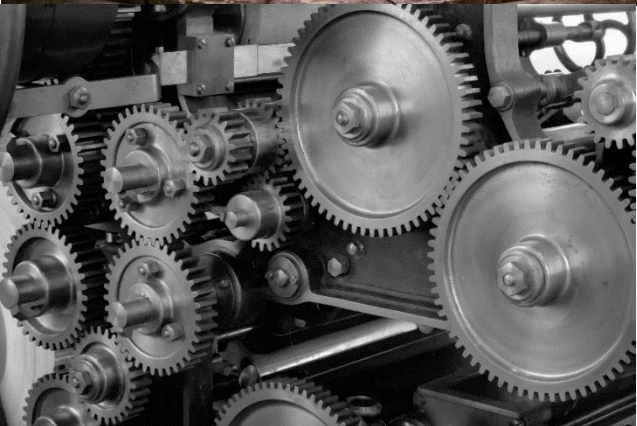




**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН
ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2024**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД



СЪДЪРЖАНИЕ

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

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управителен Съвет

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

Надзорен Съвет

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

Одитен комитет

Максим Сираков
Снежана Христова
Боряна Димова

Седалище и адрес на управление

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

Регистър и регистрационен номер

121631219



КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



1	Важни събития, настъпили през I-во шестмесечие на 2024 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет	5
2	Управление на финансовите ресурси и на финансовия риск	9
3	Предвиждано развитие на Групата	13
4	Информация за сключени съществени сделки със свързани лица	17
5	Електронна препратка към мястото на интернет страницата на дружество, където е публикувана вътрешната информация	17
6	Информация съгласно Приложение № 4 на Наредба № 2	17
7	Допълнителна информация	18

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ I-ВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2024 ГОДИНА И ТЯХНОТО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

През изминалото шестмесечие Групата на ИХБ реализира добри и стабилни финансови резултати, въпреки намалението на печалбата на консолидирана база спрямо съпоставимия период. Като цяло икономическата среда в международен мащаб е нестабилна, като въздействие оказват множеството конфликти в различни части на света, все още високите цени на основните суровини и материали, повишаващите се цени на услугите и на възнагражденията и нарастващите лихви.

1.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Резултатите на консолидирана основа са представени в следващата таблица:

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи	62,944	64,690
Печалба / загуба от оперативна дейност	5,261	10,160
Нетни финансови приходи/разходи	2,700	(244)
Печалба / загуба преди данъчно облагане	7,961	9,916
Печалба / загуба след данъчно облагане от продължаващи дейности	6,999	9,205
Печалба / загуба след данъчно облагане за мажоритарните собственици	6,936	9,037
ЕБИТДА	11,796	16,965

Реализираните общо приходи за Групата за шестмесечието на 2024 г. намаляват спрямо приходите за същия период на 2023 г. с 2.70 %.

Приходите от основна дейност за първото шестмесечие на 2024 г. са 61,345 хил. лв. спрямо 63,324 хил. лв. за същия период на 2023 г. или намаление от 3.13 % , по сегменти както следва:

- сегмент Морски транспорт бележи намаление от 11.63 %;
- сегмент Корабостроене и кораборемонт бележи увеличение от 21.90 %;
- сегмент Пристанищна дейност бележи увеличение от 3.81 %.
- сегмент Машиностроене бележи намаление от 18.83 %.
- сегмент Други дейности бележи намаление от 9.54 %.

Динамиката на приходите основно се дължи на следните фактори:

- Приходите от чартиране на кораби намаляха в следствие на по-малкото дни в чартър през първо шестмесечие на 2024 г. спрямо съпоставимия период на предходната година в следствие на аварияен ремонт на един от корабите;
- Приходите в сегмент Корабостроене и кораборемонт отбелязаха ръст в следствие на отлив на клиентите от Китай в резултат на увеличените разходи и риск за придвижване поради събитията в Аденския залив и въоръжения конфликт в ивицата Газа. Допълнителен положителен ефект оказва и активната маркетингова политика на дружествата;
- Приходите от обработка на товари отбелязаха спад в резултат на намалената икономическа активност в страната и дисбаланса на пазара на зърнени култури;
- Приходите от продажба на металорежещи машини намаляха в следствие на намалената инвестиционна активност поради рестриктивната икономическа среда в световен мащаб.

