78%
над 60 г.	1.00%	21.88%

– текучество по възрастови категории за 2023 г.

Възрастова група	МИН	МАКС
от 18 г. до 30 г.	15.97%	58.42%
от 31 г. до 40 г.	9.13%	33.38%
от 41 г. до 50 г.	6.85%	23.88%
над 50 г.	3.42%	17.91%

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за печалбата или загубата и отчета за всеобхватния доход за годините, завършващи на 31 декември 2024 г. и 2023 г. са обобщени по-долу:

в хил. лв.	2024	2023
Разходи за текущ стаж и лихви (Бележка 13)	(126)	(121)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за печалбата или загубата	(126)	(121)
Нетни актюерски загуби, признати в отчета за всеобхватния доход	(458)	(203)

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2024 г. и 2023 г. са както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Настояща стойност на задължението на 1 януари	1,080	1,025
Изплатени възнаграждения за годината	(354)	(269)
Разходи, признати в отчета за печалбата или загубата	126	121
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход	458	203
Ефект от превалутирание	-	-
Настояща стойност на задълженията на 31 декември	1,310	1,080

В таблицата по-долу е представена матуриретната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

в хил. лв.	2024	2023
До 1 година	342	313
От 2 до 5 години	1,200	982
От 6 до 10 години	1,241	1,296
Над 10 години	7,118	6,817
Общо очаквани недисконтирани плащания	9,901	9,408

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение в дружествата от Групата варира от 12.4 до 26.1 години (2023 г.: от 13.4 до 27.4 години).

29. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

в хил. лв.	2024	2023
Търговски задължения	6,877	5,370
Задължения към свързани лица	27	23
Получени аванси и приходи за бъдещи периоди	619	266
Задължения към персонала	3,122	2,779
Дължими социални осигуровки	823	713
Задължения към бюджета	331	293
Други	1,170	1,183
	12,969	10,627
Дългосрочна част	318	152
Краткосрочна част	12,651	10,475

30. ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

в хил. лв.	2024	2023
Краткосрочни аванси	3,441	2,819
	3,441	2,819

31. ЛИЗИНГ**31.1. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ****Активи с право на ползване**

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	95	9	104
Амортизация на 1 януари 2023	(24)	(4)	(28)
Балансова стойност на 1 януари 2023	71	5	76
Отчетна стойност на 1 януари 2023	95	9	104
Новопризнати активи	2,496	89	2,585
Отписани активи	(95)	-	(95)
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	150	6	156
Отписана амортизация от модификация	(233)	(4)	(237)
Отчетна стойност на 31 декември 2023	2,413	100	2,513
Амортизация на 1 януари 2023	(24)	(4)	(28)
Разходи за амортизация за периода	(303)	(27)	(330)
Амортизация на отписани активи	94	-	94
Отписана амортизация от модификация	233	4	237
Амортизация на 31 декември 2023	-	(27)	(27)
Балансова стойност на 31 декември 2023	2,413	73	2,486

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2024	2,413	73	2,486
Отчетна стойност на 1 януари 2024	2,413	100	2,513
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	57	34	91
Отписана амортизация поради преоценка	(273)	(11)	(284)
Отчетна стойност на 31 декември 2024	2,197	123	2,320
Амортизация на 1 януари 2024	-	(27)	(27)
Разходи за амортизация за периода	(273)	(35)	(308)
Отписана амортизация от модификация	273	11	284
Амортизация на 31 декември 2024	-	(51)	(51)
Балансова стойност на 31 декември 2024	2,197	72	2,269

Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 31 декември 2024 г., Ръководството на Групата не е установило индикатори, че балансовата стойност на активите с право на ползване надвишава тяхната възстановима стойност.

Задължения по лизинг

в хил. лв.	2024	2023
На 1 януари	2,521	77
Нововъзникнали задълженията по лизинг през периода	-	2,585
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	91	156
Непарично погасяване на задължения по лизинг през периода	-	(21)
Разходи за лихви за периода	65	60
Лизингови плащания за периода	(348)	(336)
На 31 декември	2,329	2,521
Дългосрочна част	2,030	2,238
Краткосрочна част	299	283

Средно-претегленият диференциален лихвен процент, използван от Групата на задълженията по лизинг за 2024 е 2.80 %.

