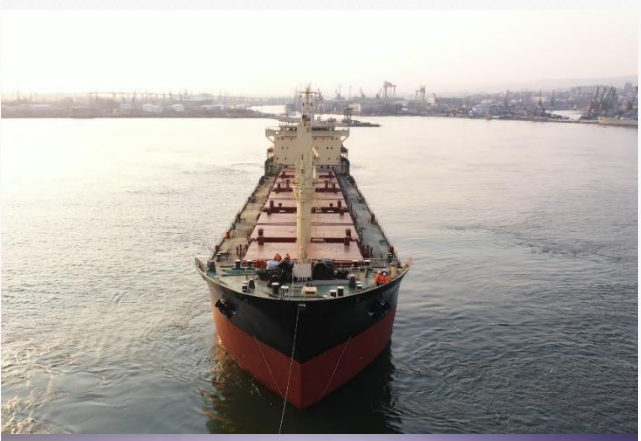
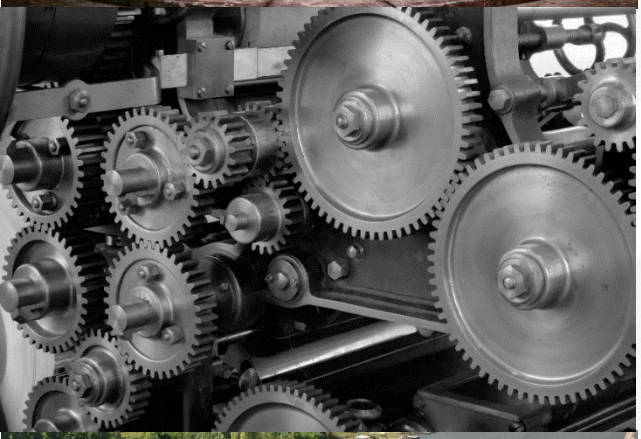
Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.06.26 16:47:43 +03'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ОТЧЕТ 2023

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД











Съдържание

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	4
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	30
ДРУГИ	78
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	104



Обща информация

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева

Васил Младенов Цанев - считано от 19 май 2023 г.

Борислав Емилов Гаврилов

Галина Петрова Денева

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 1606

район Красно село

ул. Дамян Груев No 42

Регистър и регистрационен номер

121631219



Индивидуален годишен доклад за дейността

1	Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/	6
2	Резултати от дейността на ИХБ	8
3	Корпоративно управление	13
4	Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск	15
5	Предвиждано развитие на Дружеството	19
6	Информация за акциите на ИХБ	22
7	Информация за членовете на Надзорния и Управителния съвет	24
8	Друга информация	28

Уважаеми Акционери,

През изминалата 2023 година Индустриален холдинг България АД запази добрите си финансови резултати, въпреки негативното въздействие върху дейността на дъщерните дружества на конфликта в Украйна, намалената икономическа активност в световен мащаб, все още високите цени на основните суровини и материали, повишаващите се цени на услугите и нарастващите лихви.

Неконсолидираните финансови резултати на Индустриален холдинг България за 2023 г. са както следва:

Приходите на ИХБ за 2023 г. възлизат на 9,340 хил. лв. (9,270 хил. лв. за 2022 г.). За отчетния период спрямо 2022 г. приходите от лихви нарастват с 1,430 хил. лв. От друга страна приходите от дивиденти намаляват с 1,308 хил. лв.

На неконсолидирана база за 2023 г. Дружеството отчита печалба от 6,220 хил. лв. (10,132 хил. лв. печалба за 2022 г.). Намалението на печалбата за 2023 г. е следствие от:

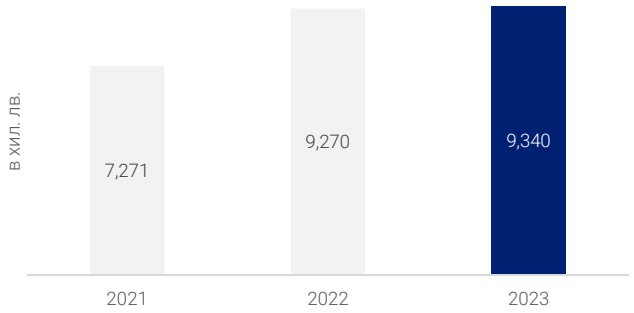
- отчетената загуба от 519 хил. лв. (нетно) от начислени и възстановени обезценки на инвестиции на Дружеството (печалба от 2,430 хил. лв. за 2022г.);
- реализираните отрицателни валутни курсови разлики в размер на 1,096 хил. лв. (182 хил. лв. за 2022 г.).

Активите на ИХБ на неконсолидирана база са в размер на 287,945 хил. лв. (268,848 хил. лв. за 2022 г.), а нетните активи в размер на 266,003 хил. лв. (259,779 хил. лв. за 2022 г.).

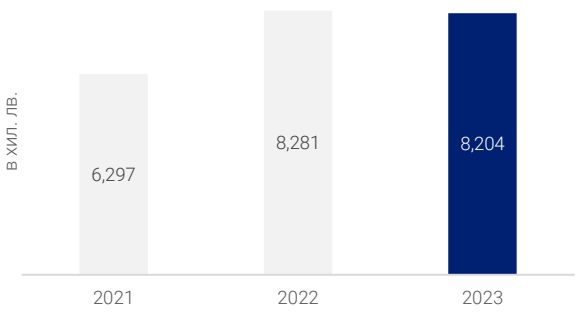
За 2023 г. акциите на ИХБ отбелязаха понижение от 14.27 % (средно претеглена цена на акция за 29.12.2023 г. - 1.7000 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2022 г. - 1.9830 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2023 г. е 1.7768 лв. (1.9649 лв. средно претеглена цена за 2022 г.). За сравнение през 2023 г. основните индекси на българския капиталов пазар бележат ръст както следва SOFIX ръст от 27,20%, BGBX40 ръст от 13,35% и BGTR30 ръст от 9,33%.

1. Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

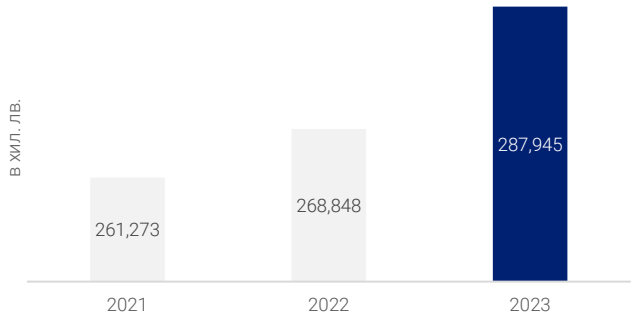
Приходи от дейността



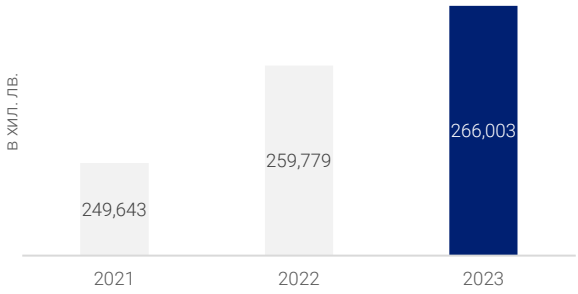
EBITDA



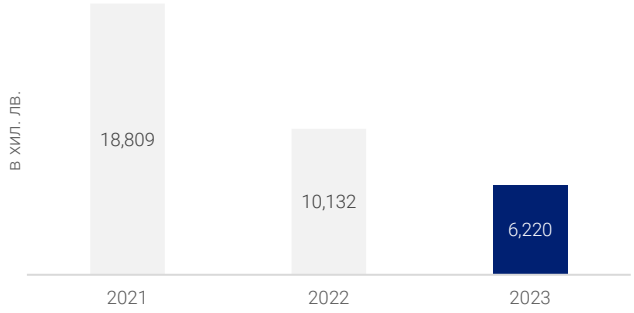
Общо активи



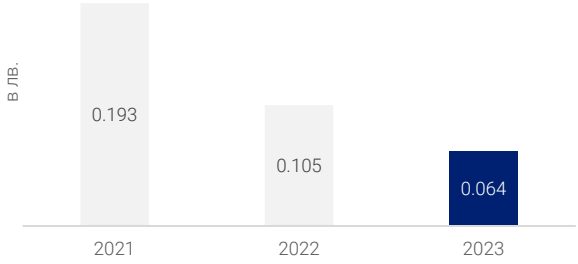
Нетни активи



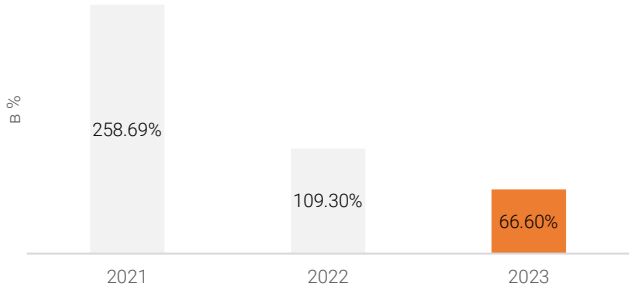
Финансов резултат след данъци



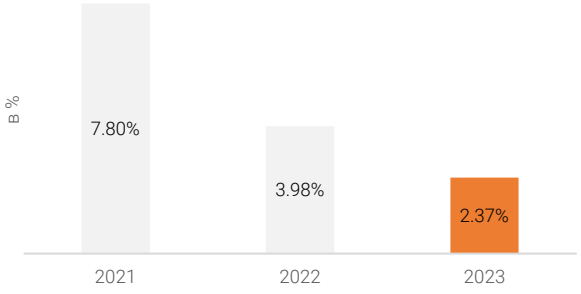
Основен доход на акция EPS



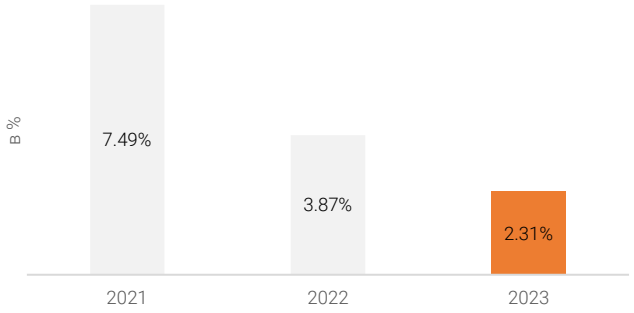
Рентабилност на приходи от дейността



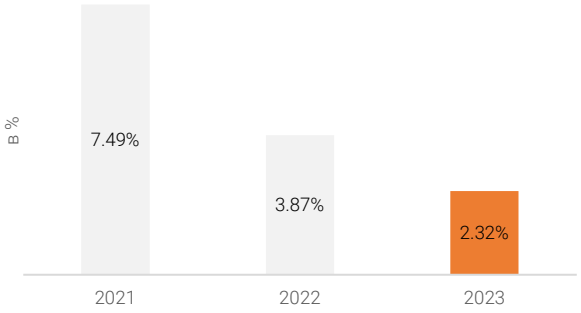
Възвръщаемост на собствения капитал ROE



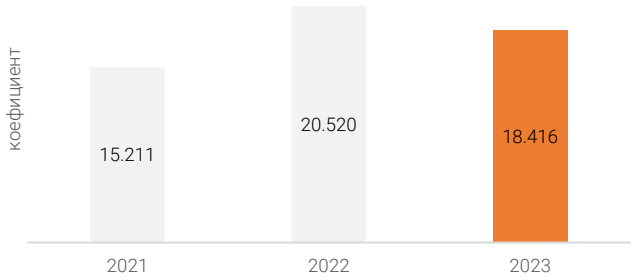
Възвръщаемост на активите ROA



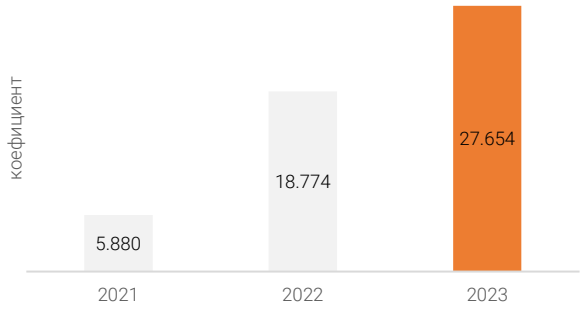
Възвръщаемост на инвестирания капитал ROIC



Цена/Продажби на акция P/S



Цена/Печалба на акция P/E



2. Резултати от дейността на ИХБ

2.1. Неконсолидирани финансови резултати

Приходите на ИХБ за 2023 г. възлизат на 9,340 хил. лв. и нарастват спрямо тези през 2022 г. (9,270 хил. лв.). През 2023 г. приходите са реализирани от:

- дивиденти от дъщерните дружества – 72.33 %;
- приходи от лихви – 27.47 %;
- други приходи – 0.20 %.

Приходите от дивидент спрямо същия период на миналата година намаляват на 6,755 хил. лв. (2022 г: 8,063 хил. лв.). В основната си част това е в резултат на дивиденти, получени от Приват инженеринг през 2022 г. в размер на 2,266 хил. лв. спрямо нула лв. за 2023 г.

Приходите от лихви възлизат на 2,566 хил. лв. спрямо 1,136 хил. лв. през 2022 г. Те са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми – 1,450 хил. лв. и лихви от банкови депозити и краткосрочни американски държавни ценни книжа - 1,116 хил. лв.

През 2023 г. е възстановена загуба от обезценка в размер на 1,692 хил. лв. (сектор Корабостроене/ Кораборемонт) и е признатата загуба от обезценка в размер на 2,211 хил. лв. (сектор Морски транспорт). През 2022 г. е възстановена загуба от обезценка в размер на 2,430 хил. лв. (сектор Морски транспорт).

Дъщерни дружества, приходите от които надхвърлят 10% от общите приходи са ЗММ България холдинг – 45.99 % и КРЗ Порт Бургас – 15.04 %.

Приходите от външни пазари възлизат на 359 хил. лв., а от вътрешни в размер на 8,981 хил. лв.

Разходите за дейността на ИХБ за 2023 г. са в размер на 1,263 хил. лв. спрямо 1,185 хил. лв., отчетени през 2022 г. През 2023 г. Дружеството е платило по договор за наем на офис 100 хил. лв., от които 67 хил. лв. са платени на наемодател свързано лице на ИХБ.

Печалбата след данъци за 2023 г. е в размер на 6,220 хил. лв. спрямо печалба през 2022 г. в размер на 10,132 хил. лв.

Управителният съвет на ИХБ не е публикувал прогнози за резултатите през 2023 г. на индивидуална 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. 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.

Основите 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 провежданата 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

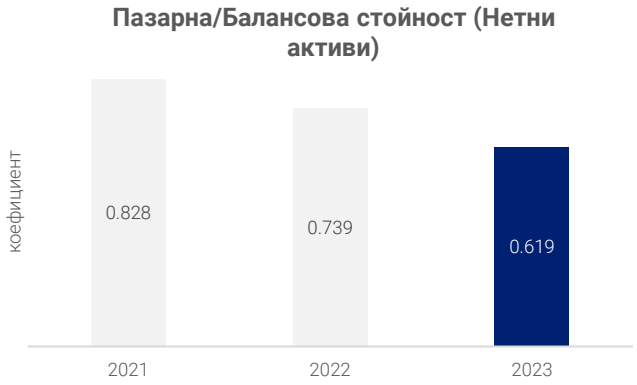
за професионална подготовка, поддържат се активни взаимоотношения с различни висши учебни заведения и са организирани стажантски програми.

- *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 от Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества и утвърдената Политика на многообразие. Информация се представя и на годишна база на консолидирано ниво в нефинансовата декларация, която е част от консолидирания отчет на Дружеството.

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 й възможности, изчислявайки съотношение на пазарна към балансова стойност:



2.3. Инвестиционен портфейл

а. Структура на портфейла

към 31 декември на последните 3 години

Бизнес направление	2023	2022	2021
Морски транспорт	46.34%	48.49%	47.75%
Корабостроене и кораборемонт	34.26%	34.13%	33.04%
Пристанищна дейност	16.71%	14.64%	14.80%
Машиностроене	2.42%	2.47%	4.11%
Други	0.27%	0.27%	0.30%
Инвестиции, в хил. лв.	**198,339**	**194,138**	**192,031**

б. Организационни промени в Групата

Към 31 декември 2023 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 22 дружества както следва: 9 преки дъщерни дружества и 11 непреки дъщерни дружества и 2 непреки асоциирани дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 198,339 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

ИХБ няма инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група, 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 2023 г.

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

- СиАй ЕнЕмЕф I 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 I Блек Сий ДжейВи Холдко Б.В.

2.4. Ключови дейности

а. Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените в началото на годината задачи по отношение на своите дъщерни дружества и през 2023 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 2023 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 2023 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 дивиденти.

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

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2023 г., основно са с фиксиран лихвен процент.