Другите приходи от дейността на консолидирана база за първото шестмесечие на 2024 г. възлизат на 1,599 хил. лв. спрямо 1,366 хил. лв. за същия период на 2023 г.

Групата реализира нетни финансови приходи в размер на 2,700 хил. лв. за първо шестмесечие на 2024 г. в следствие на отчетените положителни валутно-курсони разлики от поскъпването на щатския долар и на отчетените приходи от лихви. За същия период на 2023 г. са реализирани нетни финансови разходи в размер на 244 хил. лв., което се дължи на отрицателните валутно-курсони разлики от понижението на щатския долар.

Резултатът от оперативна дейност за периода е печалба от 5,261 хил. лв. в сравнение с печалба от 10,160 хил. лв. за същия период на предходната година.

Финансовият резултат преди данъчно облагане за шестмесечието на 2024 г. е печалба от 7,961 хил. лв. спрямо печалба от 9,916 хил. лв. за същия период на 2023 г.

Резултатът след данъчно облагане е печалба от 6,999 хил. лв. в това число 6,936 хил. лв. за мажоритарните собственици.

1.2. Основна дейност

През изминалото шестмесечие дейността на Индустриален холдинг България АД по отношение на инвестиционния му портфейл е свързана с учредяването на две нови дружества:

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

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

1.3. Корпоративни събития

а. Общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД

Редовно годишно общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД

Надзорният съвет на Индустриален холдинг България АД със свое решение, свика редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 25.06.2024 година.

Така свиканото Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Индустриален Холдинг България АД беше проведено на 25 юни 2024 г., като същото взе следните решения:

1. Приемане на Доклада за дейността на Дружеството за 2023 година и на Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2023 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на Дружеството за 2023 година и Консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2023 година.

2. Приемане на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 година и на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 година и Доклада за извършената проверка на Консолидирания годишен финансов на Дружеството за 2023 година.

3. Одобряване на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 година и на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 година.

Решение: Общото събрание на акционерите одобрява Годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 година и Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 година.

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Дружеството за 2023 година.

Решение: Общото събрание на акционерите приема решение печалбата на Дружеството за 2023 година, цялата в размер на 6 220 345,72 лв. (шест милиона двеста и двадесет хиляди триста четиридесет и пет лева и седемдесет и две стотинки) да остане като неразпределена печалба на Дружеството.

5. Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД за 2023 г.

Решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Индустриален холдинг България“ АД за 2023 г.

б. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния и Надзорния съвет за дейността им през 2023 година.

Решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност за дейността им през 2023 година: като членове на Надзорния съвет:

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

като членове на Управителния съвет:

- Данета Ангелова Желева;
- Галина Петрова Денева;
- Борислав Емилов Гаврилов;
- Бойко Николов Ноев за периода от 01.01.2023 г. до 19.05.2023 г.;
- Васил Младенов Цанев за периода от 19.05.2023 г. до 31.12.2023 г.;

7. Определяне на възнаграждението на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2024 година.

Решение: Общото събрание на акционерите определя месечно възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Дружеството за 2024 година в размер на 1200 лв.

8. Приемане на решение за подновяване на мандата на членове на Надзорния съвет на Дружеството.

Решение: Общото събрание на акционерите преизбира за нов 5 годишен мандат като членове на Надзорния съвет „ДЗХ“ АД, чрез изрично определен представител, и г-жа Снежана Илиева Христова, считано от датата на провеждане на Общото събрание на акционерите.

9. Отчет за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2023 година.

10. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2024 година.

Решение: Общото събрание на акционерите избира препоръчания от Одитния комитет регистриран одитор на Дружеството за 2024 година - „БДО АФА“ ООД.