Други разходи, включени в печалбата или загубата

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

в хил. лв.	2024	2023
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	(24)	(16)
Разходи, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	(5)	(4)

Общ изходящ паричен поток по договори за лизинг

Общият изходящ паричен поток на Групата по договори за лизинг за 2024 г. е 376 хил. лв. (2023 г. е 355 хил. лв.)

Лизингови дейности на Групата

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

31.2. 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 2024 г., е 16,133 хил. лв. (2023 г.: 12,175 хил. лв.). Информация е представена в Бележка 7.

Матуритетният анализ на бъдещите недисконтирани постъпления по оперативен лизинг по години е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
До една година	4,285	4,362
От една до пет години	1,771	2,712
	6,056	7,074

32. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

32.1. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

а. Преглед

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

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

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

б. Общи положения за управление на риска

Политиката на Групата за управление на риска е разработена и прилагана така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които тя се сблъсква, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата. Тя, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на Индуриален холдинг България АД следи как Ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Одитният комитет на Индуриален 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.

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	30,811	56,938
Предоставени заеми на свързани лица	55	51
Търговски и други вземания	4,730	6,837
	35,596	63,826
Финансови пасиви		
Лихвоносни банкови заеми	16,606	18,601
Задължения по лизинг	2,329	2,521
Получени заеми от свързани лица	7,011	-
Търговски и други задължения	8,063	6,568
	34,009	27,690

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.

Експозиция към кредитен риск

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

в хил. лв.	2024	2023
Пари и парични еквиваленти	30,511	56,698
Предоставени заеми на свързани лица	55	51
Търговски и други вземания	4,730	6,837
	35,296	63,586

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета по географски райони е както следва:

в хил. лв.	2024	2023
В страната	2,304	3,189
В еврозоната	703	705
Извън еврозоната	1,778	2,994
	4,785	6,888

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.

Групата признава очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за търговски и други вземания на база на опростен модел за изчисление, който не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружествата от Групата използват матрици за изчисление на ОКЗ, които се базират на данните в исторически план за дните на просрочие за групи от различни сегменти клиенти (по видове услуги и продукти), които имат сходни модели на загуба и същата се коригира с прогнозна информация. През 2024 г. Групата е признала провизия за ОКЗ от обезценка на търговски и други вземания в размер на 1 хил. лв. (2023 г.: 394 хил. лв.)

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.

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

31 декември 2024 г.

в хил. лв.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни банкови заеми	16,606	(17,127)	(2,171)	(2,156)	(4,201)	(8,599)	-
Задължения по лизинг	2,329	(2,591)	(180)	(181)	(336)	(985)	(909)
Получени заеми от свързани лица	7,011	(7,490)	(70)	(70)	(140)	(7,210)	-
Търговски и други задължения	8,063	(8,063)	(8,063)	-	-	-	-
	34,009	(35,271)	(10,484)	(2,407)	(4,677)	(16,794)	(909)

31 декември 2023 г.

в хил. лв.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни банкови заеми	18,601	(19,294)	(1,536)	(2,177)	(4,305)	(11,276)	-
Задължения по лизинг	2,521	(2,839)	(175)	(176)	(344)	(946)	(1,198)
Търговски и други задължения	6,568	(6,568)	(6,568)	-	-	-	-
	27,690	(28,701)	(8,279)	(2,353)	(4,649)	(12,222)	(1,198)

Не се очаква паричните потоци, включени в таблицата, да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

д. Пазарен риск

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

Валутен риск

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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

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.