Към 31 декември 2023 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са към дъщерни дружества (преки и непреки) и непреки асоциирани дружества и са както следва:

- Заем предоставен на Булярд корабостроителна индустрия, ЕИК 103862587, по Договор за новация от 01.04.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 12,151 хил. лв.
- Заем предоставен на Булпорт логистика, ЕИК 200421706, по Договор за заем от 14.06.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 3.5 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 3,353 хил. лв.
- Заем предоставен на Булпорт логистика, ЕИК 200421706, по Договор за заем от 03.10.2023 г., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 1,554 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 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 2,194 хил. лв.
- Заем предоставен на Одрия ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.8 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 6,106 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 3.5% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 5,450 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 31.07.2029 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 18,101 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 3.5 % и срок на погасяване 30.06.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 365 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 27.03.2023 г., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 01.04.2029 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 188 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 2023 г. е в размер на 51 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. текущите заеми, отпуснати от дъщерни дружества на ИХБ в качеството им на заемодатели са само в рамките на Групата на ИХБ и са както следва:

- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Тириста ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 25.02.2011 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 6,915 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 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 10,320 хил. лв.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Одрия ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 01.01.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 7,143 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 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31 декември 2023 г. е в размер на 18,116 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. салдото на задълженията на ИХБ и дъщерни дружества по получени банкови заеми е както следва:

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	31 декември 2023	31 декември 2022
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	18,109	8,353
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	492	677
				18,601	9,030

Договор № 22F-000155 за банков кредит от м. февруари 2022 г. на Индустриален 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. През януари 2023 г. Дружеството подписа анекс, с който е променен крайния срок за издължаване на кредита до м. февруари 2029 г.

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. Индустриален 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. декември 2023 г. е подписан анекс за револвиране на частта от кредита ползвана в режим на овърдрафт до 04 ноември 2024 г и промяна на лихвените проценти за кредити в BGN. 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 2023 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 143 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. вземанията на ИХБ са в размер на 50,385 хил. лв., (47,284 хил. лв. за 2022 г.) от които 48,786 хил. лв. дългосрочни и 1,599 хил. лв. краткосрочни,. Основната им част представлява вземания по отпуснати парични заеми на свързани лица в размер на 49,729 хил. лв. (46,828 хил. лв. 2022г.). От останалите 656 хил. лв. (456 хил. лв. за 2022 г.) най-съществени са вземания по дивиденти от свързани лица, в размер на 140 хил. лв., вземане по лихви банкови депозити свързани лица, в размер на 178 хил. лв.

Нетните активи на ИХБ към 31 декември 2023 г. са 266,003 хил. лв. и са нараснали с 6,224 хил. лв. или с 2.40 % спрямо 2022 г. (259,779 хил. лв.).

Общите задължения на ИХБ към 31 декември 2023 г. възлизат на 21,942 хил. лв. спрямо 9,069 хил. лв. към 31 декември 2022 г. Те представляват основно 18,109 хил. лв. задължение по договор за банков кредит с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество и лихвоносни заеми от свързани лица.

Информация относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 22 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2023 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 2023 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2023 г. Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

3. Корпоративно управление

3.1. 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 Индустриален 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 Индустриален 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 2023 г. са както следва:

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Буллс АД	1	65,911,454	68.08%

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 15.06.2028 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. 7 от настоящия доклад по-долу.

4. Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск

4.1. Финансови ресурси и възможности за реализация на инвестиционни намерения

През 2023 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства, генерирани от основната му дейност. През 2023 г. основни източници на финансиране на ИХБ бяха лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества и дивиденти, 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 преструктурира 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. При необходимост Холдингът текущо финансира развитието им. В Одесос ПБМ продължават дейностите по разширение на пристанището - изграждане на новата кейова стена и закупуване на необходимата пристанищна механизация. Проектът се финансира със собствени средства на Групата и с банков кредит по Договор № 22F-000155. Очаква се разширението да влезе в експлоатация през втората половина на 2024 г.

По аналогичният проект в КРЗ Порт Бургас през 2023 г. стартираха начални строителни дейности, свързани с разширението на пристанището. През 2024 година се очаква да бъде структурирано финансирането на проекта и осъществени дейности по закупуване на необходимите материали.

През 2023 г. приключи започналия през 2022 г. проект за изграждане на нова покривна фотоволтаична централа в Одесос ПБМ за собствено потребление.

Дейностите по стартиралия през 2022 г. проект за изграждане на нова наземна фотоволтаична централа в ЗММ Нова Загора бяха спрени поради възникнали административни пречки по получаване на необходимите разрешителни за присъединяване. Разглеждат се възможности за използване на част от закупените за проекта компоненти в други проекти за разширяване на съществуващите в Групата соларни централи.

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

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има 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.

4.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

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

а. Несистемни рискове специфични за Дружеството

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

Доколкото дейността на ИХБ е свързана с управление на активи на други дружества, то тя е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества от Групата. Инвестициите на Холдинга са в бизнеси, които се характеризират с бавна обращаемост на вложените средства (машиностроене), зависимост от енергийни и други ресурси (машиностроене, кораборемонт, морски транспорт) и силна цикличност (кораборемонт, корабен дизайн, морски транспорт, класификация и сертификация, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл.

Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии

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

Рискове, произтичащи от природни бедствия

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

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

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

- цикличност на шипинг индустрията – циклите са обвързани със световната икономика и баланса между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Риск съществува за операторите, които не са успели правилно да планират и разпределят паричните си потоци във време на затруднен достъп до финансиране при утежнени условия по време на криза;
- брой на корабите в строеж и влизането им в експлоатация и състояние на пазара за рязане на кораби;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и директиви срещу екологично замърсяване и за енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на корабите и други технически решения за привеждането им в съответствие с 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 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.

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

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

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

Риск, свързан с основни суровини, материали и енергийни източници

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

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

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

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

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 чартьор мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.

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

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

б. Системни рискове

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

5. Предвиждано развитие на Дружеството

5.1. 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.

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

а. Морски транспорт

През 2023 г. фрахтовите нива в сегмента за насипни товари се понижиха спрямо 2022 г. Търсенето на тонаж отбеляза лек ръст, но негативно въздействие върху навлата оказа увеличеното активно предлагане на корабен тонаж, което освен от нарастването на флота, бе подсилено и от намалението на задръстванията в пристанищата. От друга страна, намалената пропускливост на Панамския канал, засегнат от тежка суша, все още не е оказала въздействие върху фрахтовите нива. Негативно влияние върху сектора имат и разрастващите се военни конфликти в различни региони на света и особено ескалацията на ситуацията в Йемен, което на практика парализира трафика през Суецкия канал поради заплахата от военни действия срещу търговските кораби, преминаващи през Аденския залив и Червено море. Глобалните санкции срещу Русия и забавения растеж на Китайската икономика са другите фактори, влияещи върху пазара. Заради продължаващата несигурност, подхранвана и от покачващите се лихвени равнища, редуцирането на тонажа в експлоатация върви с бавни темпове, въпреки нарасналата активност спрямо предходните периоди. Тези фактори, подсилени от нарастващите цени за строителство, се отразяват негативно върху поръчките за нови плавателни съдове за насипни товари. Подобно е влиянието и на завишаващите се екологични изисквания. Проблемите с климата и решението за намалено ползване на въглища като източник на енергия свива търсенето на тонаж. Няма яснота по отношение на концепцията за екологично приемливо и ефективно корабно гориво с оглед новите регулации.

От Януари 2024 г. обхватът на схемата за търговия с емисии (ETS) на Европейския съюз бе разширен и корабоплаването бе включено в нея със задължение на компенсира вредното си въздействие за рейсове от и към Европейски пристанища. Очакванията са корабособствениците да могат да компенсират тези разходи в чартърните си договори, но като цяло пазарните участници може и да се преориентират към наемането на по-нови и по-екологични кораби за тези рейсове.

Корабите на Групата плават с български и чуждестранни екипажи.

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

б. Корабостроене и кораборемонт

Спадът на фрахтовия пазар и изтичането на законовия срок за изпълнение на проектите за поставяне на баластни системи увеличиха поръчките на Булярд корабостроителна индустрия (БКИ) от началото на 2023 г. След средата на годината кораборемонтният пазар в Китай отново се активизира с тенденция за намаление на цените на предлаганите услуги. Първоначално това доведе до освобождаване на слотове в кораборемонтните заводи в Турция и засилване на конкуренцията в района на Черно море и Източното Средиземноморие. В следствие на събитията в Аденския залив и въоръжения конфликт в ивицата Газа, през последното тримесечие на 2023 г.

запитванията за кораборемонт отново се увеличиха и от началото на 2024 г бяха сключени поредица от договори.

Спадът на цената на електроенергията през 2023 г. е с минимален нетен ефект поради първоначално намалените, а след това прекратени държавни компенсации. Ръст отчитат цените на външните услуги и техническите газове. Цените на материалите все още са сравнително високи, поддържани от нарастващите лихвени проценти и нововъзникналите нарушения в световната търговия.

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

в. Корабен дизайн

Ниските нива на корабостроене се отразяват върху развитието на проектантските услуги в няколко посоки. От една страна, засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите редуцират поръчките за ново строителство заради липсата към момента на яснота какви кораби ще се търсят и с какви двигатели. Разработването на алтернативни варианти е в начален етап. Липсва и ясен времеви хоризонт, в който собствениците ще могат да експлоатират корабите си без необходимост от допълнителни инвестиции, за да отговарят на изменящите се екологични регулации. Намалява търсенето на ретрофит услуги за проектиране на баластни системи заради наближаващия краен срок за преоборудване на флота в експлоатация. Разрастващите се военни конфликти в различни региони на света и влошената икономическа среда принуждават корабособствениците да преосмислят инвестиционните си намерения за нови и 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). Очаква се тази тенденция да се запази и в някакъв момент да се появят и чисто инвестиционни проекти.

Пазарът на пасажерски кораби е зависим от различни фактори. Въпреки търсенето на такива кораби, в т.ч. и на дизайнерски услуги за тях, поръчките все още са слаби. Корабособствениците и финансиращите институции са предпазливи. Заради общата несигурна обстановка, подхранвана от инфлацията и увеличаващите се лихвени нива, се отлагат договорени проекти преди старта им.

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

г. Класификация и сертификация

Български корабен регистър (БКР, регистърът) отчита спад в приходите си през 2023 година спрямо резултатите постигнати през 2022. Намалението на приходите е в следствие на отлагането на прегледите на корабите, поради заетост на кораборемонтните заводи и забавянето в обработката на товари, породено от кризата в Украйна. Приходите от вътрешния пазар запазват нивата си, но липсата на проекти, свързани с надзор на строителство, ограничава техния потенциал за растеж.

Усилията на ръководството са насочени към привличане на нови агенти и корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. Регистърът предлага на своите клиенти допълнителна услуга във връзка с действащите от началото на 2023 г. изисквания на EEXI и CII/IMO регулациите. В тази връзка са разгледани и одобрени технически документи на повечето кораби от състава на флота на БКР.

В последната публикация на Парижкия меморандум за представянето на Признатите Организации, БКР е включено в групата на Организациите с високо ниво на представяне. Постигнатият резултат е предпоставка за намиране на нови клиенти и одобрение от нови Флагови администрации. През 2023 г. БКР успешно премина

одити от Флаговите администрации на Барбадос, Белиз и Сиера Леоне, като резултатите от проверките са положителни и предстои подписване на договори в началото на следващата година.

БКР е в процес на проучване на възможността да бъде одобрен като верификационен орган по силата на регламент на ЕС 2015/757, даващ право да извършва услуги относно мониторинга, докладването и проверката на емисиите на въглероден диоксид от морския транспорт.

д. Пристанищна дейност

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

Търсенето на пристанищни услуги и товаропотоците от зърнени култури през терминалите в Групата се влияят предимно от реколтата в страната, както и от международната търговия в страните от черноморският регион. Отвореният зърнен коридор и вносът на украинското зърно осигури продажби на вътрешния пазар през първото тримесечие. Реализираха се и реекспортни сделки, което увеличи товарооборотът в региона като цяло. През останалата част от годината се реализира по-активен износ на зърнени култури. Добивите през новия селскостопански сезон у нас са много добри. Военният конфликт продължава да има негативно отражение върху стокообмена през пристанищата.

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

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 първият етап от разширението на пристанището – изграждане на нова кейова стена, а вторият етап – изграждане на необходимите складови съоръжения –стартира през последното тримесечие на годината. В края на март 2023 г. КРЗ Порт Бургас получи разрешение за строеж за своя проект и стартира строителни дейности.

Булпорт логистика предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яхти, докуване на малки съдове за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Постепенното затихване на последиците от пандемията увеличи търсенето на производствени помещения, съчетани с офис площи, особено от страна на чуждестранни компании. През 2023 г. Дружеството придоби от друго дружество от Групата (чрез сделка по прехвърляне на обособена дейност) развит и самостоятелно действащ бизнес от идентично на досегашната му основна дейност естество (отдаване на производствени и складови площи под наем).

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. С увеличаване на обема на дейността си се очаква да бъде постигната по-висока ефективност.

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

е. Машиностроене

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

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

5.3. 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 стартирали 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.

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, покупка на нов кораб или 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.

6. Информация за акциите на ИХБ

6.1. Промени в цената на акциите на Дружеството

За 2023 г. акциите на ИХБ отбелязаха понижение от 9.57 % (средно претеглена цена на акция за 31 декември 2023 г. - 1.7000 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 31 декември 2022 г. - 1.9830 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2023 г. е 1.7768 лв. (1.9649 лв. средно претеглена цена за 2022 г). За сравнение през 2023 г. основните индекси на българския капиталов пазар бележат ръст както следва SOFIX ръст от 27,20%, BGBX 40 ръст от 13,35% и BG TR30 ръст от 9,33%.

През 2023 г. данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код IHB/ са следните:

Статистика за период 01 януари 2023 г. – 31 декември 2023 г./информация от БФБ/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	1.7000	29.12.2023 г.
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.9500	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.6632	
Средно-претеглена цена за 2023 г. (лв.) *	1.7768	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	-14.27%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2023 г.	196	
Търгуван обем през 2023 г. (брой акции)	410,814	
Оборот през годината 2023 г. (лв.)	729,942.20	

[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.

6.2. Акционерна структура

а. Акционерна структура към 31 декември.2023 г.

Капиталът на ИХБ към 31 декември.2023 г. е 96,808,417 хил. лв.

Акционери	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	53,656	96,808,417	100.00%
Юридически лица	58	89,067,718	92.00%
Физически лица	53,598	7,740,699	8.00%
Акционери, притежаващи пряко над 5%, включително	2	75,569,328	78.06%
Буллс АД	1	65,911,454	68.08%
ДЗХ АД	1	9,657,874	9.98%
Обратно изкупени собствени акции	-	-	0.00%
Акционери, притежаващи под 5%	53,654	21,239,089	21.94%

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 2023 г.:

- Буллс АД притежава пряко 65,911,454 акции, представляващи 68.08 % от капитала;
- ДЗХ АД притежава пряко 9,657,874 акции, представляващи 9.98 % от капитала;
- Данета Ангелова Желева притежава пряко 41,044 акции, представляващи 0.04 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,658,520 акции, представляващи 9.98 % от капитала или общо пряко и чрез свързани лица 9,699,564, представляващи 10.02 % от капитала;
- Димитър Георгиев Желев притежава пряко 646 акции, представляващи 0.0007 % от капитала; чрез свързани лица общо 9,698,918 акции, представляващи 10.02 % от капитала; контролирани чрез Буллс АД 65,911,454 акции, представляващи 68.08 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 75,611,018, представляващи 78.10 % от капитала.

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

6.3. 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 2023 г. Индустриален холдинг България АД не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Към 31 декември 2023 г. Индустриален холдинг България АД не притежава собствени акции.

6.4. 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.

7. Информация за членовете на Надзорния и Управителния съвет

През 2023 г. не са правени промени в състава на Надзорния съвет на ИХБ.

С решение на Надзорния съвет на Индустриален холдинг България АД от 19.05.2023 г., от състава на Управителния съвет е освободен г-н Бойко Ноев и на негово място е избран г-н Васил Цанев.

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"*, като пример в това отношение са съставите на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ – повече от 50% от състава са жени, има членове 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 2023 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:

7.1. 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.

7.2. 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. Банкя;

- 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. Банкя;
  - 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 естеитс 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.

7.3. 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.

7.4. Друга информация за членовете на Надзорния и Управителния съвет

а. Изплатени възнаграждения на членовете на Надзорния и Управителния съвет

Съгласно Политиката на възнагражденията на Индустриален 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 2023 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	457,592
Галина Денева	95,882	20,400
Борислав Гаврилов	14,400	-
Васил Цанев считано от 19 май 2023 г.	8,820	138,600
Бойко Ноев до 19 май 2023 г.	5,580	-

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 2023 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 15,407 лв.