11. Промяна на адреса на управление на Дружеството.

Решение: Общото събрание на акционерите променя адреса на управление на Дружеството от град София, столичен район Красно село, ул. „Дамян Груев“ № 42 на град София, столичен район Възраждане, бул. Кн. Мария Луиза № 79, ет. 3.

12. Промени в Устава на Дружеството във връзка с взетото решение по т. 11 за промяна в адреса на управление.

Решение: Общото събрание на акционерите приема промени в Устава на Дружеството във връзка с взетото решение по т. 11 за промяна в адреса на управление, както следва:

1. В чл. 2, ал. 3 изразът „град София, столичен район Красно село, ул. „Дамян Груев“ № 42“ се замества с „град София, столичен район Възраждане, бул. Кн. Мария Луиза № 79, ет. 3“;

Текстът на чл. 2, ал. 3 от Устава на дружеството придобива следната редакция:

„Адрес на управление: гр. София, столичен район Възраждане, бул. Кн. Мария Луиза № 79, ет. 3.“

2. В параграф 2 от Заключителните разпоредби след израза „и с решение на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 15.06.2023 г.“ се поставя запетая и се добавя израза „и с решение на Общото събрание на Дружеството, проведено в град София на 25.06.2024 г.“

13. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2023 година.

14. Овластяване на Управителния съвет на Дружеството за сключване на сделки попадащи в приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 ЗППЦК.

Решение: Общото събрание на акционерите на „Индустриален холдинг България“ АД, на основание на мотивирания доклад на Управителния съвет, изготвен съгласно чл.114а от ЗППЦК овластява Управителния съвет на Дружеството да сключи сделки попадащи в приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 ЗППЦК, изразяващи се в издаване на два броя корпоративни гаранции и възникване на условно задължение за „Индустриален холдинг България“ АД в полза на Sumec Marine Co. Ltd. и New Dayang Shipbuilding Co. Ltd., P.R.China като продавач, за гарантиране изпълнението на задължения на дъщерните дружества Кария Лтд., Маршалови острови и Тича Лтд., Маршалови острови, при следните основни параметри:

- цел: гарантиране на плащания по корабостроителен договор за 2 броя кораба за насипни товари 64 100 DWT Bulk Carrier
- размер на всяка една от корпоративните гаранции: USD 34 600 000, плюс суми за допълнителни работи, възложени в хода на строителството, но не повече от 5 % от стойността на корпоративната гаранция.
- валидност на корпоративните гаранции: до предаване на корабите, но не по-късно от 31 декември 2028 г.

Управителният съвет, пряко или чрез Главния изпълнителен директор на Дружеството, има право да договаря самостоятелно всички останали параметри на сделките по-горе, в рамките на горепосочените съществени условия.

Извънредно общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД

Надзорният съвет на Индустриален холдинг България АД със свое решение, свика редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 19.07.2024 година.

Така свиканото Редовно годишно Общо събрание на акционерите на Индустриален Холдинг България АД беше проведено на 19 юли 2024 г., като същото взе следните решения:

1. Овластяване на Управителния съвет на Дружеството за сключване на сделка попадаща в приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 ЗППЦК.

Решение: Общото събрание на акционерите на „Индустриален холдинг България“ АД, на основание на мотивирания доклад на Управителния съвет, изготвен съгласно чл.114а от ЗППЦК овластява Управителния съвет на Дружеството да сключи сделка попадаща в приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2, във връзка с ал. 6 ЗППЦК, изразяваща се в издаване на една, трета по ред, корпоративна гаранция и възникване на условно задължение за „Индустриален холдинг България“ АД в полза на Sumec Marine Co. Ltd. и New Dayang Shipbuilding Co. Ltd., P.R.China като продавач, за гарантиране изпълнението на задължение на дъщерно дружество Вая Лтд., Маршалови острови, при следните основни параметри:

- цел: гарантиране на плащания по корабостроителен договор за кораб за насипни товари 64 100 DWT.
- размер на корпоративната гаранция: USD 35 150 000, плюс суми за допълнителни работи, възложени в хода на строителството, но не повече от 5 % от стойността на корпоративната гаранция.
- валидност на корпоративната гаранция: до предаване на кораба, но не по-късно от 30 юни 2028 г.