Експозиция на Групата към валутен риск е както следва:

в хил. лв.	31 декември 2024				31 декември 2023			
	Лева	Евро	USD	GBP	Лева	Евро	USD	GBP
Парични средства и парични еквиваленти	1,829	1,196	27,786	-	2,458	6,004	48,475	1
Вземания по предоставени заеми и депозити на свързани предприятия	-	55	-	-	-	51	-	-
Търговски и други вземания	2,157	816	1,757	-	2,464	1,943	2,430	-
Лихвоносни банкови заеми	(307)	(16,299)	-	-	(492)	(18,109)	-	-
Задължения по лизинг	(73)	(2,256)	-	-	(74)	(2,447)	-	-
Получени заеми от свързани лица	(7,011)	-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	(6,414)	(607)	(980)	(62)	(5,535)	(481)	(552)	-
	(9,819)	(17,095)	28,563	(62)	(1,179)	(13,039)	50,353	1

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро, не са изложени на валутен риск поради фиксирания курс на българския лев към еврото с изключение на дружествата, чиято функционална валута е щатския долар. Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

в хил. лв.	Среден приложим курс за периода		Курс на отчетната дата	
	2024	2023	2024	2023
Щатски долари	1.80748	1.80931	1.88260	1.76998
Евро	1.95583	1.95583	1.95583	1.95583
Британски лири	2.31034	2.24933	2.35875	2.25054

Анализ на чувствителността

Повишение с 1% на следните валути спрямо функционалната валута към 31 декември ще доведе до увеличение/(намаление) на собствения капитал и печалбата или загубата със суми, така както са показани по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-специално лихвените проценти, остават непроменени. Влиянието върху печалбата преди данъци се дължи на промени в справедливата стойност на паричните активи. Експозицията на Групата към промените във валутните курсове за всички други валути не е съществена. Същият анализ е извършен за 2023 г.

Към 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	В отчета за	
	В капитала	печалбата или загубата
Български лев	-	(3)
Евро	-	(1)
Щатски долари	-	264
Британски лири	-	(1)
	-	259

Към 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	В капитала	В отчета за печалбата или загубата
Български лев	-	-
Евро	-	-
Щатски долари	-	465
Британски лири	-	-
	-	465

Отслабване с 1% на функционалната валута спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същия като суми, но обратен като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

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.

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

в хил. лв.	2024	2023
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	30,562	56,749
Финансови пасиви	(25,928)	(21,114)
	4,634	35,635
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	-	-

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.

В таблицата по-долу е представено съотношение на собствен капитал към лихвоносни задължения към 31 декември:

в хил. лв.	2024	2023
Лихвоносни банкови заеми	16,599	18,593
Получени заеми от свързани лица	7,000	-
Задължения по лизинг	2,329	2,521
Общо лихвоносни задължения	25,928	21,114
Общо собствен капитал	409,005	383,799
Коефициент на съотношение собствен капитал/ лихвоносни задължения	15.77	18.18

ж. Промени в пасиви произтичащи от финансова дейност

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

За 31 декември 2024 г.

в хил. лв.	01.01.2024	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Начислени дивиденди	Други	31.12.2024
Лихвоносни банкови заеми	18,601	1,457	(3,712)	260	-	-	16,606
Задължения по лизинг	2,521	-	(348)	65	-	91	2,329
Получени заеми свързани лица	-	7,000	(49)	60	-	-	7,011
Дивиденди	98	-	(264)	-	237	(2)	69
Общо пасиви от финансова дейност	21,220	8,457	(4,373)	385	237	89	26,015

За 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	01.01.2023	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Начислени дивиденди	Други	31.12.2023
Лихвоносни банкови заеми	9,030	9,752	(373)	192	-	-	18,601
Задължения по лизинг	77	-	(336)	60	-	2,720	2,521
Получени заеми свързани лица	751	-	(772)	21	-	-	-
Дивиденди	41	-	(451)	-	512	(4)	98
Общо пасиви от финансова дейност	9,899	9,752	(1,932)	273	512	2,716	21,220

33. Оповестяване на свързани лица

Консолидираният финансов отчет на Групата включва компанията-майка и дъщерните ѝ дружества, както следва:

	Държава на регистрация	31 декември 2024	31 декември 2023
Индустиален холдинг България АД	България	компания майка	компания майка
Приват инженеринг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ Сливен АД	България	95.98%	95.98%
ЗММ Нова Загора АД	България	99.66%	99.45%
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 индустиален холдинг България АГ	Швейцария	100.00%	100.00%
Меритайм холдинг АД	България	61.00%	61.00%
Български корабен регистър ЕАД	България	61.00%	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00%	100.00%
Карвуна Лтд.	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Одрия Лтд.	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Тириста Лтд.	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Сердика Лтд.	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Кария Лтд.	Маршалови острови	100.00%	99.00%
Тича Лтд.	Маршалови острови	100.00%	-
Вая Лтд.	Маршалови острови	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 2024 г. КЛВК АД участва в учредяването на две нови дъщерни дружества Тича Лтд. - Маршалови острови и Вая Лтд. – Маршалови острови, в които придобива 100 % от капитала. През 2023 г. има промяна в инвестиционния портфейл на Индустиален холдинг България поради участието в учредяването на две нови асоциирани дружества:

- СиАй ЕнЕмЕф II Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В. – дружество, регистрирано в Нидерландия с цел проучване на възможностите за развитие на проекти за производство на енергия от възобновяеми източници. Участието на ИХБ в капитала му е 20%, индиректно - чрез Международен индустиален холдинг България АГ. Останалите 80% се притежават от друга Нидерландска компания;
- Дръзки Варна ЕАД – еднолично дъщерно дружество на СиАй ЕнЕмЕф II Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В.

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 68.30 % в Индустиален холдинг България АД.
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустиален 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. лв.	2024	2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	23	23
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	93	271
	116	294

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.	2024	2023
Асоциирани дружества	55	51
	55	51

Парични средства в банки-свързани лица

в хил. лв.	2024	2023
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	22,658	44,888
	22,658	44,888

Получени заеми от свързани лица (вкл. лихви)

в хил. лв.	2024	2023
Лица, упражняващи контрол	7,011	-
	7,011	-
Главница	7,000	-
Лихва	11	-

Задължения по лизингови договори със свързани лица

в хил. лв.	31 декември 2024	31 декември 2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	2,256	2,447
	2,256	2,447
Дългосрочна част	1,994	2,199
Краткосрочна част	262	248

Дължимото възнаграждение за 2024 г. по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол е 313 хил. лв., а изходящия паричен поток е 348 хил. лв.

Търговски и други задължения към свързани лица

в хил. лв.	2024	2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	5	6
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	11	9
	16	15

Сделки по продажби

в хил. лв.		2024	2023
Приходи от договори с клиенти	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	80	67
Приходи от наеми	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	97	87
Други приходи	Лица, упражняващи контрол	-	4
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	380	6
		557	164

През 2024 г. Групата е получила застрахователни обезщетения от Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал в размер на 1,168 хил. лв. От тях 794 хил. лв. са представени нетно от разходите за отстраняване на щетите, а 374 хил. лв. са отчетени като други приходи, тъй като разходите, свързани с тях, са капитализирани в стойността на увредените активи.

Сделки по покупки

в хил. лв.		2024	2023
Разходи за материали	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	62	39
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	291	520
Други разходи	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	66	108
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	88	85
		507	762

Приходите от лихви по предоставени депозити от Групата в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) през 2024 г. са в размер на 1,193 хил. лв. (2023 г.: 1,106 хил. лв.). През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 1,366 хил. лв. (2023 г.: 983 хил. лв.).

През 2024 г. са изплатени комисионни на банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) за покупка на американски ценни книжа в размер на 14 хил. лв. (2023 г. - 17 хил. лв.).

Движения по получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Лица, упражняващи контрол	2024	7,000	-	(60)	(49)
Лица, упражняващи контрол	2023	-	(748)	(21)	(24)
	2024	7,000	-	(60)	(49)
	2023	-	(748)	(21)	(24)

Движения по предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Асоциирани дружества	2024	-	-	4	-
Асоциирани дружества	2023	(51)	-	-	-
	2024	-	-	4	-
	2023	(51)	-	-	-

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. 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. Към 31 декември 2024 г. Групата не е начислила обезценка на вземанията от свързани лица (2023 г.: нула).

Разходи за ключов управленски персонал

в хил. лв.	2024	2023
Разходи за заплати и социално осигуряване на ключов управленски персонал на компанията-майка	1,031	945
	1,031	945

34. 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.

През м. август 2024 г. Групата извърши първото дължимо авансово плащане по корабостроителните договори в общ размер на 19,113 хил. щатски долара. Остатъкът е платим 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 задължения, е в размер на 85,237 хил. щатски долара

Правни искиове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

По договор № 22F-001225, за банков кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви в размер до 12,000 хил. лв. към 31 декември 2024 г.:

- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 9 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 163 хил. лв.).