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

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

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 2023 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават облигации, издадени от ИХБ.

Към 31 декември 2023 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.

8. Друга информация

8.1. Важни събития, настъпили след отчетната дата

С изключение на оповестеното в Бележка 26 към приложения консолидиран финансов отчет, не са настъпили други важни събития след отчетната дата.

8.2. 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.

8.3. 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.

8.4. Наличие на клонове

ИХБ няма регистрирани клонове.

8.5. 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 2023 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.

8.6. 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

8.7. 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.

26 март 2024 г.

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:27:10 +02'00'

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

VLADISLAVA RAYKOVA PETROVA-ZGUREVA
Digitally signed by VLADISLAVA RAYKOVA PETROVA-ZGUREVA
Date: 2024.03.26 18:21:26 +02'00'

Владислава Згурева

Съставител

гр. София, България



Индивидуален годишен финансов отчет

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		31
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ		32
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ		33
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ		34
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ		35
1	Корпоративна информация	35
2	Обобщена информация за счетоводната политика	35
3	Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	46
4	Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	47
5	Приходи от лихви и дивиденти	49
6	Призната загуба/ възстановена загуба от обезценка на инвестиции, нетно	49
7	Разходи за персонал	49
8	Разходи за външни услуги	50
9	Други оперативни разходи	50
10	Финансови приходи и финансови разходи	50
11	Данък върху печалбата	51
12	Дълготрайни материални и нематериални активи	53
13	Инвестиции в дъщерни предприятия	54
14	Търговски и други вземания	59
15	Лизинг	59
16	Парични средства и парични еквиваленти	61
17	Акционерен капитал и резерви	61
18	Основна нетна печалба на акция	63
19	Лихвоносни банкови заеми	64
20	Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	65
21	Търговски и други задължения	65
22	Оповестяване на свързани лица	66
23	Ангажименти и условни задължения	70
24	Финансови инструменти	71
25	Справедлива стойност на финансовите инструменти	77
26	Събития след отчетната дата	77

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	2023	2022
Приходи от лихви и дивиденти	5	9,321	9,199
Други приходи		19	71
		9,340	**9,270**
(Призната загуба)/възстановена загуба от обезценка на инвестиции, нетно	6	(519)	2,430
Разходи за персонал	7	(770)	(686)
Разходи за външни услуги	8	(240)	(195)
Други оперативни разходи	9	(253)	(304)
Печалба от оперативна дейност		**7,558**	**10,515**
Финансови приходи	10	-	-
Финансови разходи	10	(1,339)	(381)
Печалба от дейността преди данъци		**6,219**	**10,134**
Икономия/(разход) от данък върху печалбата	11	1	(2)
Печалба за годината		**6,220**	**10,132**
Основна нетна печалба на акция:			
Основна нетна печалба на акция (в лева)	18	0.064	0.105
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи		4	4
Ефект от данък върху доходите		-	-
Друг всеобхватен доход неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		**4**	**4**
Общо друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**4**	**4**
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**6,224**	**10,136**

Пояснителните бележките на страници от 35 до 77 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 26 март 2024 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:27:33 +02'00'

Иван Рашков
Съставител

Ivan Tsvetanov Rashkov
Digitally signed by Ivan Tsvetanov Rashkov
Date: 2024.03.26 18:22:54 +02'00'

Индивидуален 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: 2024.03.27 13:49:01 +02'00'

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 13:58:19 +02'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	2023	2022
Активи			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	12	218	122
Активи с право на ползване	15	684	35
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	198,339	194,138
Предоставени заеми на свързани лица	22	48,786	46,135
Активи по отсрочени данъци	11	6	5
Общо нетекущи активи		**248,033**	**240,435**
Текущи активи			
Предоставени заеми на свързани лица	22	943	693
Търговски и други вземания	14	656	456
Парични средства и парични еквиваленти	16	38,313	27,264
Общо текущи активи		**39,912**	**28,413**
ОБЩО АКТИВИ		**287,945**	**268,848**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17	96,808	96,808
Премиен резерв	17	31,016	31,016
Законови и допълнителни резерви	17	9,661	9,661
Неразпределена печалба	17	128,518	122,294
Общо собствен капитал		**266,003**	**259,779**
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	19	14,835	5,083
Получени заеми и депозити от свързани лица	22	-	591
Задължения по лизинг	15	624	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	20	45	45
Общо нетекущи пасиви		**15,504**	**5,719**
Текущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	19	3,274	3,270
Получени заеми и депозити от свързани лица	22	294	3
Задължения по лизинг	15	70	33
Търговски и други задължения	21	2,800	44
Общо текущи пасиви		**6,438**	**3,350**
Общо пасиви		**21,942**	**9,069**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**287,945**	**268,848**

Пояснителните бележките на страници от 35 до 77 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 26 март 2024 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:27:52 +02'00'

Иван Рашков
Съставител

Ivan Tsvetanov Rashkov
Digitally signed by Ivan Tsvetanov Rashkov
Date: 2024.03.26 18:23:16 +02'00'

Индивидуален 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: 2024.03.27 13:50:05 +02'00'

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 13:59:33 +02'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

в хил. лв.	Бележки	2023	2022
Оперативна дейност			
Получени дивиденти		5,669	2,570
Възстановени парични заеми от свързани лица	22	15,585	29,314
Предоставени парични заеми на свързани лица	22	(18,363)	(11,794)
Получени лихви по предоставени заеми на свързани лица	22	1,327	1,134
Плащания за придобиване на акции и дялове		(1,995)	(2,820)
Покупка на щатски държавни ценни книжа с нулев купон		(11,523)	-
Постъпления от падежирали щатски държавни ценни книжа с нулев купон		12,163	-
Получени лихви по банкови депозити		744	89
Постъпления от клиенти		12	53
Плащания свързани с трудови възнаграждения		(764)	(730)
Курсови разлики		(1,559)	(182)
Постъпления от намаление на капитала на дъщерно дружество		-	3,092
Получени ликвидационни дялове		-	28
Други постъпления/ (плащания), нетно		(345)	(527)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**951**	**20,227**
Инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи		(130)	(70)
Продажба на дълготрайни материални и нематериални активи		9	25
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност		**(121)**	**(45)**
Финансова дейност			
Получени лихвоносни банкови заеми	19	9,752	8,349
Платени главници по лихвоносни банкови заеми		-	(3,912)
Платени лихви и такси по лихвоносни банкови заеми		(193)	(133)
Получени заеми и депозити от свързани лица	22	1,392	2,373
Възстановени заеми и депозити от свързани лица	22	(591)	(3,060)
Платени лихви по заеми и депозити от свързани лица	22	(23)	(22)
Платени задължения по лизингови договори	15	(84)	(166)
Платени лихви по лизингови договори	15	(16)	(1)
Други постъпления и плащания		2	(10)
Нетен паричен поток, от финансова дейност		**10,239**	**3,418**
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		11,069	23,600
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	16	27,244	3,644
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	16	**38,313**	**27,244**

Пояснителните бележките на страници от 35 до 77 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 26 март 2024 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:28:12 +02'00'

Иван Рашков
Съставител

Ivan Tsvetanov Rashkov
Digitally signed by Ivan Tsvetanov Rashkov
Date: 2024.03.26 18:23:34 +02'00'

Индивидуален 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: 2024.03.27 13:51:43 +02'00'

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:01:42 +02'00'

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2023г.

в хил. лв.	Акционерен капитал	Намаление на акционерен капитала в процес на вписване	Обратно изкупени собствени акции	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
На 1 януари 2022 година	**107,400**	**(10,592)**	**-**	**31,016**	**9,661**	**112,158**	**249,643**
Всеобхватен доход за годината							
Печалба за годината	-	-	-	-	-	10,132	10,132
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	4	4
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,136**	**10,136**
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Вписване на намаление на капитала	(10,592)	10,592	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	**(10,592)**	**10,592**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
На 31 декември 2022 година	**96,808**	**-**	**-**	**31,016**	**9,661**	**122,294**	**259,779**
На 1 януари 2023 година	**96,808**	**-**	**-**	**31,016**	**9,661**	**122,294**	**259,779**
Всеобхватен доход за годината							
Печалба за годината	-	-	-	-	-	6,220	6,220
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	4	4
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6,224**	**6,224**
Общо сделки с акционери	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
На 31 декември 2023 година	**96,808**	**-**	**-**	**31,016**	**9,661**	**128,518**	**266,003**

Пояснителните бележките на страници от 35 до 77 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 26 март 2024 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:28:31 +02'00'

Иван Рашков
Съставител

Ivan Tsvetanov Rashkov
Digitally signed by Ivan Tsvetanov Rashkov
Date: 2024.03.26 18:23:51 +02'00'

Индивидуален 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: 2024.03.27 13:54:15 +02'00'

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:04:03 +02'00'

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1.Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството" или „Холдингът" или „ИХБ АД") за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет от 26 март 2024 г., което е утвърдено от Надзорния съвет.

Индустриален холдинг България АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13081 от 1996 г. със седалище в гр. София и адрес на регистрация: ул. Дамян Груев 42, гр. София, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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

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

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

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

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

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

2.Обобщена информация за счетоводната политика

2.1. База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

(i) Изявление за съответствие

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

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

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и Закона за счетоводството, Индустриален холдинг България АД изготвя и представя консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., ще бъде представен в законоустановените срокове

(ii) Действащо предприятие

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

2.2. Обобщение на счетоводните политики

а) Преизчисление в чуждестранна валута

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

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

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

б) Признаване на приходи от договори с клиенти

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

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Доходи на персонала

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

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. В случай, че служителят е придобил в дружеството или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на шест 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. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

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

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

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

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

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

Приходи от лихви

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

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

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

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

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

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

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като 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 Дружеството включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства (вкл. депозити от свързани лица) и банкови овърдрафти.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Тази категория се отнася главно за лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е представена в Бележка 19.

Отписване

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

е) Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

Приходи от дивиденти

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

ж) Компенсиране на финансови инструменти

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

з) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството обичайно не държи и не отчита финансови инструменти като деривативи, финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата или през друг всеобхватен доход, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 25.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

и) Основен акционерен капитал

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

к) Обратно изкупуване на собствени акции

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

л) Машини и оборудване (дълготрайни материални активи)

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

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

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

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

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

м) Разходи по заеми

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

н) Нематериални активи

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

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

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

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране

на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

о) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

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

п) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

р) Провизии

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

с) Основна нетна печалба на акция

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

т) Лизинг

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

Дружеството като лизингополучател

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

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

Активи с право на ползване

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

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

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

Дружеството амортизира актива с право на ползване за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор, използвайки линейния метод. Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля до края на срока на договора, дружеството амортизира актива за полезния му живот. 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

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

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

Задължения по лизинг

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

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

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

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

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

Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

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

Дружеството преоценява задълженията си по лизинг, когато:

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

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

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

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

Лизинг на нематериални активи

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

Дружеството като лизингодател

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

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

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

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

2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

През 2023 година се прилагат някои изменения и разяснения за първи път, но те нямат влияние върху финансовия отчет на дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 Преценки за същественост (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).

Промените дават насоки и примери относно приложение на концепцията за същественост при преценки и вземане на решения, свързани с оповестяванията на счетоводната политика като: а) въвеждат изискването за оповестяване на съществената информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) дават пояснения как предприятията могат да идентифицират съществената информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информация за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) пояснияват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) пояснияват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на определена съществена информация във финансовите отчети; и д) пояснияват, че предприятието не е нужно да оповестява несъществена или бланкова информация за счетоводните политики, това не следва да води до пропускане или прикриване на съществена счетоводна информация. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Дружеството.

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).

Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с пояснения за по-точно разграничение между промени в счетоводната политика, корекции на грешки и промени в приблизителните оценки като: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки" е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки" - според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурности по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва и прилага приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който съдържа несигурности по отношение на оценяването им; в) направено е пояснение, че промяна в приблизителна оценка може да е резултат на промяна във входящи данни или на оценъчната техника и модели, както и от нова информация или ново развитие, освен ако това не резултат от корекция на грешка от предходни години; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия периоди и бъдещи периоди. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Дружеството.

МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).

Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и намаляеми временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив "право на ползване" и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасиви (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Дружеството е отчело тези транзакции в периода, в който са възникнали, поради което към датата на настоящия отчет, те няма да окажат ефект върху финансовия му отчет.

Промени в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – примерни правила за Втори стълб модел (в сила веднага след издаване на промените, както и за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).

Промените уточняват, че МСС 12 се прилага за данъците върху доходите (печалбите), които произтичат от данъчни закони, приети или приети по същество с цел въвеждане на примерни правила от Втори стълб модел, издадени от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), в т.ч.

данъчни закони, въвеждащи допустими минимални национални допълнителни данъци, описани в тези правила, наречени законодателни актове от Втори стълб или данъци върху доходите от Втори стълб. Промените въвеждат временно изключение от изискването на стандарта, позволяващо на предприятията да не признават и оповестяват информация за отсрочени данъчни активи и пасиви, произтичащи и свързани със законодателното въвеждане на правилата на Втори стълб модела. Предприятията следва да оповестят факта, че са приложили това изключение. Те, обаче, следва да оповестяват отделно информацията, свързана с текущия разход/(икономия от) за данък, произтичащ от прилагане на правилата по Втори стълб за глобален минимален данък, както и информация, която би подпомогнала потребителите да разберат ефектите за дружеството от въвеждането на законодателното въвеждане на правилата на Втори стълб. Промените се прилагат ретроспективно. Промяната няма ефект върху стойностите и класификацията на активите, пасивите и върху резултатите на Дружеството.

МСФО 17: Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК) и подобрения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., приети от ЕК).

Стандартът не е приложим за Дружеството.

3.СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Изготвянето на индивидуалния 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 балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

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

Преглед на оценката на нетните инвестиции в дъщерни дружества (инвестиции в и предоставени заеми на дъщерни дружества)

За целите на прегледа на оценката на нетните инвестиции в дъщерни дружества, предоставените заеми на дъщерни дружества се разглеждат като част от нетната инвестиция на Индустриален холдинг България АД в тези дружества, тъй като очакваните свободни парични потоци на дъщерните дружества от тяхната оперативна дейност се използват с цел както за изплащане на получените заеми, така и за разпределение на дивиденти. Във връзка с това, Дружеството извършва преглед на оценката на заемите ведно с инвестициите в дъщерни дружества. Дружеството е възприело подход да се начисля обезценка първо на съответната инвестиция в дъщерно дружество, а след това и на предоставения заем при пълна обезценка на инвестицията. При възстановяване на обезценка, първо се възстановява такава, начислена върху заемите и след това тази, начислена върху инвестициите.

Ръководството извършва ежегодни прегледи на оценката (тестове за обезценка и възстановяване на такава) на големите си експозиции нетни инвестиции. За целите на прегледа, ръководството е идентифицирало обекти, генериращи парични потоци (ОГПП) в секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, представляващи най-малките разграничими групи активи, генериращи парични потоци от използване на активите, за които са установени индикатори за преглед на оценката им (обезценка/възстановяване на обезценка). Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес секторите, в които ОГПП оперират и най-актуалното виждане на ръководството за бъдещите му намерения и очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация за основните допускания на прегледа е представена в Бележка 13 по-долу.

Тъй като Индустриален холдинг България АД направлява и упражнява контрол върху дейността, свободните парични потоци на дъщерните дружества и тяхната инвестиционна политика, а историческият анализ на събираемостта на вътрешногруповите вземания показва, че загубите клонят към нула, е направена преценка, че няма риск от несъбираемост и необходимост от признаване на загуба от обезценка за експозициите, които не попадат в обхвата на ежегодните прегледи, описани по-горе.

Лизинг

Дружеството е приложило следните преценки, които оказват съществено влияние върху отчета за финансовото състояние и/или отчета за всеобхватния доход.

- Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи

Дружеството е сключило договори за наемане на имоти, които е идентифицирало и класифицирало като лизинг в качеството си на лизингополучател, тъй като основният актив по тях е ясно определен и дружеството контролира използването му.

- Определяне на диференциален лихвен процент

Дружеството в качеството си на лизингополучател не може непосредствено от договорите си за лизинг да определи лихвения процент, необходим му за дисконтиране на задълженията по лизинг. То 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. Подходът при избора на съпоставимо финансиране е базиран на факта, че всички финансирания на Групата се договарят на групово ниво и получените ценови условия са валидни за всички дружества от Групата.

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

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

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

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

Тези промени уточняват, че само ограничителни условия, 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 се оценява след него (например ограничително условие, базирано на финансовото състояние на предприятието към края на отчетния период, но оценено след неговия край). Ограничителни условия, 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. Въпреки това предприятията следва да оповестят информация за ограничителните условия, обхващащи наблюдаем период в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период с цел оценка на риска от това дали задълженията биха станали изискуеми. 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. Дружеството е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

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., не са приети от ЕК).