Управителният съвет, пряко или чрез Главния изпълнителен директор на Дружеството, има право да договаря самостоятелно всички останали параметри на сделката по-горе, в рамките на горепосочените съществени условия.

б. Обрато изкупуване на акции на ИХБ

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

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

През първо шестмесечие на 2024 г. ИХБ не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Към 30 юни 2024 г. Индустриален холдинг България АД не притежава собствени акции.

2. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ И НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

2.1. ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ И ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

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

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

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

В края на юни 2024 г. Групата сключи договори за построяването в Китай на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64 100 DWT за флотата на ИХБ. Корабите ще бъдат придобити от специално създадени за целта нови дъщерни дружества - „Вая ЛТД“, „Кария ЛТД“ и „Тича ЛТД“, Маршалови острови. Общата сума на инвестицията е 104,350 хил. щ. долара, като очакваният срок на доставка е октомври 2027 г. за първия кораб и съответно април и май 2028 г. за следващите два. В началото на август 2024 г. Групата финансира със собствени средства първото авансово плащане по договорите в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача). Други източници на финансиране ще бъдат остатъка от свободния доларов паричен ресурс, генерираните допълнителни средства от флотата и банков кредит. Очакванията са банковият кредит да е за около 50% от стойността на сделката.

В Одесос ПБМ продължават дейностите по разширение на пристанището: изграждане на новата кейова стена е почти приключило, закупена е съществена част от необходимата пристанищна механизация, строителството на необходимото складово стопанство е във финален стадий. В момента се изпълняват дейности по драгиране и удълбаване на морската акватория. Проектът се финансира със собствени средства на Групата и с банков кредит по Договор № 22F-000155. Очаква се разширението да влезе в експлоатация в края на 2024 г.

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

Планира се да започнат дейности по разширяване на соларния парк в ЗММ Сливен с 1.1 MWp, за което да се използват част от закупените соларни панели за проекта за изграждане на нова наземна фотоволтаична централа в ЗММ Нова Загора. Възникнали административни пречки по получаване на необходимите разрешителни за присъединяване все още възпрепятстват продължаването на дейностите по проекта в ЗММ Нова Загора.

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

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

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има сформиран Инвестиционен комитет, като постоянен помощен орган към Управителния съвет на Дружеството, с оглед необходимостта инвестициите, касаещи различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани. Инвестиционният комитет има за цел да координира инвестиционната политика на Групата на ИХБ в съответствие с провежданата от Управителния съвет стратегия за развитие.

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

Към 30 юни 2024 г. от лимита на договора са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв., ЗММ Нова Загора за 7 хил. лв. и Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 50 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 163 хил. лв.).

Към 30 юни 2024 г. неизползваният лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 11,923 хил. лв.

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

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск на ИХБ е представена в Бележка 33 Финансови инструменти в междинния финансов отчет за I-во шестмесечие 2024 г.

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

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

а. Несистемни рискове, специфични за Групата

Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата

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

Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии

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

Рискове, произтичащи от природни бедствия

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

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

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

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

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

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

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства – 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 при внос на суровини от държави, които не следват политиките за опазване на околната среда на Европейския съюз, както и други финансови тежести за компенсиране на вредното екологично въздействие.

Политиката на Групата е да спазва нормативните задължения в областта на екологията, което е свързано с постоянни инвестиции по 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.

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

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

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

Кредитен риск

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

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

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

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

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга се стреми в оперативната дейност на повечето дружества да минимизира плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед редуциране експозицията на Групата към валутен риск. 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. През 2024 г. се запазва тенденцията за сравнително високи лихвени равнища и по-строги фискални условия, породени от затагане на политиките на Централните банки в следствие на високата инфлация в световен мащаб през 2022 г. и 2023 г.

б. Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която компаниите функционират. Засилват се рисковете, свързани с нарастващия брой на военни конфликти в различни точки на света. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

3. Предвиждано развитие на Групата

3.1. Основни тенденции за дейността на ИХБ

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

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

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

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

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

а. Морски транспорт

В края на 2023 г. и първото полугодие на 2024 г. се наблюдава покачване на фрахтовите нива, породено от нарасналото търсене на тонаж в определени сегменти и от увеличаване на плавателните разстояния в следствие на кризата в Червено море и ограниченията в капацитета на Панамския канал поради рекордната суша през 2023 г. Започналото възстановяване на плавателността на Панамския канал би следвало да редуцира нивата на тарифите за превоз, но липсата на обзрим хоризонт на разрешаването на конфликта в Червено море може да компенсира това влияние. За сегмента на корабите на Групата прогнозният по-нисък ръст на търсенето на тонаж и по-високите нива на доставка на новопостроени кораби би повлияло негативно върху фрахтовите ставки през втората половина на годината и началото на 2025 г. Ескалацията на геополитическите напрежения, свързани с опасенията от страна на ЕС и САЩ заради евтиния китайски износ, може да доведе до въвеждането на търговски бариери от страна на Запада и да засегне негативно растежа на световната икономика (респ. да намали търсенето на насипни товари).

Очаква се темпът на нарязване на стари кораби да запази сравнително ниските си нива. След няколко години значително намаление на средната скорост на плаване се наблюдава тенденция за стабилизирането ѝ около текущите равнища. Намаляват и задръстванията в пристанищата.

Наблюдава се и значителна промяна на регулациите, които се очаква съществено да повлияят на посоката на усилията за декарбонизация:

- новата регулация FuelEU цели намаляване на интензитета на парниковите газове с 2% до 2025 г. и с 80% до 2050 г. Тези мерки обхващат не само емисиите на CO₂, но и емисиите на метан и азотен оксид през целия жизнен цикъл на горивата, използвани на борда на плавателните съдове. Очаква се на заседанието на Комитета по опазване на морската среда през октомври 2024 г. да бъде представена допълнителна правна рамка за нулеви нетни емисии;
- схемата на ЕС за търговия с емисии: от януари 2024 Европейският съюз включи корабоплаването в своята схема за търговия с емисии (ETS). Това изисква от корабособствениците да закупуват кредити за емисиите на CO₂, създадени при пътувания между пристанища на ЕС, и половината от техните емисии при превози между пристанище от ЕС и пристанище извън ЕС. Очакванията са корабособствениците да могат да компенсират тези разходи в чартърните си договори.
- въвеждането на нови правила за борба с негативните климатични изменения (като EEXI/CII/EU-ETS) се очаква продължат да стимулират ниската скорост на плаване и съответно да окажат значителен ценови натиск върху фрахтовия пазар.

За първи път за 2023 г. бе изчислен оперативният годишен експлоатационен индикатор за въглероден интензитет (CII) на всеки от корабите, които получиха рейтинг C (скалата е от A до E, като A е кораб с по-добро представяне). Праговете на рейтинга ще стават все по-строги всяка година до 2030 г. През 2024 г. продължава работата в съответствие с новите регулации, насочена към подобряване на оперативната ефективност.

Корабите на Групата плават с български и чуждестранни екипажи.

б. Корабостроене и кораборемонт

Продължаващите събития в Аденския залив и въоръжения конфликт в ивицата Газа, започнали в края на 2023 година, преориентираха корабособствениците към извършване на ремонти в района на Средиземноморския басейн заради увеличените разходи и риск за придвижване до Китай. През първото полугодие на 2024 г. се наблюдава и тенденция за отлив от турските заводи. Всичко това оказва положително влияние върху поръчките на **Булярд корабостроителна индустрия**, като запълни капацитета му.