Към 31 декември 2024 г. неизползваният лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 11,971 хил. лв.

През м. юни и м. юли 2024 г. Индустириален 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. В началото на август 2024 г. Групата финансира със собствени средства първото авансово плащане в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача).

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 Индустириален 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, Индустириален 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 31 декември 2024 г.

35. 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. Подробна информация за оценката е представена в Бележка 17.

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. Подробна информация за оценката е представена в Бележка 19.

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

36. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

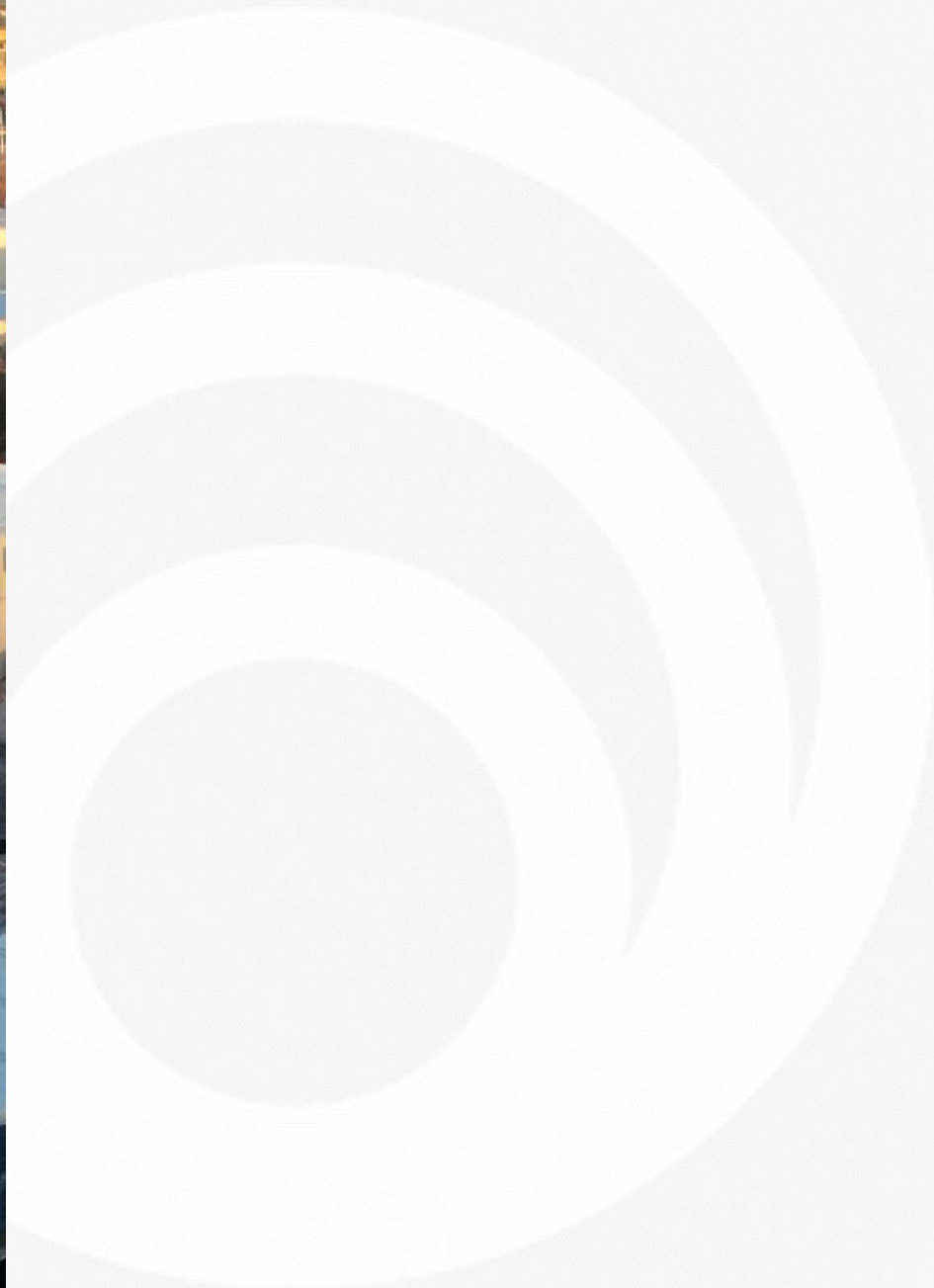
Справедливата стойност на финансовите инструменти на Групата е близка до тяхната балансова стойност поради следните обстоятелства:

- Търговски и други вземания и задължения – същите са краткосрочни;
- Парични средства и парични еквиваленти – експозициите по тях са на виждане или са учредени депозити с падеж до 3 месеца;
- Предоставени заеми на свързани лица - лихвените проценти по тях се преразглеждат поне веднъж годишно в зависимост от текущите пазарни лихвени нива;
- Задължения по лизинг – същите подлежат на 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 в зависимост от текущите пазарни лихвени нива.

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Не са настъпили съществени събития след 31 декември 2024 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за 2024 г.

ДРУГИ



ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл. 100н 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 годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2024 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. Докладът за дейността към годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2024 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Индустриален холдинг България АД, състоянието на дружеството и дружествата включени в консолидацията заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

25 април 2025 г.

Декларатор: 
/Данета Желева/

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100н 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 Докладът за дейността към годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2024 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Индустриален холдинг България АД, състоянието на дружеството и дружествата включени в консолидацията заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

25 април 2025 г.

Декларатор:

VLADISLAVA
RAYKOVA PETROVA-
ZGUREVA

Digitally signed by
VLADISLAVA RAYKOVA
PETROVA-ZGUREVA
Date: 2025.04.25 10:00:10
+03'00'

/Владислава Згурева/

ДЕКЛАРАЦИЯ

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

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

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно, финансовият отчет към годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Индустириален холдинг България АД.

25 април 2025 г.

Декларатор:

Ivan Tsvetanov
Rashkov

Digitally signed by Ivan
Tsvetanov Rashkov
Date: 2025.04.25
09:58:31 +03'00'

/Иван Рашков/

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Индустириален Холдинг България АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Индустириален Холдинг България АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 година, консолидирания отчет за печалбата или загубата, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 година и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос е бил адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p><i>Възстановима стойност на нетекущи активи в сектор „Морски транспорт“ и репутация в сектор „Корабостроене/кораборемонт“</i></p> <p><i>Оповестяванията на Групата по отношение на тестовете за обезценка на нетекущи активи, включително репутация, са представени в Пояснителни бележки № 17 Имоти, машини и съоръжения, и 18 Нематериални активи към консолидирания финансов отчет</i></p>	<p><i>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</i></p>
<p>Към 31 декември 2024 година Групата отчита нетекущи активи, ангажирани в бизнес сектор „Морски транспорт“ с балансова стойност в размер на 106,683 хил. лв. и репутация в бизнес сектор „Корабостроене/кораборемонт“ - с балансова стойност в размер на 3,050 хил. лв. (представляващи 24% от общия размер на активите на Групата).</p> <p>Състоянието и развитието на тези два бизнес сектора се влияе съществено от колебанията и цикличния спад в съответните индустрии като намалени чартърни нива и непълно ползване на корабостроителния и/или</p>	<ul style="list-style-type: none"> • получаване на актуализирано разбиране относно процеса на определяне на възстановимата стойност на ОГПП в Групата, в т.ч. на сектори „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“, , вкл. на ключови вътрешни контроли. Проучване за промени спрямо предходните отчетни периоди. • преглед и оценка, със съдействието на вътрешни експерти на одиторския екип, на прилаганите методи, модели в съответствие с приложимата рамка и на основните предположения на ръководството на Групата при тестовете за определяне на възстановимата

Ключов одиторски въпрос

кораборемонтен капацитет, както и от определени геополитически, глобални или регионални събития с по-дълга продължителност, особено под формата на конфликти и кризи.

Всеки от тези два сектора се третират от Групата като отделни обекти, генериращи парични потоци (ОГПП).