Промените имат за цел да повишат прозрачността на отчитането на договореностите за финансиране на 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, които са част от договореностите; 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 на доставчици и съпоставимите срокове за финансови задължения,

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

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

Промени в Промени в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: липса на обменни курсове (в сила за годишни периоди от 01.01.2025 г., не 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 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. Дружеството 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. Дружеството е в процес на анализ и оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността и тяхното оповестяване.

5. Приходи от лихви и дивиденти

в хил. лв.	2023	2022
Приходи от дивиденти	6,755	8,063
Приходи от лихви	2,566	1,136
	9,321	9,199

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

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

Отчетените приходи от лихви през 2023 г. и 2022 г са както следва:

в хил. лв.	2023	2022
Приходи от лихви по заеми свързани лица	1,450	963
Приходи от лихви по депозити в банки - свързани лица	667	145
Приходи от лихви по депозити в банки - несвързани лица	192	28
Приходи от лихви по краткосрочни държавни ценни книжа	257	-
	2,566	1,136

6. Призната загуба/ възстановена загуба от обезценка на инвестиции, нетно

в хил. лв.	2023	2022
Възстановена загуба от обезценка на инвестиции (Бележка 13)	1,692	2,430
Призната загуба от обезценка на инвестиции (Бележка 13)	(2,211)	-
	(519)	2,430

7. Разходи за персонал

в хил. лв.	2023	2022
Разходи за възнаграждения	(665)	(590)
Разходи за осигуровки и други социални плащания	(105)	(96)
	(770)	(686)

8. Разходи за външни услуги

в хил. лв.	2023	2022
Одит	(57)	(42)
Абонаментна поддръжка на ДМА	(29)	(21)
Застраховки	(13)	(14)
Абонамент и поддръжка на софтуер	(21)	(13)
Рекламни и маркетингови услуги	(11)	(13)
Абонамент за Интернет и поддръжка на website	(16)	(13)
Комуникационни услуги	(14)	(10)
Граждански договори	(10)	(10)
Юридически услуги	(5)	(3)
Други	(64)	(56)
	(240)	**(195)**

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват независим финансов одит - 57 хил. лв. (2022 г.: 42 хил. лв.). Няма други получени услуги от регистрирания одитор на Дружеството за 2023 г. и 2022 г.

9. Други оперативни разходи

в хил. лв.	2023	2022
Разходи за амортизация	(127)	(196)
Разходи за материали	(35)	(40)
Други оперативни разходи	(91)	(68)
	(253)	**(304)**

10. Финансови приходи и финансови разходи

в хил. лв.	2023	2022
Финансови приходи	**-**	**-**

в хил. лв.	2023	2022
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	(1,096)	(182)
Разходи за лихви по лихвоносни банкови заеми	(182)	(109)
Разходи за лихви по заеми и депозити от свързани лица	(25)	(29)
Разходи за лихви по лизинг	(17)	(1)
Такси по лихвоносни банкови заеми	(15)	(26)
Други финансови разходи	(4)	(34)
Финансови разходи	**(1,339)**	**(381)**

11. Данък върху печалбата

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2023 г. и 2022 г. са:

в хил. лв.	2023	2022
Разход за текущ данък върху печалбата	-	-
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	1	(2)
Приход/(разход) от данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата за периода	**1**	**(2)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2023 г. е 10% (2022 г.: 10%). През 2024 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., е представено по-долу:

в хил. лв.	2023	2022
Печалба преди данъци	**6,219**	**10,134**
Разход за данък върху печалбата по приложимата данъчна ставка от 10% (2022 г.: 10%) спрямо счетоводната печалба на Групата	(622)	(1,013)
Приходи, неподлежащи на облагане – дивиденти	675	806
Възстановена загуба от обезценка, за която не е признат отсрочен данъчен актив	169	243
Непризнат отсрочен данъчен актив върху разходи за обезценка на инвестиции	(220)	-
Данъчна загуба, за която не е признат данъчен актив	-	(41)
Други движения във временните разлики	(1)	3
Приход/(разход) от данък върху печалбата при ефективна данъчна ставка от 0 % (2022 г.: 0 %)	**1**	**(2)**

Отсрочените данъци към 31 декември 2023 г. и 2022 г. са свързани със следното:

в хил. лв.	Отчет за финансовото състояние 2023	Отчет за финансовото състояние 2022	Печалба или загуба за периода	Печалба или загуба за периода
Отсрочени данъчни пасиви				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	-	-	-	-
Активи с право на ползване	(68)	(3)	(65)	12
Отсрочени данъчни активи				
Задължения по лизинг	69	3	66	(14)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	5	5	-	1
Начисления за неизползван отпуск	-	-	-	(1)
(Разход за)/икономия от отсрочени данъци			**1**	**(2)**
Отсрочени данъчни активи/ (пасив), нетно	**6**	**5**		

Равнение на отсрочените данъчни пасиви, нетно

в хил. лв.	2023	2022
На 1 януари	5	7
Икономия от/(разход за) данъци за годината, признат в печалба или загуба за периода	1	(2)
На 31 декември	**6**	**5**

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

Данъчен период в хил. лв.	Период за приспадане на данъчни загуби	2023	2022
2018 г.	от 2019 до 2023	-	675
2019 г.	от 2020 до 2024	4	4
2020 г.	от 2021 до 2025	86	86
2021 г.	от 2022 до 2026	255	255
2022 г.	от 2023 до 2027	413	413
2023 г.	от 2024 до 2028	7	-
Общо данъчни загуби за приспадане		765	1,433
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Признат отсрочен данъчен актив		-	-
Непризнат отсрочен данъчен актив		77	143

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

12. Дълготрайни материални и нематериални активи

12.1. Дълготрайни материални активи

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

в хил. лв.	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	62	252	372	67	753
Амортизация на 1 януари 2023	(33)	(252)	(366)	-	(651)
Балансова стойност на 1 януари 2023	**29**	**-**	**6**	**67**	**102**
Отчетна стойност на 1 януари 2023	**62**	**252**	**372**	**67**	**753**
Отчетна стойност на придобити активи	6	-	2	106	114
Отчетна стойност на отписани активи	-	-	(192)	-	(192)
Трансфери от разходи за придобиване	-	-	115	(115)	-
Отчетна стойност на 31 декември 2023	**68**	**252**	**297**	**58**	**675**
Амортизация на 1 януари 2023	**(33)**	**(252)**	**(366)**	**-**	**(651)**
Разходи за амортизация за периода	(14)	-	(8)	-	(22)
Амортизация на отписани активи	-	-	192	-	192
Амортизация на 31 декември 2023	**(47)**	**(252)**	**(182)**	**-**	**(481)**
Балансова стойност на 31 декември 2023	**21**	**-**	**115**	**58**	**194**

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

12.2. Дълготрайни нематериални активи

Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Дружеството притежава, са несъществени по размер, не е изготвена отделна бележка за движението им през настоящия период. Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи към 31 декември 2023 г. е 24 хил. лв. (2022 г.: 20 хил. лв.). Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за годината е 5 хил. лв. (2022 г: 4 хил. лв.).

12.3. Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

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

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

в хил. лв.	Държава на регистрация	Размер на участие към 31 декември 2023	Процент на участие към 31 декември 2023	Размер на участие към 31 декември 2022	Процент на участие към 31 декември 2022
Приват инженеринг ЕАД	България	45,820	100.00%	48,031	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	4,795	100.00%	4,795	100.000%
КРЗ Порт-Бургас АД	България	4,774	99.65%	4,774	99.65%
КЛВК АД	България	46,096	67.96%	46,096	67.96%
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	130	100.00%	130	100.00%
Меритайм холдинг АД	България	400	61.00%	400	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	67,881	100.00%	66,189	100.00%
Одесос ПБМ ЕАД	България	28,373	100.00%	23,653	100.00%
ИХБ Шипдизайн АД	България	70	70.00%	70	70.00%
		198,339		194,138	

През м. ноември 2023 г. капиталът на дъщерното дружество Одесос ПБМ ЕАД е увеличен със сумата от 4,720 хил. лв. с решение на едноличния собственик - Индустриален холдинг България АД. Увеличението е вписано в Търговския регистър при внесени 25% от капитала, като срокът за внасяне на останалите 75% е до шест месеца от решението. (Бележка 22)

Преглед на оценката на нетните инвестиции в дъщерни дружества (инвестиции в и предоставени заеми на дъщерни дружества)

Към 31 декември 2023 г. ръководството на Дружеството е направило годишния преглед на оценката и съответно, тест на нетните инвестиции (инвестиции и предоставени заеми) в дъщерните дружества, посочени по-долу. Прилагайки последователно подхода от предходни отчетни периоди, то отново е идентифицирало три обекта, генериращи парични потоци (ОГПП), свързани със следните инвестиции в и предоставени заеми на дъщерни дружества:

- „Приват инженеринг“ (бизнес сектор: морски транспорт)
- „КЛВК“ (бизнес сектор: морски транспорт) и
- „Корабостроителна индустрия“ (бизнес сектор: корабостроене/ кораборемонт и други дейности) чрез дъщерното дружество „Булярд корабостроителна индустрия“ ЕАД.

В следствие на извършения преглед, който отразява спецификите на бизнес секторите, в които ОГПП оперират и очакваното им развитие,. Дружеството е:

- признало загуба от обезценка на инвестицията си в Приват инженеринг, в размер на 2,211 хил. лв. (през 2022 г. възстановена загуба от обезценка на инвестицията си в Приват инженеринг в размер на 2,430 хил. лв.);
- възстановило загуба от обезценка на инвестицията си в Булярд корабостроителна индустрия в размер на 1,692 хил. лв. (2022 г.: няма).

Балансовата стойност на инвестициите в дъщерните дружества, разпределена към всеки от ОГПП към отчетната дата, е както следва:

в хил. лв.	2023	2022
ОГПП „Приват инженеринг“	57,220	57,220
Обезценка ОГПП „Приват инженеринг“	(11,400)	(9,189)
	45,820	**48,031**
ОГПП „КЛВК“	46,096	46,096
Обезценка ОГПП „КЛВК“	-	-
	46,096	**46,096**
ОГПП „Корабостроителна индустрия“	67,881	67,881
Обезценка ОГПП	-	(1,692)
	67,881	**66,189**

Движението на начислената и възстановена обезценка на инвестициите в дъщерни дружества е както следва:

в хил. лв.	2023	2022
Обезценка на 1 януари	(10,881)	(13,311)
Възстановена обезценка	1,692	2,430
Начислена обезценка	(2,211)	-
Обезценка към 31 декември	**(11,400)**	**(10,881)**

Балансовата стойност на предоставените заеми на дъщерните дружества, които са част от нетната инвестиция на ИХБ АД в дъщерните дружества, разпределена към всеки от ОГПП по-горе към отчетната дата, е както следва:

в хил. лв.	2023	2022
ОГПП „Приват инженеринг“	2,201	3,097
ОГПП „КЛВК“	8,717	15,673
ОГПП „Корабостроителна индустрия“	14,495	18,433

Върху горепосочените заеми на дъщерни дружества, свързани с тези ОГПП, към 31 декември 2022 г. няма призната обезценка.

На база на резултатите от прегледа на оценката на цялата нетна инвестиция на Дружеството към идентифицираните ОГПП по-горе, по предоставените заеми на дъщерни дружества, свързани с тези ОГПП, към 31 декември 2023 г. няма призната обезценка.

Общата балансовата стойност на инвестициите в и на предоставените заеми на дъщерни дружества, на които ръководството е извършило преглед на оценката им през 2023 г. е 185,210 хил. лв., а през 2022 г. – 197,519 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. Ръководството е извършило годишния преглед на оценката на нетните си инвестиции в бизнес сектор морски транспорт, като е взело предвид изброените по-долу фактори, влияещи върху ОГПП „Приват инженеринг“ и ОГПП „КЛВК“:

- продължаваща тенденция на спад на фрахтовия пазар в резултат на увеличеното активно предлагане на корабен тонаж и на разрастващите се военни конфликти;
- нови повишени екологични изисквания с дългосрочни последици към корабите в експлоатация, което води до инвестиции за корабособствениците, които нямат положително влияние върху рентабилността и са свързани със сериозен разход и допълнителни дни извън експлоатация;
- потвърдената през годината нарастваща волатилност и нестабилност на пазара (включително от геополитически рискове и други глобални и регионални събития с по-широк ефект върху сектора) .
- ниския заключителен курс на щатския долар в края на отчетния период (1,76998 към 31 декември 2023 г. спрямо 1,83371 към 31 декември 2022 г.), тъй като прогнозните парични потоци на корабите са деномирани в щатски долари (функционална валута на корабните компании), а нетните инвестиции в тези две ОГПП са деноминирани в лева и евро.

Към 31 декември 2023 г. Ръководството е извършило годишния преглед на оценката на нетната си инвестиция в бизнес сектор корабостроене/кораборемонт, като е взело предвид изброените по-долу фактори, влияещи върху ОГПП „Корабостроителна индустрия“:

- отчетените положителни финансови резултати от дъщерното дружество в последните години, които се очертават като тенденция;
- генериране на значителен свободен паричен ресурс и намаляване на нетния му дълг;
- очертаващата се тенденция през текущата година на превишение на нетните му активи над балансовата стойност на отчетената инвестиция в него.

Възстановимата стойност на трите ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на:

- прогнозните парични потоци за оставащата част от 25-годишния полезния живот на корабите за ОГПП „Приват инженеринг“ и ОГПП „КЛВК“ и
- прогнозните парични потоци за 3-годишен период и изчисление на терминалната стойност на потоците за след този прогнозен период за ОГПП „Корабостроителна индустрия“.

Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес секторите на ОГПП – морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, както и най-актуалните очаквания и намерения на ръководството за тяхното развитие през прогнозния период.

Възстановимата стойност на ОГПП „Приват инженеринг“ е установена като по-малка спрямо балансовата стойност на инвестициите в и предоставените заеми на дъщерното предприятие. В резултат на това, Дружеството е признало обезценка в размер на 2,211 хил. лв.

Възстановимата стойност на ОГПП „КЛВК“ е установена като по-висока спрямо балансовата стойност на инвестициите в и предоставените заеми на дъщерното предприятие. В резултат на това, Дружеството не е признало обезценка на инвестицията си в КЛВК АД.

Възстановимата стойност на ОГПП „Корабостроителна индустрия“ е установена също като по-висока от балансовата стойност на инвестициите в и предоставените заеми на дъщерното предприятие. В резултат на това, Дружеството е възстановило обезценката на инвестицията си в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД в размер на 1,692 хил. лв.

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на бизнес сектор Морски транспорт (ОГПП „Приват инженеринг“ и ОГПП „КЛВК“) се базира на следните основни входящи допускания:

- Очаквани приходи от оперирање на корабите – прогнозите за първите 2 години са базирани на одобрените от ръководствата на Приват инженеринг ЕАД и КЛВК АД бюджети за 2024-2025 г. (отразяващи ефектите на текущата икономическа обстановка), а за следващите години са определени на база средната за съответния тип кораб величина на годишното равнище на тайм-чартърите за периода 2008-2023 година (редуцирана с приложимия за индустрията % на променливите разходи). Прогнозите са съобразени и с историческите резултати на съответния кораб;
- Очаквани разходи за обслужване и поддръжка за корабите – базирани са на коригираните величини на очакваните годишни постоянни разходи за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Очаквани инвестиции в подмяна и поддръжка на корабите – базирани са на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб и с новите екологични изисквания към корабите;
- Дни в експлоатация на корабите – базирани са на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб.

Изчислението на стойността в употреба на бизнес сектор Корабостроене и кораборемонт (ОГПП „Корабостроителна индустрия“) се базира на одобрения от ръководството на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД бюджет за 2024-2026 г. и включва следните основни входящи допускания:

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

Норма на дисконтиране

Ръководството е приложило норми на дисконтиране след данъци както следва:

- 9.02 % (2022 г.: 9.76 %) за ОГПП „Приват инженеринг“ и ОГПП „КЛВК“; и
- 11.14 % (2022 г.: 12.60 %) за ОГПП „Корабостроителна индустрия“.

Нормите за дисконтиране се базират на средно претеглената цена на капитала на подобни компании на Група Индустриален холдинг България, коригирана за отразяване на факторите на специфичния риск за съответния бизнес сектор, в който ОГПП оперират – морски транспорт или корабостроене / кораборемонт.

Остатъчна (терминална) стойност

При изчислението на терминалната стойност в теста за обезценка на ОГПП „Корабостроителна индустрия“, ръководството е използвало темп на нарастване в терминалния период от 2.5% (2022 г.: 2.5%), което отразява прогнозните нива на инфлацията в световен мащаб за след прогнозния период (и в частност България).