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

По-ниската цена на електроенергията през 2024 г. оказва положителен ефект върху рентабилността на Булярд корабостроителна индустрия. Нарушените вериги на доставки продължават да поддържат високи цените за някои от материалите.

в. Корабен дизайн

Все още ниските нива на корабостроене се отразяват върху развитието на проектантските услуги в няколко посоки.

Засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите ограничават 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. Намалява търсенето на ретрофит услуги за проектиране на баластни системи заради приближаващия 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 и инвестиционните си намерения за реконструкция и обновяване на съществуващи плавателни съдове. Въпреки търсенето на пасажерски кораби, в т.ч. и на дизайнерски услуги за тях, поръчките все още са слаби заради общата несигурна обстановка, подхранвана от високите лихвени нива.

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.

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.

г. Класификация и сертификация

През първото полугодие на 2024 г. **Български корабен регистър** (БКР, регистърът) отчита намаление в приходите си от чужди корабостроители спрямо същия период на 2023 г. Същото основно се дължи на отлагането на доковите прегледи поради високата заетост на кораборемонтните заводи и невъзможността да бъдат приети едновременно всички съдове. Въпреки това се наблюдава ръст в прегледите на кораби, плаващи по вътрешните водни пътища и на малките плавателни съдове.

За второто полугодие на 2024 се прогнозира спадът на приходите да бъде компенсирани, като разрастващата се мрежа от партньорства на регистъра с нови флагови администрации също се очаква да донесе допълнителен положителен ефект. В момента БКР е в процедура и по получаване на признаване от флаговите администрации на Палау и Гвинея – Бисау, което ще разшири обхвата на предлаганите услуги и е предпоставка за намиране на нови клиенти.

Усилията на ръководството са насочени към привличане на нови агенти и корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. В тази връзка през 2024 г. БКР разшири агентската си мрежа на територията на Тунис. Водят се и преговори за съвместна работа с фирми от Румъния, Украйна, Хърватска и Египет. През 2024 г. БКР успешно премина периодичния одит от LRQA ("Лойд Регистър") за подновяване на свидетелството за системата по качество в съответствие със стандарта ISO 9001:2015.

д. Пристанищна дейност

Очакванията са товарооборота на зърнени култури през следващите месеци на годината да бъде по-висок от 2023 г. в следствие на добрата реколтата в България. Добивите на почти всички култури бележат ръст спрямо предходната година, благодарение на сравнително благоприятни метеорологични условия в периода на растеж и узряване на растенията. Не се очаква задържане на склад на произведената продукция от страна на земеделските стопани и търговците на зърно. Продължаващите геополитически напрежения, обаче, както и различни търговски споразумения и политики могат да окажат негативно влияние върху търговията със зърно. През първото полугодие се наблюдава и частично повишение на товарите на метали за сметка на намаление на спомагателните услуги (напр. пакетаж).

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

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

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

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

Забавеното икономическо развитие в Европа, заедно с дългосрочните лихвени политики влияят рестриктивно върху инвестиционната активност на клиентите на **ЗММ България Холдинг** и неговите дъщерни дружества. Клиентите са предпазливи в покупките си, като дори анонсираното предстоящо вдигане на цените в края на шестмесечието на 2024 г. не доведе до видимо покачване на поръчките, въпреки че нарастването на търсенето преди влизане в сила на промяна в цените е обичайно поведение за тези контрагенти (запасяване на склад с цел запазване на старите цени). Независимо от рестриктивната външна среда, поръчките се запазват стабилни, с тенденция на увеличение от азиатските региони. Някои европейски държави в края на полугодията достигнаха нивата си от 2023 г.

Възможността да се ползва собствена електроенергия от действащите соларни централи в машиностроителната група влияе положително върху рентабилността на предлаганата продукция.