Анализът на индикаторите за обезценка и определянето на възстановимата стойност на нетекущите активи и репутация на ниво ОГПП е сложен процес, който изисква ръководството на Групата да направи съществени приблизителни преценки за многообразието от събития, взаимовръзки и проявяващи се тенденции в двата бизнес-сектора - „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“. На тези преценки е присъща значителна несигурност, произтичаща от използването на различни прогнози и множество допускания като: компоненти разположение във времето и обеми на очаквани бъдещи парични потоци от опериране на кораби, кораборемонт и други производствени дейности; норми на дисконтиране; и темп на нарастване в терминален период. В допълнение, Групата прави своите наблюдения, анализи и оценки на различни текущи и променящи се обстоятелства с фокус за наличие, същественост и перспективи на ефекти върху нетекущите активи в сектор „Морски транспорт“ и репутацията в сектор „Корабостроене/кораборемонт“, произтичащи от различни наблюдавани геополитически, социални и икономически

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

стойност на ангажираните нетекущи активи в бизнес сектор „Морски транспорт“ и репутацията в бизнес сектор „Корабостроене и кораборемонт“, с фокус върху:

- анализ за разумност и обосновааност на приложената норма на дисконтиране и на основните допускания, използвани при оценката на бъдещите парични потоци за съответния ОГПП (като очаквани приходи, очаквани разходи, очаквани капиталови разходи, темп на нарастване в терминален период) спрямо наблюдаеми и налични пазарни данни, историческа финансова информация, бизнес-планове на Групата и прогнозите за развитие на тези сектори. Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на компонентите на модела и на данните, заложен в сценариите;
- анализ на разумността на получените резултати за размера на възстановимата стойност на двата ОГПП в контекста на полученото наше разбиране за развитието на двата сектора и прогнозите на ръководството на Групата. Ние тествахме математическата точност на формулите, използвани в модела за изчисляване на възстановимата стойност. Анализ за обосновааност на установения резултат от сравнението на възстановимата стойност спрямо балансовата стойност на съответните експозиции, общо на ниво ОГПП и на ниво индивидуални обекти; и

Ключов одиторски въпрос**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

събития, както и за необходимостта те да бъдат отчетени в предположенията, преценките, параметрите и очакваните парични потоци на моделите за тестове за обезценка.

Поради значимостта на нетекущите активи от сектор „Морски транспорт“ и репутацията от сектор „Корабостроене/кораборемонт“ като отчетни обекти за консолидирания финансов отчет на Групата като цяло, както и от вътрешно-присъщата несигурност на предположенията и преценките, и на сложността на самите тестове, свързани с оценката на тяхната възстановима стойност, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос

- анализ и тестване на чувствителността на възстановимата стойност на двата ОГПП спрямо промени в ключовите допускания.
- оценка, съвместно с експертите на одиторския екип, на адекватността на анализа на Групата относно наличие на влияние и евентуален размер на ефектите на продължаващи регионални и глобални събития в света върху бизнеса на тези сектори, и съответно - и на адекватността на заложените ключови преценки и допускания за тези ефекти при определяне на възстановимата стойност на съответните ОГПП.

- Преглед и оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Групата относно тестовете за обезценка на нетекущи активи в бизнес сектор „Морски транспорт“ и репутацията в бизнес сектор „Корабостроене/ кораборемонт“ в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление на Групата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Управителният съвет на Дружеството-майка („Ръководството“) носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Надзорният съвет и Одитният комитет на „Дружеството-майка“ („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта, и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС).

Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „Индустиален Холдинг България АД“ за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, приложен в електронния файл „549300FB8MDVUGQ9U094-20241231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)” на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за контрол върху качеството

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФОИСУ.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазиме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 година, съдържащ се в приложения електронен файл “ 549300FB8MDVUGQ9UO94-20241231-BG-CON.zip”, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- БДО АФА ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 година на Индустриален Холдинг България АД от общото събрание на акционерите, проведено на 25 юни 2024 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 година на Групата представлява шести по ред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Индустриален Холдинг България АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег. № 015

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA
Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:34:06 +03'00'

Рени Георгиева Йорданова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA
Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2025.04.25
15:33:17 +03'00'

25 април 2025 година
ул. “Оборище” 38
гр. София 1504, България