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката на бизнес сектор Морски транспорт (тайм-чартърен еквивалент/приходи, норма на дисконтиране и валутен курс) и съответната стойност на възстановяването или начисляването на обезценка на инвестициите в и предоставените заеми на двете ОГПП е представен в таблицата по-долу:

(Обезценка)/ Възстановяване на загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП „Приват инженеринг“

в хил. лв.	2023	2022
Норма на дисконтиране		
Увеличение от 0.5%	(3,393)	1,349
Намаление от 0.5%	(911)	3,564
Нива на приходи		
Увеличение от 0.5%	(1,805)	2,852
Намаление от 0.5%	(2,618)	2,009
Валутен курс		
Увеличение от 0.5%	(605)	3,924
Намаление от 0.5%	(3,818)	924

(Обезценка)/ Възстановяване на загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП „КЛВК“

в хил. лв.	2023	2022
Норма на дисконтиране		
Увеличение от 0.5%	Няма	Няма
Намаление от 0.5%	Няма	Няма
Нива на приходи		
Увеличение от 0.5%	Няма	Няма
Намаление от 0.5%	Няма	Няма
Валутен курс		
Увеличение от 0.5%	Няма	Няма
Намаление от 0.5%	Няма	Няма

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката на бизнес сектор Корабостроене/кораборемонт (приходи и норма на дисконтиране) и съответната стойност на обезценката на нетните инвестиции е представен в таблицата по-долу:

(Обезценка)/ Възстановяване на загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП „Корабостроителна индустрия“

в хил. лв.	2023	2022
Норма на дисконтиране		
Увеличение от 0.5%	Няма	(65)
Намаление от 0.5%	Няма	Няма
Нива на приходи		
Увеличение от 0.5%	Няма	Няма
Намаление от 0.5%	Няма	Няма

14. Търговски и други вземания

в хил. лв.	2023	2022
Вземане по дивиденти от свързани лица	140	158
Вземане по лихви от депозити в банки - свързани лица	178	84
Вземане по лихви от депозити в банки - несвързани лица	21	-
Вземане по депозити от договори за наем - свързани лица	6	12
Предплатени разходи свързани лица	10	9
Предплатени услуги и аванси	9	17
Други вземания	292	176
	656	456

15. Лизинг

Дружеството като лизингополучател признава актив с право на ползване и задължение по лизинг по сключен договор за наем.

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

Съгласно действащия към 31 декември 2023 г. договор, наемът подлежи на годишна индексация в съответствие с промяната на Хармонизирания индекс на потребителските цени. Към 31 декември 2023 г. задължението по лизинг е преизчислено съобразно увеличението на наема от 1 януари 2024 г.

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

Активи с право на ползване

в хил. лв.	Сгради
Отчетна стойност на 1 януари 2023	46
Амортизация на 1 януари 2023	(11)
Балансова стойност на 1 януари 2023	**35**
Отчетна стойност на 1 януари 2023	**46**
Новопризнати активи	708
Отписани активи	(46)
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	42
Отписана амортизация от модификация	(66)
Отчетна стойност на 31 декември 2023	**684**
Амортизация на 1 януари 2023	**(11)**
Разходи за амортизация за периода	(100)
Амортизация на отписани активи	45
Отписана амортизация от модификация	66
Амортизация на 31 декември 2023	**-**
Балансова стойност на 31 декември 2023	**684**

в хил. лв.	Сгради
Отчетна стойност на 1 януари 2022	150
Амортизация на 1 януари 2022	-
Балансова стойност на 1 януари 2022	**150**
Отчетна стойност на 1 януари 2022	**150**
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	33
Отписана амортизация от модификация	(137)
Отчетна стойност на 31 декември 2022	**46**
Амортизация на 1 януари 2022	**-**
Разходи за амортизация за периода	(148)
Отписана амортизация от модификация	137
Амортизация на 31 декември 2022	**(11)**
Балансова стойност на 31 декември 2022	**35**

Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 31 декември 2023 г., ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

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

в хил. лв.	2023	2022
На 1 януари	**33**	**166**
Нововъзникнали задълженията по лизинг през периода	708	-
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	42	33
Непарично погасяване на задължения по лизинг през периода	(6)	-
Разходи за лихви за периода	17	1
Лизингови плащания за периода	(100)	(167)
На 31 декември	**694**	**33**
Дългосрочна част	624	-
Краткосрочна част	70	33

Диференциалния лихвен процент, използван от Дружеството за изчисление на задължението по лизинг към 31 декември 2023 г. е 2.8% (към 31 декември 2022 г. : 2.8%.)

Общ изходящ паричен поток по договори за лизинг

Общият изходящ паричен поток на дружеството по договори за лизинг за 2023 г. е 100 хил. лв. (2022 г.: 167 хил. лв.)

16. Парични средства и парични еквиваленти

в хил. лв.	2023	2022
Парични средства в банки – свързани лица (Бележка 22)	27,431	20,137
Парични средства в банки – несвързани лица	10,882	7,107
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчет за паричните потоци	**38,313**	**27,244**
Блокирани парични средства, като обезпечение по лихвоносни банкови заеми	-	20
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчет за финансовото състояние	**38,313**	**27,264**

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи.

С цел управление на паричните наличности и реализиране на доходност от тях, Дружеството е сключило краткосрочни депозити (до 3 месеца).

17. Акционерен капитал и резерви

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

в хил. лв.	2023	2022
96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	96,808	96,808
	96,808	**96,808**

Към 31 декември 2023 г. капиталът на дружеството се състои от 96,808,417 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 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%

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

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

Равнение на издадените акции:

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

Равнение на премийния резерв

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

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Индустриален холдинг България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Към 31 декември 2023 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 9,661 хил. лв. (2022 г.: 9,661 хил. лв.).

Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД от 18 ноември 2021 г. бе стартирана поредна процедура при следните параметри:

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

Избраният инвестиционен посредник е Алианц Банк България АД.

Към 31 декември 2023 г. Дружеството не притежава обратно изкупени собствени акции.

18. Основна нетна печалба на акция

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

Изчислението на основната нетна печалба на акция към 31 декември 2023 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 6,220 хил. лв. (2022 г. нетна печалба: 10,132 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претеглия брой на обикновените акции за 2023 г. от 96,808 хил. бр. (2022 г.: 96,808 хил. бр.).

Изчисленията са направени както следва:

в хил. лв.	2023	2022
Печалба за периода (в хиляди лева)	6,220	10,132
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	96,808	96,808
Основна нетна печалба на акция (в лева)	**0.064**	**0.105**

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

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

19. Лихвоносни банкови заеми

Нетекуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2023	2022
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	14,835	5,083
				14,835	**5,083**

Текуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2023	2022
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	3,274	3,270
				3,274	**3,270**

в хил. лв.	2023	2022
Задължения за главници	18,101	8,349
Задължения за лихви	8	4
	18,109	**8,353**

През м. февруари 2022 г. Индустриален холдинг България АД подписа договор № 22F-000155 за банков кредит с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество в размер на 10,000 хил. евро. Срокът на кредита е до м. февруари 2028 г. с 12 месечен срок на усвояване и се погасява на равни погасителни вноски, считано от м. март 2023 г. Договорен е фиксиран лихвен процент в размер на 1.4% годишно. Солидарен длъжник по договора е дружеството, което реализира инвестиционния проект, а поръчители по договора са други дъщерни дружества. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дъщерно дружество. През януари 2023 г. Индустриален холдинг България АД подписа анекс към договора, с който е променен срока за усвояване на кредита до м. февруари 2024 г., крайния срок за издължаване на кредита до м. февруари 2029 г. и датата на първата погасителна вноска - 20 март 2024 г.

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

- Дружеството следва да поддържа съотношение на Собствен капитал спрямо Общо активи не по-малко от 60% (на консолидирана база);
- Дружеството следва да поддържа съотношение EBITDA към разходи за лихви не по-малко от 4 пъти (на консолидирана база);
- Считано от 2023 г. Дружеството 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;
- Дружеството 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.

Към 31 декември 2023 г. на база на предварителни консолидирани данни и предварителни данни на дъщерните дружества-поръчители, Дружеството е спазило финансовите съотношения съгласно поетите ангажименти.

Също така, Дружеството трябва да спазва определени нефинансови условия, чието спазване се проследява на годишна база, различна от календарната година.

През м. ноември 2022 г. Индустриален 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. декември 2023 г. е подписан анекс за револвиране на частта от кредита ползвана в режим на овърдрафт до 04 ноември 2024 г и промяна на лихвените проценти за кредити в BGN. 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.

20. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

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

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

Средната срочност на пенсионното задължение е приблизително 17.7 години (2022 г.: 16.7 години).

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2023 г. и 2022 г. са както следва:

в хил. лв.	2023	2022
Настояща стойност на задължението на 1 януари	**45**	**46**
Разходи, признати в отчета за дохода	4	3
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход	(4)	(4)
Настояща стойност на задълженията на 31 декември	**45**	**45**

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания.

в хил. лв.	2023	2022
До 1 година	37	13
От 2 до 5 години	-	23
От 6 до 10 години	-	15
Над 10 години	196	147
Общо очаквани недисконтирани плащания	**233**	**198**

21. Търговски и други задължения

в хил. лв.	2023	2022
Задължения към доставчици	53	27
Задължения към доставчици свързани лица	3	-
Задължения към осигурителни организации	11	11
Задължение към свързано лице по увеличение на капитала (Бележка 22)	2,725	-
Други задължения	8	6
	2,800	**44**

22. Оповестяване на свързани лица

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

I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- Буллс АД, компания която пряко притежава 68.08 % в Индустриален холдинг България АД.
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустриален Холдинг България АД - Данета Желева

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

III. Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол

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

V. Дъщерни дружества

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

VI. Асоциирани дружества

22.1. Вземания от и задължения към свързани лица

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Дъщерни дружества	Нетекуща част на дългосрочни заеми	48,735	46,135
Асоциирани дружества	Нетекуща част на дългосрочни заеми	51	-
		48,786	**46,135**
Дъщерни дружества	Текуща част на дългосрочни заеми	943	92
Дъщерни дружества	Краткосрочни заеми	-	601
		943	**693**
		49,729	**46,828**
	Главница	49,513	46,735
	Лихва	216	93

За предоставените заеми са издадени записи на заповеди, с изключение на предоставени заеми на Одрия Лтд към 31 декември 2023 г. в размер на 6,127 хил. лв. и на Карвуна Лтд към 31 декември 2023 г. в размер на 2,201 хил. лв., които са обезпечени с морска ипотека съответно върху м/к Даймънд Скай и м/к Карвуна, собственост на дъщерните дружества.

Търговски и други вземания от свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Дъщерни дружества	Дивиденти	140	158
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	Предплатени разходи	10	9
	Лихви по банкови депозити	178	84
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол.	Депозит по договор за наем	6	12
		334	263

Търговски и други задължения към свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Дъщерни дружества	Задължение по увеличение на капитала	2,725	-
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	Задължения към доставчици	3	-
		2,728	-

Парични средства в банки – свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал		27,431	20,137
		27,431	20,137

Получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Лица, упражняващи контрол	Нетекуща част на дългосрочни заеми	-	(591)
	Текуща част на дългосрочни заеми	-	(3)
		-	(594)
	Главница	-	591
	Лихва	-	3

Получени депозити от свързани лица

в хил. лв.		2023	2022
Дъщерни дружества	Краткосрочни депозити	(294)	-
		(294)	-
	Главница	293	-
	Лихва	1	-

Получените депозити от дъщерни дружества към 31 декември 2023 г. са необезпечени при фиксиран лихвен процент и със срок преди 31 декември 2024 г.

Задължения по лизингови договори със свързани лица

в хил. лв.	2023	2022
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	694	-
	694	**-**
Дългосрочна част	624	-
Краткосрочна част	70	-

Дължимото възнаграждение за 2023 г. по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол е 73 хил. лв., а изходящия паричен поток е 67 хил. лв.

22.2. Сделки със свързани лица

Сделки по продажби

в хил. лв.		2023	2022
Приходи от дивиденти			
	Дъщерни дружества	6,755	8,063
Приходи от наеми			
	Дъщерни дружества	10	44
Приходи от продажба на ДА			
	Дъщерни дружества	1	14
		6,766	**8,121**

Сделки покупки

в хил. лв.		2023	2022
Покупка на акции			
	Дъщерни дружества	-	2,820
Разходи за външни услуги			
	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	10	-
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	-	14
Други разходи			
	Дъщерни дружества	-	75
	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	23	50
Други финансови разходи			
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	2	2
		35	**2,961**

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.		Предоставени заеми	Непарично увеличение/ (намаление)	Получена главница	Приходи от лихви	Получена лихва
Дъщерни дружества	2023	(18,312)	-	15,585	1,450	1,327
Асоциирани дружества		(51)	-	-	-	-
Дъщерни дружества	2022	(11,794)	-	29,314	963	1,134
Асоциирани дружества		-	-	-	-	-
	2023	**(18,363)**	**-**	**15,585**	**1,450**	**1,327**
	2022	**(11,794)**	**-**	**29,314**	**963**	**1,134**

Предоставените заеми към 31 декември 2023 г. са със срок на изплащане 2025-2029 година. Договорените лихвени проценти са между 3.5% и 7,5%. Изключение е предоставен заем за инвестиции на дъщерно дружество с лихвен процент от 1,6%, чийто процент е съобразен с лихвения процент на получения банков кредит, използван за неговото финансиране.

Приходите от лихви по предоставени депозити от Индустриален холдинг България АД в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) през 2023 г. са в размер на 667 хил. лв., През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 573 хил. лв.

През м. ноември 2023 г. е взето решение за увеличение на капитала на Одесос ПБМ ЕАД с 4,720 хил. лв. от едноличния собственик на капитала Индустриален холдинг България АД. Към 31 декември 2023 г. са внесени 1,995 хил. лв.

Получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		Получени заеми	Непарични увеличение/ (намаления)	Върната главница	Разходи за лихви	Изплатена лихва
Упражняващи контрол	2023	-	-	(591)	(20)	(23)
Упражняващи контрол	2022	978	-	(387)	(10)	(7)
	2023	**-**	**-**	**(591)**	**(20)**	**(23)**
	2022	**978**	**-**	**(387)**	**(10)**	**(7)**

Получени депозити от свързани лица

в хил. лв.		Получени депозити	Непарично увеличение/ (намаление)	Върната главница	Разходи за лихви	Изплатена лихва
Дъщерни дружества	2023	1,392	(1,103)	-	(5)	-
Дъщерни дружества	2022	1,395	(6,144)	(2,673)	(19)	(15)
	2023	**1,392**	**(1,103)**	**-**	**(5)**	**-**
	2022	**1,395**	**(6,144)**	**(2,673)**	**(19)**	**(15)**

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

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. В резултат на анализа на възстановимостта на вземанията от свързани лица, Дружеството не е признало загуба от тяхната обезценка към 31 декември 2023 г. (2022 г.: нула).

Преглед за обезценка се извършва към края на всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на съответното свързано лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

в хил. лв.	2023	2022
Разход за възнаграждения на изпълнителни директори, УС и НС, вкл. осигуровки	172	156
	172	156

23. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Гаранции

По договор № 22F-001225, сключен с търговска банка, кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. към 31 декември 2023 г.:

- не са издадени поръчителства за задължения (31 декември 2022 г.: 6,000 хил. лв.);
- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 143 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 20 хил. лв. по договор № 22F-001137, прехвърлени през 2023 г. към гореописания лимит).

Към 31 декември 2023 г. неизползвания лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 11,837 хил. лв.

Обезпечения

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г., получен с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество е сключило договор за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички негови сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-001225 от 07 ноември 2022 г., получен с цел за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви е сключило договор за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички негови сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове и обстоятелства в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции на признатите активи и пасиви, приходи и разходи и други оповестени суми в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

24. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството, както и тяхното правилно докладване и оповестяването им във финансовите отчети. Одитният комитет на Дружеството използва помощта на звеното за вътрешен одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с инцидентни прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитния комитет.

Структурата на финансовите активи и пасиви е, както следва

в хил. лв.	2023	2022
Финансови активи		
Предоставени заеми на свързани лица	49,729	46,828
Парични средства и парични еквиваленти	38,313	27,264
Търговски и други вземания	637	430
	88,679	**74,522**
Финансови пасиви		
Лихвоносни банкови заеми	18,109	8,353
Задължения по лизинг	694	33
Получени заеми и депозити от свързани лица	294	594
Търговски и други задължения	2,781	27
	21,878	**9,007**

а. Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

в хил. лв.	2023	2022
Пари и парични еквиваленти	38,313	27,264
Предоставени заеми на свързани лица	49,729	46,828
Търговски и други вземания	637	430
	88,679	**74,522**

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

Вземанията на Дружеството към 31 декември 2023 г. са най-вече от свързани лица във връзка с осъществяваните инвестиции в дъщерни дружества. Предоставянето на всяко финансиране се одобрява от Управителния съвет на Дружеството.