Индустрията на металорежещите машини е изправена пред няколко ключови предизвикателства:

- интензивна конкуренция: пазарът е силно конкурентен, като няколко утвърдени международни играчи се стремят да получат конкурентно предимство чрез продуктови иновации и партньорства. В Европа ЗММ България Холдинг е единственият производител на универсални стругове;
- пазарни предпочитания: търсят се висококачествени алтернативи на продуктите от Китай, клиентите все повече изискват персонализирани и сложни компоненти. Металорежещите машини, които предлагат гъвкавост, бърза смяна и лесно програмиране, са обект на все по-силен инвеститорски интерес;
- нарастващ фокус върху устойчивостта: индустрията е свидетел на преминаване към устойчиви производствени практики. Машините, които оптимизират използването на материали, намаляват консумацията на енергия и минимизират отпадъците, печелят все по-голям пазарен дял.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

За периода на I-во шестмесечие на 2024 г. няма сключени съществени сделки между ИХБ и свързани лица, освен договорите за заем и гаранции, обявени в междинния финансов отчет.

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

През I-во шестмесечие на 2024 г. ИХБ е публикувало вътрешна информация на интернет страницата на Дружеството – www.bulgariaholding.com в раздел „Пресцентър“ / „Новини“

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

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

а. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

Към 30 юни 2024 г. няма промяна относно за лицата, упражняващи контрол върху Дружеството.

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

Не е налице такова обстоятелство.

в. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През м. юни 2024 г. Групата сключи с продавач: Sumec Marine Co. Ltd., Китай и New Dayang Shipbuilding Co. Ltd., Китай три договора за построяването в Китай на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64 100 DWT за флотата на ИХБ. Корабите ще бъдат придобити от специално създадени за целта нови дъщерни дружества - „Вая ЛТД“, „Кария ЛТД“ и „Тича ЛТД“, Маршалови острови. Общата сума на инвестицията е 104,350 хил. щ. долара, като очакваният срок на доставка е октомври 2027 г. за първия кораб и съответно април и май 2028 г. за следващите два. За посочените сделки и сключването на договорите, дъщерните дружества са получили предварително одобрение от Управителния съвет на Индустиален холдинг България, съгласно изискванията на ЗППЦК.

През м. юни и м. юли 2024 г. Индустиален холдинг България АД издаде три броя корпоративни гаранции, за гарантиране изпълнението на задължението на дъщерните дружества във връзка с авансовите плащанията по корабостроителните договори. За издаването на гаранциите на основание чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК е получено одобрение от Общото събрание на акционерите на дружеството.

Корпоративните гаранции обезпечават всички авансови плащания преди предаването на корабите общо в размер 52,175 хил. щатски долара, както и евентуално дължими лихви за забава. Валидността на гаранциите е до изплащането на всички авансови вноски (от първа до четвърта), което се очаква да бъде направено до края на 2027 г. Задължението по гаранциите може да бъде прекратено и в случай на разваляне на договорите от страна на купувача съгласно договорените условия. Стойността на корпоративните гаранции се намалява с всяко дължимо плащане по корабостроителните договори. В началото на август 2024 г. Групата финансира със собствени средства първото авансово плащане в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача).

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

Не е налице такова обстоятелство.

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

Не е налице такова обстоятелство.

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

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

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

През м. април 2024 г. Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличаване на капитала на дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството – майка ЗММ България холдинг ЕАД, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на Групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99,45% на 99.66%.

През м. май 2024 г. Индустриален холдинг България АД придоби от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД 16 839 330 броя акции от капитала на „Булпорт логистика“ АД, представляващи 46,12% от капитала му.

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

Няма такива.

7. Допълнителна информация

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

Няма промени в счетоводната политика на ИХБ през отчетния период.

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

На 08.05.2024 г. е учредено „Тича ЛТД“, Маршалови острови, дъщерно дружество на „КЛВК“ АД.

На 03.06.2024 г. е учредено „Вая“ ЛТД, Маршалови острови, дъщерно дружество на „КЛВК“ АД.

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

Няма такива обстоятелства през отчетния период.

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

Управителният съвет на Индустриален холдинг България АД не е публикувал прогнози за резултатите през 2024г.