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

Въз основа на направените анализи към 31 декември 2023 г. на спецификите на бизнес секторите, в които дъщерните дружества оперират и очакваното им развитие, както и на установените групови политики за управление и мониторинг на вътрешногруповите вземания, задължения и парични потоци, възможността за събираемост и обслужване на заемите е 100%.

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

в хил. лв.	2023	2022
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България	41,957	34,611
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в трети страни	8,409	12,647
	50,366	**47,258**

Инвестиции

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

Гаранции

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

б. Ликвиден риск

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

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

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

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	18,109	(18,790)	(1,440)	(2,081)	(4,116)	(11,153)	-
Задължения по лизинг	694	(783)	(44)	(44)	(89)	(266)	(340)
Получени заеми и депозити от свързани лица	294	(300)	(3)	(297)	-	-	-
Търговски и други задължения	2,781	(2,781)	(2,781)	-	-	-	-
	21,878	**(22,654)**	**(4,268)**	**(2,422)**	**(4,205)**	**(11,419)**	**(340)**

Договорените парични потоци са калкулирани на база предоговорените погасителни планове.

31 декември 2022 г.

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

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

в. Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

Експозиция към валутен риск

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

	31 декември 2023			31 декември 2022		
в хил. лв.	Лева	Евро	USD	Лева	Евро	USD
Парични средства и парични еквиваленти	1,401	4,264	32,648	323	1,217	25,724
Вземания по предоставени заеми и депозити на свързани предприятия	9,250	40,479	-	6,724	40,104	-
Търговски и други вземания	357	1	279	346	-	84
Лихвоносни банкови заеми	-	(18,109)	-	-	(8,353)	-
Задължения по лизинг	-	(694)	-	-	(33)	-
Получени заеми от свързани лица	(294)	-	-	-	(594)	-
Търговски и други задължения	(2,781)	-	-	(27)	-	-
	7,933	**25,941**	**32,927**	**7,366**	**32,341**	**25,808**

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

	Среден приложим курс за периода		Курс на отчетната дата	
в хил. лв.	2023	2022	2023	2022
Щатски долари	1.80931	1.86180	1.76998	1.83371
Евро	1.95583	1.95583	1.95583	1.95583

Чувствителност към чуждестранна валута

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

в хил. лв.	Промяна в обменния курс на щ. д.	Ефект върху печалбата преди данъци
2023	1%	329
	-1%	(329)
2022	1%	258
	-1%	(258)

Лихвен риск

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

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

в хил. лв.	2023	2022
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	87,826	73,336
Финансови пасиви	(19,088)	(8,382)
	68,738	**64,954**
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	663
Финансови пасиви	-	(591)
	-	**72**

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

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана и плаваща лихва

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

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

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

г. Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет (УС) е да се подържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. УС се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала.

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

В таблицата по-долу е представено съотношение на собствен капитал към лихвоносни задължения към 31 декември:

в хил. лв.	2023	2022
Лихвоносни банкови заеми	18,101	8,349
Получени заеми и депозити от свързани лица	293	591
Задължения по лизинг	694	33
Общо лихвоносни задължения	**19,088**	**8,973**
Общо собствен капитал	266,003	259,779
Коефициент на съотношение собствен капитал/лихвоносни задължения	**13.94**	**28.95**

д. Промени в пасиви произтичащи от финансова дейност

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

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

в хил. лв.	01.01.2023	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	Начислени дивиденти	Други	31.12.2023
Лихвоносни банкови заеми	8,353	9,752	(178)	182	-	-	18,109
Задължения по лизинг	33	-	(100)	17	-	744	694
Получени заеми и депозити от свързани лица	594	1,392	(614)	25	-	(1,103)	294
Общо пасиви от финансова дейност	**8,980**	**11,144**	**(892)**	**224**	**-**	**(359)**	**19,097**

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

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

25. Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

- Предоставени заеми на свързани лица – лихвените проценти по тях се преразглеждат поне веднъж годишно в зависимост от текущите пазарни лихвени нива;
- Търговски и други вземания и задължения – същите са краткосрочни;
- Парични средства и парични еквиваленти – експозициите по тях са на виждане или са учредени депозити с падеж до 3 месеца;
- Задължения по лизинг – същите подлежат на преразглеждане съобразно договорните условия;
- Получени банкови заеми – лихвените проценти по тях се преразглеждат съгласно договорните условия;
- Получени заеми от свързани лица - заемите са договорени с плаващ лихвен процент;
- Получени депозити от свързани лица – депозитите са краткосрочни с падеж под 1 година.

26. Събития след отчетната дата

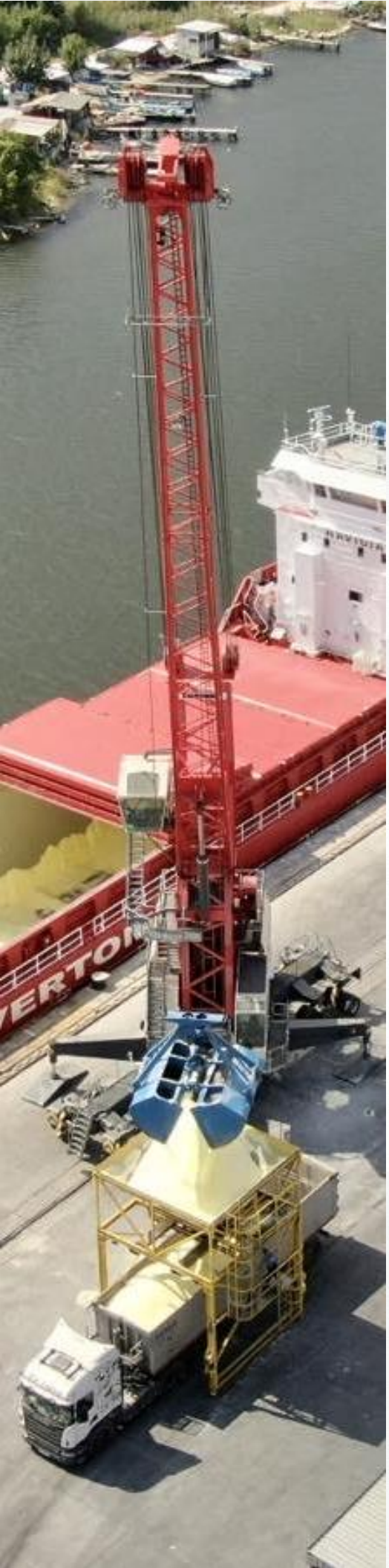
Считано от 7 март 2024 г. Индустриален холдинг България АД не е вече част от индекса на Българска фондова борса BGBX 40.

За периода от 01 януари 2024 г. до публикуването на този финансов отчет по вписаното увеличението на капитала на Одесос ПБМ ЕАД (Бележка 13 и Бележка 22) Индустриален холдинг България АД е довнесъл 1,050 хил. лв.

На 06 март 2024 г. Индустриален холдинг България АД - едноличен собственик на капитала на ЗММ България холдинг ЕАД, е гласувал разпределение на дивидент в размер на 2,164 хил. лв. от дъщерното дружество.

На годишно общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено на 11 март 2024 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 343 хил. лв., от които полагащата се част за Индустриален холдинг България АД е 210 хил. лв.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили други съществени събития след 31 декември 2023 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Индустриален холдинг България АД за 2023 г



ДРУГИ

ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ" ПО НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ		79
1	Корпоративни ръководства	79
2	Одит и вътрешен контрол	85
3	Защита правата на акционерите	86
4	Разкриване на финансова и нефинансова информация	88
5	Заинтересовани лица. Устойчиво развитие	91
ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ		93
ДЕКЛАРАЦИИ		101

ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ" ПО НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

През Октомври 2007 г. от БФБ-София бе приет Национален Кодекс за корпоративно управление. На 26.10.2007 г. ИХБ прие Националния кодекс за корпоративно управление и извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай", който означава че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

В този отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Кодекса в корпоративното управление на ИХБ.

Действията на ръководството и служителите на ИХБ, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на ИХБ и поощряване на успешните стопански дейности на ИХБ.

1. Корпоративни ръководства

ИХБ има двустепенна система на управление. Ето защо препоръките за едностепенна система на управление на Кодекса не са приложими за ИХБ и са изключени от този документ.

Двустепенна система

Надзорният съвет и Управителният съвет действат съвместно в полза на акционерите и се съобразяват със заинтересованите лица.

1.1. Управителен съвет

а. Функции и задължения

Управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

- ИХБ прилага тази практика. В управлението си УС се ръководи от приетата визия, цели и стратегии на дружеството и се стреми да защитава интересите на акционерите.

Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

- ИХБ прилага тази практика.

Третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

- ИХБ прилага тази практика.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет приема и спазва Етичен кодекс.

- ИХБ прилага тази практика. Дружеството има утвърден Етичен кодекс на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества.

Управителният съвет при изпълнение на своите функции се стреми да постигне целите за устойчиво развитие. Той разработва и изпълнява одобрената от Надзорния съвет политика за ангажиране на заинтересованите лица.

- ИХБ се стреми да прилага принципите за устойчиво развитие, но към настоящия момент няма разписана политика за ангажиране на заинтересованите лица.

Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, като своевременно информира по надлежен начин Надзорния съвет за своите действия.

- ИХБ прилага тази практика. 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. Ръководството на ИХБ и дъщерните дружества периодично оценяват рисковете пред бизнеса, който управляват и обсъждат конкретни мерки. УС информира НС на съвместни заседания и/ или чрез предоставяне на отчети за дейността на ИХБ, които се изготвят на неконсолидирана и консолидирана база - шестмесечен и годишен и тримесечни публични уведомления за финансовото състояние. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол, която се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Одитния комитет прави преглед на системата за вътрешен контрол. Дружеството има обособено звено за вътрешен контрол, което извършва текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от Групата. 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. За 2023 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 08.12.2023 г.

Управителният съвет насърчава прилагането и съблюдава за спазване от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво, когато това е приложимо.

- ИХБ прилага тази практика. 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 нормативите разпоредби и да се стимулират добри практики за намаляване на вредното въздействие върху околната среда.. Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залегнали в приетия от Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества и утвърдената Политика на многообразие. Информация се представя и на годишна база на консолидирано ниво в нефинансовата декларация, която е част от консолидирания отчет на Дружеството.

Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово- информационната система на дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

- ИХБ прилага тази практика. В ИХБ има изградена финансово-информационна система, която се актуализира в зависимост от нуждите на Групата и изискванията на законодателството, включително международните счетоводни стандарти. УС осигурява нейното надеждно функциониране. Системата се проверява от Одитния комитет, към НС.

Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

- ИХБ прилага тази практика. Решенията на УС се съгласуват с НС съгласно изискванията на ТЗ, ЗППЦК и Устава на дружеството.

Информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

- ИХБ прилага тази практика. УС информира НС за дейността на ИХБ на съвместни заседания и/ или чрез предоставяне на отчети за дейността на ИХБ, които се изготвят на неконсолидирана и консолидирана база за шестмесечие и за годината и публични уведомления за финансовото състояние на тримесечие на неконсолидирана и консолидирана база.

б. Структура и компетентност

Структурата и броят на членовете на Управителния съвет трябва да гарантират ефективната дейност на дружеството.

- ИХБ прилага тази практика. Управителният съвет към 31 декември 2023 г. се състои от 4 лица, от които един изпълнителен член - Главен изпълнителен директор. Членовете на УС имат подходящо образование, управленски опит и компетенции в различни сфери. Дружеството има избран прокурист, който е и член на УС.

При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

- ИХБ прилага тази практика. Всеки от членовете на Управителния съвет са утвърдени специалисти с дълъг професионален опит. При избора на членове на УС, Надзорният съвет се ръководи от принципите за управленска и професионална компетентност на съответните лица.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

- ИХБ прилага тази практика. 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. В договора изрично се уреждат задължения, възнаграждение и т.н.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. В допълнение членовете на Управителния съвет трябва да бъдат информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

- ИХБ прилага тази практика.

в. Възнаграждение

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Управителния съвет следва да отчитат: (1) Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители; (2) Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

- Надзорния съвет на дружеството е разработил Политиката за възнагражденията на „Индустриален холдинг България" АД, приета на проведено Общо събрание на акционерите на Дружеството. Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Индустриален холдинг България" АД, членовете на Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) константно месечно възнаграждение, което се гласува от ОСА на ИХБ. Надзорния съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителния директор на Дружеството.

Препоръчително е възнаграждението на изпълнителните членове на Управителния съвет да се състои от постоянен и променлив компонент.

Структурата и вида на променливото възнаграждение следва да бъдат конкретно определени или определяеми и да бъдат обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели.

Дружеството може да предостави като променливо възнаграждение на изпълнителните членове на Управителния съвет акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

- Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Индустриален холдинг България" АД, членовете на Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) константно месечно възнаграждение, което се гласува от ОСА на ИХБ. На членовете на УС не се предоставят акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на УС е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

- ИХБ прилага тази практика. Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България" АД е оповестена на Интернет страницата на Дружеството в секция Корпоративна социална отговорност/Ръководство. Информация относно получените годишни възнаграждения се съдържа в Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията.

Конфликт на интереси - Членовете на Управителния съвет трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

— ИХБ прилага тази практика.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика Разпоредби относно избягване и разкриване на конфликти на интереси както и какви действия трябва да се предприемат в случай на наличие на конфликт на интереси са регламентирани в Устава на Дружеството относно членовете на УС и НС и в Етичния кодекс на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества.

Членовете на Управителния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и негови дъщерни дружества от една страна и членове на Управителния съвет или свързани с тях лица от друга страна.

— ИХБ прилага тази практика

Управителният съвет и Надзорният съвет гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и неговите акционери.

— ИХБ прилага тази практика

Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху дружеството.

— ИХБ прилага тази практика

1.2. НАДЗОРЕН СЪВЕТ

а. Функции и задължения

Надзорният съвет назначава, дава насоки и контролира Управителния съвет на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура.

— ИХБ прилага тази практика

Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и заинтересованите лица, включително в контекста на устойчивото развитие и контролира тяхното изпълнение. Препоръчително е визията, целите и стратегиите да се установяват съобразно икономическите, социални и екологически приоритети на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика

Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при изграждането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

— ИХБ прилага тази практика. НС провежда заседания, вкл. и съвместни с УС, на които назначава, дава насоки и контролира УС.

Надзорният съвет контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика. Към НС е създаден Одитен комитет, чийто членове са избрани от ОСА. Основните функции на ОК са да наблюдава процесите по финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, ефективността на системите за управление на рисковете и независимия финансов одит в Дружеството.

Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет.

— ИХБ прилага тази практика. НС обменя информация с УС в оперативен порядък и на заседания съвместно с УС, на които получава информация, дава насоки и контролира УС. Съгласно Устава на Дружеството Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред Надзорния съвет на Дружеството. Надзорният съвет има право по всяко време да поиска Управителният съвет да му представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Дружеството.

Препоръчително е Надзорният съвет поне веднъж годишно да оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член.

— ИХБ би могло да прилага тази практика по преценка на бъдещ етап.

Надзорният съвет третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

— ИХБ прилага тази практика.

При изпълнение на своите задължения членовете на Надзорния съвет трябва да имат достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика.

б. Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно законовите изисквания, устройствените актове на дружеството, принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

— ИХБ прилага тази практика. Избора на нови членове на УС се осъществява от НС. Съгласно Правилника за дейността на УС, освобождаването и избирането на нови членове на Управителния съвет се извършва по начин, осигуряващ приемственост в работата на съвета. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

в. Структура и компетентност

Съставът на Надзорния съвет трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове.

— ИХБ прилага тази практика. Един от тримата членове на НС е независим член съгласно препоръките на ЗППЦК.

Броят на членовете на Надзорния съвет, в т.ч. броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях се регламентира от устройствените актове на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика.

Независимият член действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите безпристрастно и необвързано. Препоръчително е броят на последователните мандати на независимите членове да бъде ограничен.

— ИХБ прилага тази практика частично. Броят на последователните мандати на независимия член на НС не е ограничен в Устава на Дружеството. С решение на Редовното годишно общо събрание на акционерите проведено на 20 юни 2019 г. независимият член на НС е преизбран за нов петгодишен мандат.

Членовете на Надзорния съвет трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Би следвало поне един от тях да има финансова компетентност. В допълнение членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

— ИХБ прилага тази практика. Членовете на НС имат подходящо образование, управленски опит и компетенции в различни сфери, с което допринасят НС като орган да бъде ефективен при контрола на управлението на дружеството. Един от членовете има финансово образование, а всички членове имат финансова грамотност и опит необходими за управленски функции.

След избирането им новите членове на Надзорния съвет следва да бъдат запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Обучението на членовете на Надзорния съвет следва да бъде техен постоянен ангажимент.

— ИХБ прилага тази практика. Настоящите членове са запознати и се запознават текущо с промените по отношение на правните и финансови въпроси, свързани с дейността на ИХБ, включително и на принципите за добро корпоративно управление.

Членовете на Надзорния съвет трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции.

— ИХБ прилага тази практика. Членовете на НС разполагат с достатъчно време, за да извършват функциите си в НС на ИХБ.

Препоръчително е процедурите по избора на нови членове да отчитат изискванията за приемственост и устойчивост на функциониране на Надзорния съвет.

— ИХБ прилага тази практика. Избора на нови членове на НС се осъществява от Общото събрание на акционерите. Изборът на членовете на Надзорния съвет на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Възможността за последователни мандати на членовете на Надзорния съвет осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

г. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

Надзорният съвет, със съдействието на комитета по възнагражденията, когато такъв е създаден, разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на УС и НС, която се одобрява от ОСА. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. Тя следва да е съобразена с нормативните изисквания по отношение на структура и съдържание.

— ИХБ прилага тази практика. Дружеството има приета Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България" АД.

Препоръчително е възнаграждението на членовете на Надзорния съвет да съответства на техните дейност и задължения и да не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика. Възнаграждението представлява постоянна фиксирана месечна сума за всеки член на Надзорния съвет.

Възнаграждението на независимите членове е само основно без допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика.

Променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет не следва да включва опции върху акции.

— ИХБ прилага тази практика.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

— ИХБ прилага тази практика. Информация за възнагражденията на членовете на НС се представя в Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията.

д. Конфликт на интереси

Членовете на Надзорния съвет трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

— ИХБ прилага тази практика.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика.

Членовете на Надзорния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и негови дъщерни дружества от една страна и членове на Надзорния съвет или свързани с тях лица от друга страна.

— ИХБ прилага тази практика. В Устава на ИХБ е регламентирано, че членовете на НС трябва да избягват конфликт на интереси, както и какви действия трябва да се предприемат в случай на наличие на конфликт на интереси.

е. Комитети

Препоръчително е работата на Надзорния съвет да се подпомага от комитети, като Надзорният съвет определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Надзорният съвет одобрява предложението на Управителния съвет до общото събрание на акционерите на дружеството за избор на одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

— ИХБ прилага тази практика. ОСА е избрало Одитен комитет към Надзорния съвет. ОК се състои от независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит и двама външни за Групата експерти с подходящо образование и опит. Дейността на ОК е регламентирана в Статут (Правилник) за дейността му, приет на проведено Общо събрание на акционерите на дружеството.

2. Одит и вътрешен контрол

Корпоративните ръководства предлагат на Общото събрание избор на одитор въз основа на писмена препоръка от одитния комитет.

— ИХБ прилага тази практика. На РГОСА на ИХБ, НС предлага на ОСА регистриран одитор на база писмено мотивирани препоръки на ОК на ИХБ.

Корпоративните ръководства със съдействието на одитния комитет осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

— ИХБ прилага тази практика.

Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

— ИХБ прилага тази практика. Всяка година ръководството разглежда и обсъжда предложения от различни одитори и след внимателно преценяване се избира най-подходящия, който да бъде предложен за избор от ОСА. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година по предложение на ОК. Освен това ИХБ следи в одиторските предприятия, които избира да се спазва принципа за ротационност на одиторите, които са пряко ангажирани и ръководят одита на ИХБ и дружествата от Групата. На проведено на 15.06.2023 г. Общо събрание на акционерите на Дружеството за регистриран одитор за 2023 година е избрано „АФА" ООД (от 06.10.2023 „БДО АФА" ООД) за поредна година.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол, която се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. ОК прави преглед на системата за вътрешен контрол. В съответствие с разпоредбите на ЗНФО, ОК следи и за цялостните взаимоотношения с външния одитор.

Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя следва да гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

— ИХБ прилага тази практика. 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. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол. ОК прави преглед на системата за вътрешен контрол. Дружеството има обособено звено за вътрешен контрол, което извършва текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от Групата.
Проверките от страна на вътрешния контрол 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. За 2023 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 08.12.2023 г.

3. Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права, както и да улесняват упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Корпоративните ръководства осигуряват информираност на всички акционери относно техните права, финансовите резултати на дружеството и корпоративните събития, чрез системата за разкриване на информация и електронната страница на дружеството.

— ИХБ прилага тази практика. Корпоративното ръководство третира равнопоставено всички акционери. Разкрива се всяка информация, която се счита за важна за цената на акциите, като тя се публикува едновременно в КФН, Инвестор.БГ, БФБ и на интернет страницата на ИХБ. Допълнително се изпраща по електронна поща до всички, които са проявили интерес към дружеството, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. Информацията се публикува на български и на английски едновременно или със закъснение на английския превод, когато става въпрос за отчети, за които е нужно време за превод. Корпоративното ръководство защитава правата на акционерите, като спазва изискванията на законите и вътрешните устройствени актове на ИХБ.

3.1. Общо събрание на акционерите

а. Всички акционери следва да бъдат информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Корпоративните ръководства следва да предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

— ИХБ прилага тази практика. В поканата за свикване на ОСА на ИХБ се съдържа цялата необходима информация относно свикването на ОСА и процедурите за гласуване. Дружеството е приело Правила за организирането и провеждането на ОСА на Индустриален холдинг България АД и Правила за гласуване на ОСА на Индустриален холдинг България АД чрез пълномощник, които са обявени на страницата на Дружеството. Поканата за свикване на ОСА се обявява в съответствие със законовите изисквания – най-малко 30 дни преди ОСА поканата се обявява в Търговския регистър, представя се в КФН и БФБ и се публикува на Интернет страницата на Дружеството.

б. Препоръчително е корпоративните ръководства да подържат база данни с контакти на своите акционери, притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството, позволяваща изпращане на директни съобщения до тях или до определено от тях лице.

— ИХБ прилага тази практика. Данните на лицата притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството се съдържат в получените от Дружествата Уведомления за разкриване на дялово участие по чл. 145 от ЗППЦК.

в. Корпоративните ръководства, по време на общото събрание, осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

- ИХБ прилага тази практика. Общите събрания на акционерите се организират и провеждат в съответствие с всички разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и относимите подзаконови нормативни актове, по начин гарантиращ правото на всеки акционер да изрази мнението си по точките от дневния ред. При обсъждането на всяка точка от дневния ред на събранието от председателя на събранието предоставя възможност на акционерите за въпроси, предложения за решения и коментари.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, а когато устройствените актове на дружеството предвиждат такава възможност – и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

- ИХБ прилага тази практика.

Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

- ИХБ прилага тази практика.

Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

- ИХБ прилага тази практика. Дружеството е приело Правила за организирането и провеждането на ОСА на Индустриален холдинг България АД и Правила за гласуване на ОСА на Индустриален холдинг България АД чрез пълномощник, които са обявени на Интернет страницата на Дружеството.

Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

- ИХБ прилага тази практика. ОСА се организира и провежда в съответствие с изискванията на законодателството и добрите практики и опита на ИХБ. Общото събрание на акционерите се провежда по седалището на Дружеството - гр. София, на удобно и комуникативно място.

Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо.

- ИХБ ще прилага тази практика на по-късен етап, ако прецени за необходимо.

Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

- ИХБ прилага тази практика. Всички членове на корпоративното ръководство се стараят да присъстват на Общите събрания на акционерите на Дружеството, освен в случаите, когато обективни причини налагат отсъствието им.

г. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

- ИХБ прилага тази практика.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

- ИХБ прилага тази практика. В интернет страницата на ИХБ има секция Корпоративна социална отговорност, в която има подсекция Права на акционерите и секция За инвеститори, подсекция Общо събрание на акционерите.

Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

— ИХБ прилага тази практика. Включването на допълнителни въпроси се извършва съгласно разпоредбите на чл. 223а от ТЗ и предлагането на решения по вече включени въпроси в дневния ред се извършва в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и ТЗ. Информация за това право на акционерите се съдържа във всяка покана за свикване на ОСА на Дружеството.

Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

— ИХБ прилага тази практика. Протоколите от заседанията на ОСА се публикуват в законовите срокове в КФН, Инвестор.БГ, БФБ и на интернет страницата на ИХБ.

3.2. Еднакво третиране на акционери от един клас

а. Всички акционери от един клас следва да бъдат третирани еднакво.

— ИХБ прилага тази практика.

б. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

— ИХБ прилага тази практика.

в. Корпоративните ръководства гарантират предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

— ИХБ прилага тази практика. В интернет страницата на ИХБ има секция Корпоративна социална отговорност, в която има подсекция Права на акционерите и секция За инвеститори, подсекция Общо събрание на акционерите.

3.3. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

а. В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, корпоративното ръководство не може да препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

— ИХБ прилага тази практика.

3.4. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

а. Корпоративните ръководства не допускат осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

— ИХБ прилага тази практика.

4. Разкриване на финансова и нефинансова информация

Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

— ИХБ прилага тази практика.

В съответствие с приетата политика по т. 1 корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на финансова и нефинансова информация.

— ИХБ прилага тази практика. Дружеството има назначен Директор за връзки с инвеститорите, който осигурява своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна финансова и нефинансова информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност и акционерната му структура в съответствие със законовите изисквания.

Системата за разкриване на финансова и нефинансова информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

- ИХБ прилага тази практика. Информацията относно Дружеството се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. С оглед избягване злоупотреби с вътрешна информация, информацията се публикува възможно най-бързо - в нормативно определените срокове.

Корпоративните ръководства трябва да гарантират, че системата за разкриване на финансова и нефинансова информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

- ИХБ прилага тази практика. Информацията се предоставя в срок съгласно законовите изисквания, като се изготвя, така че да предоставя точно и достоверно дейността на дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни.

Корпоративните ръководства своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

- ИХБ прилага тази практика. Информация относно структурата на капитала се представя в Годишния финансов отчет на дружеството. Информация относно лицата притежаващи над 5% от капитала се представя и на тримесечна база.

Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

- ИХБ прилага тази практика. ИХБ предоставя максимално изчерпателна информация в отчетите за дейността и своевременно предоставя чувствителната за цената на акциите информация. Информацията се предоставя в срок съгласно изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му. Информацията се изготвя, така че да предоставя точно и достоверно дейността на дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Цялата информация се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. С оглед избягване злоупотреби с вътрешна информация, информацията се публикува възможно най-бързо - в рамките на деня на нейното узнаване или на следващия ден. С оглед предоставяне на достатъчно време за анализ на информацията, ИХБ публикува чувствителната за цената на акциите информация обикновено след края на борсовата сесия. Информацията се публикува на български и на английски едновременно или със закъснение на английския превод, когато става въпрос за отчети, за които е нужно време за превод.
- Непрекъснато се следи нормативната уредба по отношение дейността на публичните дружества и разкриването на информация и се спазват новите изисквания и добрите международни практики.

Корпоративните ръководства приемат вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

- ИХБ прилага тази практика. Дружеството е приело Политика на Индустриален холдинг България АД за предоставяне и разпространяване на информация, която е обявена на Интернет страницата на ИХБ.

Когато това е приложимо, корпоративните ръководства приемат правила, които осигуряват оповестяване на годишна база на нефинансова информация в съответствие с националното законодателство и приложимото европейско право. В тази връзка корпоративните ръководства трябва да включват към годишните си доклади информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви, като например: каква част от оборота му е в резултат на продукти и услуги, които са свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви; каква част от капиталовите му разходи, когато е приложимо, както и каква част от оперативните разходи са свързани с активи или процеси свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви. Когато корпоративното ръководство изготвя отделен доклад за нефинансово отчитане, тази информация трябва да е включена в доклада.

- ИХБ прилага тази практика. Дружеството изготвя и представя нефинансова декларация на консолидирана основа заедно с Доклада за дейността към годишния отчет, като към годишния консолидиран финансов отчет за 2022 г. беше включена информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви. За 2023 г. информацията ще бъде представена на консолидирано ниво (съгласно законовите изисквания).

Препоръчително е, като част от системата за разкриване на информация, разработването и поддържането на интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Препоръчително е разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва най-малко:

(1) основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация; (2) актуална информация относно акционерната структура; (3) устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството; (4) информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети; (5) финансови отчети за последните 10 години; (6) материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденти за този период; (7) информация за одиторите; (8) информация за предстоящи събития; (9) информация относно емитираните акции и други финансови инструменти; (10) важна информация, свързана с дейността на дружеството; (11) информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон; (12) информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

- ИХБ прилага тази практика. Цялата информация за дружеството и актуалното му развитие се публикува на български и английски език на интернет страницата: www.bulgariaholding.com

Препоръчително е дружествата да поддържат и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

- ИХБ прилага тази практика. Цялата информация за дружеството и актуалното му развитие се публикува на български и английски език на интернет страницата: www.bulgariaholding.com

Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай". Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.

- ИХБ прилага тази практика считано от 2007 г. Отчет „Спазвай или обяснявай" се изготвя и предоставя като част от Годишния отчет на ИХБ.

Корпоративните ръководства осигуряват оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

— ИХБ прилага тази практика. Информацията се предоставя в срок съгласно изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му. Цялата информация се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679.

5. Заинтересовани лица. Устойчиво развитие

Устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

Корпоративните ръководства трябва да бъдат ангажирани с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността им.

— ИХБ прилага тази практика включително като разкрива информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността си, но към настоящия момент няма разписани политики относно устойчивото развитие на компанията.

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

— ИХБ прилага тази практика. Дружеството насърчава сътрудничеството със заинтересованите лица в съответствие с принципите на прозрачност и бизнес етика.

В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Корпоративните ръководства гарантират зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

— ИХБ прилага тази практика. Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица, като отчита интересите им и при необходимост ги привлича при решаване на определени въпроси, изискващи позицията им. Това гарантира баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Корпоративните ръководства гарантират достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

— ИХБ прилага тази практика.

Препоръчително е в съответствие с тази политика корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси.

Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

— Съгласно Правилника за работа на Надзорния съвет и Правилника за работа на Управителния съвет в работата на заседанията съветите могат да бъдат поканени служители на Дружеството или външни лица, без право на глас, които да имат отношение към разглежданите на заседанието въпроси.

Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

— ИХБ прилага тази практика. В съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица на Интернет страницата си в секция Корпоративна социална отговорност. Такава информация се предоставя и в проспекти за публично предлагане на ценни книжа, когато ИХБ емитира такива. Като неразделна част от Доклада за дейността към консолидирания Годишен финансов отчет на дружеството се изготвя Нефинансова декларация, в която се представя подробна информация по тези въпроси.

Корпоративните ръководства гарантират правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

— ИХБ прилага тази практика. Дружеството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица като представя информация за дейността на дружеството и актуални финансови данни, съгласно нормативните изисквания, с оглед спомагане за правилната им ориентация и вземане на решения.

Данета Желева

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:29:14 +02'00'

Главен изпълнителен директор

ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ И УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията (Наредба 48) и чл. 2, ал. 3-5 от Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България" АД.

Докладът за отчетния период отразява фактическото прилагане през 2023 г. на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на Надзорния и на Управителния съвет на дружеството.

Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Политиката на възнагражденията на „Индустриален Холдинг България" АД е разработена и приета от Надзорния съвет на Дружеството и утвърдена на поведено Общо събрание на акционерите на Дружеството. При разработването ѝ не са ползвани външни консултанти. "Индустриален Холдинг България" АД не създава комитет по възнагражденията, с оглед своята вътрешна организация.

Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Членовете на Надзорния и на Управителния съвет на дружеството получават постоянно възнаграждение.

Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

Не се предвижда предоставяне на членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството на опции върху акции, акции на Дружеството, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати; пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството получават възнаграждение, размера на което не е непосредствено и пряко обвързано с постигнати резултати.

Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Освен получаваните постоянни възнаграждения, Дружеството не прилага схема за изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на управителен или контролен орган за съответната финансова година, когато е приложимо;

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Надзорния и на Управителния съвет.

Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството получават постоянно възнаграждение.

Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

В договорите на членовете на Надзорния и на Управителния съвет не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите.

Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Дружеството не предвижда предоставяне на членовете на Надзорния и на Управителния съвет на дружеството на опции върху акции или акции на Дружеството, поради което не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани.

Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи;

Дружеството не следва политика за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на надзорния и на управителния съвет след изтичане на определен период.

Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

Размер на възнаграждението на членовете на УС и НС:

Получените парични възнаграждения от членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството от Индустриален холдинг България АД през финансовата 2023 г. възлизат общо на 240,242 лв.

Размер на другите материални стимули на членовете на УС и НС за 2023г:

Доходи в натура свързани с ползване на МПС - Главният изпълнителен директор на Дружеството ползва служебен автомобил и при условията на чл. 215а, ал. 2, т. 2 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) Дружеството облага 50/100 от всички разходи свързани с превозното средство, включително данъчна амортизация на автомобила, по чл. 204, ал. 1, т. 4 от ЗКПО, като доходи в натура. Сумата на така определените и обложени доходи е в размер на 22,862.04 лв. за 2023 г.

Информация относно договорите на членовете на Надзорния и на Управителния съвет

а. Константин Зографов – член на Надзорния съвет

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване на договора* - прекратяване на договора по чл. 242, ал. 6 от ТЗ – без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* - изплатено възнаграждение – 14,400 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – 72,600 лв. и ваучери за храна на стойност 2,400 лв.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

б. Снежана Христова – член на Надзорния съвет

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора по чл. 242, ал. 6 от ТЗ - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* - изплатено възнаграждение – 14,400 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – няма такова.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* – 6,000 лв. годишно възнаграждение като член на Одитния комитет на Дружеството.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

в. ДЗХ АД – член на Надзорния съвет

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора по чл. 242, ал. 6 от ТЗ - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* – изплатено възнаграждение – 14,400 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – няма.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.

- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

г. Данета Желева – член на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор.

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* – прекратяване на договора за възлагане на управлението - без предизвестие; прекратяване на договора за възлагане на представителство като Главен изпълнителен директор – шестмесечно предизвестие.
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* –(1) изплатено възнаграждение – 66,630 лв.; (2) Доходи в натура свързани с ползване на МПС - Главният изпълнителен директор на Дружеството ползва служебен автомобил и при условията на чл. 215а, ал. 2, т. 2 от ЗКПО Дружеството, облага 50/100 от всички разходи свързани с превозното средство, включително данъчна амортизация, по чл. 204, ал. 1, т. 4 от ЗКПО, като доходи в натура. Обложената от Дружеството сума е в размер на 22,862.04 лв. за *2023* г.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – 457,592 лв. и ваучери за храна на стойност 2,400 лв.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

д. Галина Денева – член на Управителния съвет и Прокурист

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора за възлагане на управлението - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* – (1) изплатено възнаграждение – 95,882 лв.; (2) ваучери за храна на стойност – 2,400 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – 20,400 лв.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.

- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

е. Борислав Гаврилов – член на Управителния съвет

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора за възлагане на управлението - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* - изплатено възнаграждение – 14,400 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – няма.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

ж. Бойко Ноев – член на Управителния съвет до 19.05.2023 г.

- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора за възлагане на управлението - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* - изплатено възнаграждение – 5,580 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – няма.

- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма.
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

з. Васил Цанев – член на Управителния съвет от 19.05.2023 г.

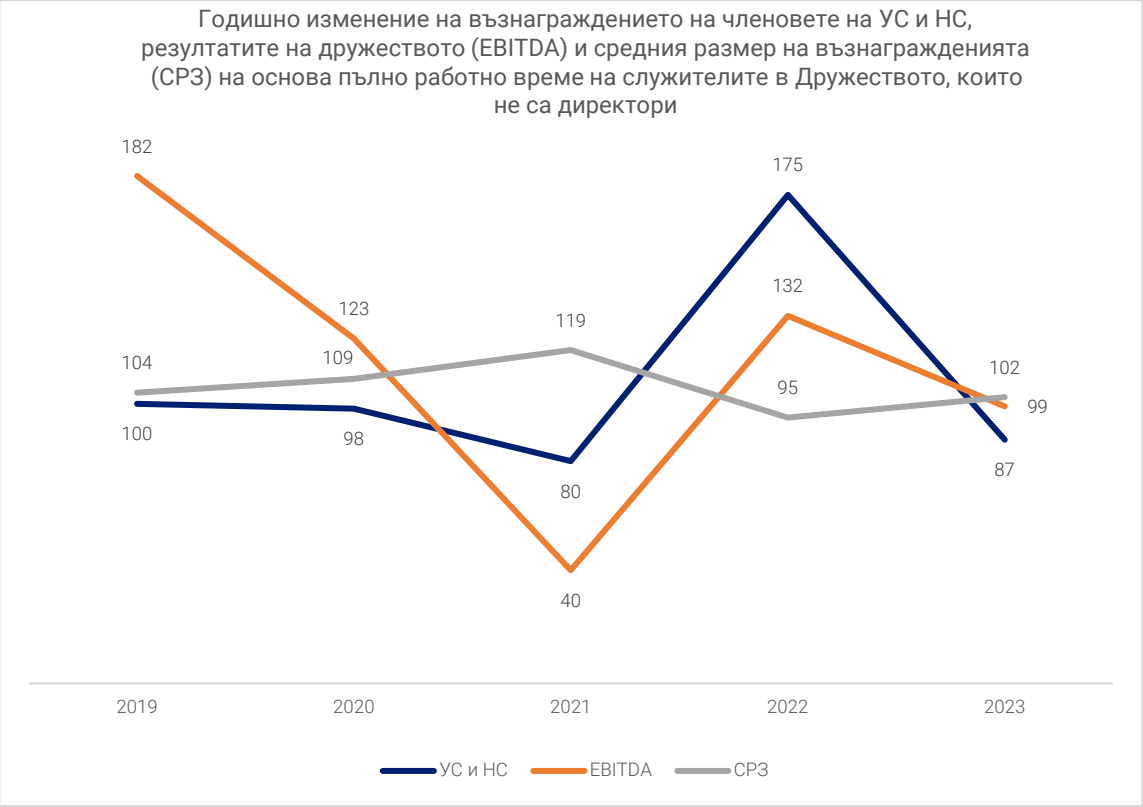
- *Срок на договора* - до изтичане на мандата
- *Срока на предизвестие за прекратяване* - прекратяване на договора за възлагане на управлението - без предизвестие
- *Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване* – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- *Пълен размер на изплатеното възнаграждение за финансовата 2023 г.* - изплатено възнаграждение – 8,820 лв.
- *Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група за финансовата 2023 г.* – 138,600 лв. и ваучери за храна на стойност 2,400 лв.
- *Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им* – няма
- *Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор* - няма такива.
- *Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година* – няма такова.
- *Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе* – няма.
- *Информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите* - „Индустриален холдинг България" АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „Индустриален Холдинг България" АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции

Членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството не получават акции и/или опции върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции.

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне

Информацията по чл. 13, т. 16 от Наредба 48 е представена в следващата графика по начин, който позволява съпоставяне. Посочено е годишното изменение на възнаграждението на членовете на УС и НС на ИХБ АД, резултатите на Дружеството на индивидуална база (като подходящ показател е избрана EBITDA) и на средния размер на възнагражденията (СРЗ) на основа пълно работно време на служителите в Дружеството, които не са директори, през предходните пет финансови години. Годишното изменение на всеки от трите показателя е определено като процент спрямо нивото му от предходната година.



Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Членовете на Надзорния и на Управителния съвет на Дружеството получават само постоянно възнаграждение.

Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През 2023 г. Политиката за възнагражденията на „Индустриален Холдинг България" АД е прилагана в нейната цялост. Не са или налице извънредни обстоятелства, налагащи неприлагането на части от Политиката.

Програма за прилагане на Политиката за възнагражденията на „Индустриален Холдинг България” АД до края на 2024 г.

През 2024 г. Дружеството не предвижда промени в реда и начина на определяне на възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД. През 2024 г. Дружеството планира да продължи изплащането на постоянно (фиксирано) възнаграждение на членовете на Надзорния и Управителния съвет, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет, като се спазват следните основни принципи:

- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съветите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.
- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Надзорния и Управителният съвет на Дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията.
- Отчитане на задълженията, ангажираността и приноса на всеки един от членовете на Управителния съвет в дейността и резултатите на Дружеството.
- Осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаването на поемането на риск, който да надвишава допустимото ниво.

Този доклад е самостоятелен документ към Годишния финансов отчет за 2023 г. и се публикува на интернет страницата на Дружеството.

Данета Желева

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:29:46 +02'00'

Главен изпълнителен директор

26 март 2024

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 финансов отчет за дейността за 2023 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 финансов отчет за дейността за 2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на "Индустриален холдинг България" АД, състоянието на дружеството заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Daneta Angelova Zheleva
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva
Date: 2024.03.26 18:30:18 +02'00'

26 март 2024г. 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 финансов отчет за 2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на "Индустриален холдинг България" АД, състоянието на дружеството заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

26 март 2024 г.

Декларатор: VLADISLAVA RAYKOVA PETROVA-ZGUREVA Digitally signed by VLADISLAVA RAYKOVA PETROVA-ZGUREVA Date: 2024.03.26 18:21:58 +02'00'

/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 Индустриален холдинг България АД, град София, ЕИК 121631219,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно, финансовият отчет към годишен финансов отчет за дейността за 2023г., 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.

26 март 2024г. Декларатор: Ivan Tsvetanov Rashkov Digitally signed by Ivan Tsvetanov Rashkov Date: 2024.03.26 18:24:21 +02'00'

/Иван Рашков /

Тел.+359 2 943 37 00
E-mail: office@bdoafa.bg
www.bdoafa.bg

БДО АФА ООД
гр. София 1504
ул. Оборище №38
България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Индустриален Холдинг България АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Индустриален Холдинг България АД („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 година и индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния 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.

Ключов одиторски въпрос	*Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит*
Възстановима стойност на инвестиции в и предоставени заеми на дъщерни дружества в секторите морски транспорт и корабостроене/кораборемонт ***Оповестяванията на Дружеството по отношение на тестовете за обезценка на инвестициите и предоставените заеми на дъщерни дружества, са представени в Бележка 13 към индивидуалния финансов отчет.*** Към 31 декември 2023 година Дружеството отчита инвестиции в и предоставени заеми на дъщерни дружества в бизнес-секторите „Морски транспорт" и „Корабостроене/кораборемонт", чиято сума възлиза на 185,210 хил. лв. (представляващи 64% от общия размер на активите на Дружеството). Тези два бизнес сектора се влияят съществено от колебанията и цикличния спад в съответните индустрии като намалени чартърни нива и непълно ползване на корабостроителния и/или кораборемонтен капацитет, както и от определени геополитически глобални или регионални събития с по-дълга продължителност, особено под формата на конфликти и кризи. Анализът на индикаторите за обезценка и определянето на възстановимата стойност на инвестициите и на предоставените заеми на дъщерните дружества от тези сектори, на ниво обекти генериращи парични потоци (ОГПП), е сложен процес, който изисква ръководството на Дружеството да направи съществени приблизителни преценки за многообразието от събития, взаимовръзки и проявяващи се тенденции в бизнес-секторите „Морски транспорт" и „Корабостроене/кораборемонт". На тези преценки е присъща значителна несигурност, произтичаща от използването на различни прогнози и множество допускания като: компоненти и обеми на очаквани бъдещи парични потоци от оперирane на кораби, кораборемонт и други производствени дейности; норми на дисконтиране; и темп на нарастване в терминален период. В	***В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:*** • получаване на актуализирано разбиране относно процеса на определяне на възстановимата стойност на инвестициите заедно и с на предоставените заеми на дъщерни дружества в бизнес секторите "Морски транспорт" и „Корабостроене/кораборемонт". 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 отчетна рамка и на основните предположения и преценки на ръководството на Дружеството при тестовете за определяне на общата възстановима стойност на инвестициите и предоставените заеми на дъщерни дружества, принадлежащи към бизнес секторите (определени като ОГПП) „Морски транспорт" и „Корабостроене/кораборемонт" с фокус върху: ○ анализ за разумност и обоснованост на приложената норма на дисконтиране и на основните допускания, използвани при оценката на бъдещите парични потоци за съответния ОГПП спрямо наблюдаеми и налични пазарни данни, историческа финансова информация и бизнес-планове на Дружеството, и прогнозите за тенденциите на развитие на секторите. Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на компонентите на модела и на данните, заложени в сценариите; ○ анализ на разумността на получените резултати за размера на възстановимата стойност на съответните ОГПП в контекста на полученото наше разбиране за развитието на двата сектора и прогнозите на ръководството на Дружеството. Ние тествахме математическата точност на формулите, използвани в модела за изчисляване на възстановимата стойност и

Ключов одиторски въпрос	*Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит*
допълнение, Дружеството прави своите наблюдения, анализи и оценки и на различни текущи и променящи се обстоятелства с фокус за наличие, същественост и перспективи на ефектите им върху вземанията от и инвестициите в дъщерните му дружества от тези сектори, които обстоятелства произтичат от различни наблюдавани геополитически, социални и икономически събития, както и за необходимостта те да бъдат отчетени в предположенията, преценките, параметрите и очаквани парични потоци на моделите за тестове за обезценка. Поради значимостта на инвестициите в и на предоставените заеми на дъщерни дружества в секторите „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“ за финансовия отчет на Дружеството като цяло, както и заради присъщата висока несигурност на предположенията и преценките, и сложността на самите тестове за обезценка, свързани с оценката на възстановимата стойност на инвестициите, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.	съпоставимостта ѝ спрямо балансовата сума на общата експозиция на Дружеството спрямо съответното дъщерно дружества от тези два сектора. Анализ за обоснованост на установения резултат от сравнението на възстановимата стойност и балансовата стойност на съответните експозиции; ○ анализ и тестване на чувствителността на възстановимата стойност на съответните ОГПП спрямо промени в ключовите допускания. • Оценка, съвместно с експертите на одиторския екип, на адекватността на анализа на Дружеството относно наличие на влияние и евентуален размер на ефектите на продължаващи регионални и глобални събития в света върху събираемостта на неговите вземания и на възвращаемостта от и инвестициите му в дъщерни дружества и на всички аспекти на процеса по определяне на възстановимата стойност на съответните ОГПП. • Преглед и оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Дружеството относно тестовете за обезценка на инвестициите и предоставените заеми на дъщерни дружества в бизнес секторите “Морски транспорт” и „Корабостроене/корабен ремонт“.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Бележка № 2.1. на индивидуалния финансов отчет за 2023 година, че към датата на неговото издаване все още не е бил издаден консолидираният финансов отчет на Дружеството за същия период. Ръководството планира да издаде консолидирания финансов отчет в законоустановените срокове. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Управителният съвет на Дружеството („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в 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 индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет на Дружеството („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалния 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 индивидуален 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 индивидуалния 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 Дружеството.
— 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 Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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 предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените 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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление, и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, 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, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
Б) Докладът 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 за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
Г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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 предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада 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.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка 22 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „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)“. Тези процедури касаят проверка на форма́та и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл 549300FB8MDVUGQ9UO94-20231231-BG-SEP.xhtml, 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“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл 549300FB8MDVUGQ9UO94-20231231-BG-SEP.xhtml и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен файл 549300FB8MDVUGQ9UO94-20231231-BG-SEP.xhtml, 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

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит 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 индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година на Индустриален Холдинг България АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 21 юни 2023 година, за период от една година.
— Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година на Дружеството представлява пети по ред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

— Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

— Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

— Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

БДО АФА ООД
Одиторско дружество, рег. № 015

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:07:33 +02'00'

Рени Георгиева Йорданова
Управител и
Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:09:03 +02'00'

27 март 2024 година
ул. “Оборище” 38
гр. София 1504, България

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

ДО
Акционерите на ИХБ АД

Долуподписаните:

1. Валя Йорданова Йорданова, в качеството ми на Управител на **одиторско дружество** БДО АФА ООД, с ЕИК 030278596, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. Оборище 38 и адрес за кореспонденция: гр. София, район Оборище, ул. Оборище 38, и

2. Рени Георгиева Йорданова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 006 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество** БДО АФА ООД (с рег. № 015 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, **декларираме, че**

БДО АФА ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Индустриален Холдинг България АД ("Дружеството") за 2023 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 на ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти". В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 27 март 2024 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2023 година, издаден на 27 март 2024 година:

1. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а" Одиторско мнение:*** По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр 1 от одиторския доклад*);

2. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б" Информация, отнасяща се до сделките на Дружеството със свързани лица.*** Информация относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Бележка № 22 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр 7 от одиторския доклад*).

БДО АФА ООД, българско дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, дружество, регистрирано в Обединеното Кралство, и представлява част от международната мрежа на БДО от независими дружества

БДО е търговска марка за мрежата БДО и за всяко от дружествата - членки на БДО

3. ***Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в" Информация, отнасяща се до съществените сделки.*** Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет", включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (*стр. 7 от одиторския доклад*).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за отчетния период, завършващ на 31 декември 2023 г., с дата 26 март 2024 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 27 март 2024 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, ал.4 т. 3 от ЗППЦК.

27.03.2024 г.

Гр София

За одиторско дружество БДО АФА ООД

VALIA IORDANOVA IORDANOVA

Digitally signed by VALIA IORDANOVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:10:57 +02'00'

Валя Йорданова
Управител

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA

Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2024.03.27 14:09:49 +02'00'

Рени Йорданова
Управител
(Регистриран одитор, отговорен за одита)

БДО АФА ООД, българско дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, дружество, регистрирано в Обединеното Кралство, и представлява част от международната мрежа на БДО от независими дружества

БДО е търговска марка за мрежата БДО и за всяко от дружествата - членки на БДО