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

Към 30 юни 2024 г. в Индустриален холдинг България има информация за следните акционери с над 5 на сто от гласовете в общото събрание, както следва:

1. Буллс АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:
Към 30 юни 2024 г.: притежавани пряко 66,071,314 броя акции, представляващи 68.25 % от капитала.

2. ДЗХ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:
Към 30 юни 2024 г.: притежавани пряко 9,657,874 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала.

3. Данета Ангелова Желева

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:
Към 30 юни 2024 г.: притежавани пряко 41,044 броя акции, представляващи 0.04 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,658,520 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала или общо пряко и чрез свързани лица 9,699,564, представляващи 10.02 % от капитала.

4. Димитър Георгиев Желев

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:
Към 30 юни 2024 г.: притежавани пряко 646 броя акции, представляващи 0.0007 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,698,918 броя акции, представляващи 10.02 % от гласовете, и контролирани чрез Буллс АД 66,071,314 броя акции, представляващи 68.25 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 75,770,878, представляващи 78.27 % от капитала.

Димитър Георгиев Желев осъществява контрол върху Буллс АД.

Димитър Желев и Данета Желева са съпрузи.

е. Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ към 30 юни 2024

	Придобити пряко през първо шестмесечие 2024	Прехвърлени пряко през първо шестмесечие 2024	Придобити чрез свързани лица през първо шестмесечие 2024	Прехвърлени чрез свързани лица през първо шестмесечие 2024	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
Членове на НС								
ДЗХ АД	-	-	-	-	9,657,874	-	9,657,874	9.98%
Снежана Христова	-	-	-	-	250	500,258	500,508	0.52%
Константин Зографов	-	-	-	-	582	208	790	0.0008%
Членове на УС								
Данета Желева	-	-	-	-	41,044	9,658,520	9,699,564	10.02%
Борислав Гаврилов	-	-	-	-	208	-	208	0.0002%
Васил Цанев	-	-	-	-	-	-	-	-
Галина Денева	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Няма такива.

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

Към 30 юни 2024 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са само към дъщерни дружества (преки и непреки) и са както следва:

- Заем предоставен на КЛВК, ЕИК 130735957, по Договор за заем от 27.06.2024 г., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2024 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 35 хил. лв.
- Заем предоставен на Булярд корабостроителна индустрия, ЕИК 103862587, по Договор за новация от 01.04.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 4,085 хил. лв.
- Заем предоставен на Булпорт логистика АД, ЕИК 200421706, по Договор за заем от 01.06.2024 г., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 4,227 хил. лв.
- Заем предоставен на Тириста ЛТД, ЕИК н/а, по Договор за заем от 20.06.2024 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.08.2024 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 183 хил. лв.
- Заем предоставен на Карвуна ЛТД, ЕИК н/а, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 1,317 хил. лв.
- Заем предоставен на Приват Инженеринг ЕАД, ЕИК 121664151, по Договор за заем от 27.06.2024 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 31.12.2024 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 35 хил. лв.
- Заем предоставен на Одрия ЛТД, ЕИК н/а, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 689 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Холдинг, ЕИК 130489690, по Договор за заем от 23.04.2024 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.04.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 563 хил. лв.
- Заем предоставен на ЗММ Нова Загора АД, ЕИК 119003196, по Договор за заем от 24.01.2023 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1% и срок на погасяване 31.12.2027 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 4,180 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 08.03.2022 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1.6 % и срок на погасяване 31.03.2029 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 19,558 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 04.04.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2026 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 4,851 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 25.04.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.06.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 256 хил. лв.
- Заем предоставен на Одесос ПБМ ЕАД, ЕИК 103930885, по Договор за заем от 23.05.2024 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.05.2028 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 1,739 хил. лв.

- Заем предоставен на ЗММ Сливен АД, ЕИК 119002557, по Договор за заем от 05.12.2022 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2.1 % и срок на погасяване 30.06.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 765 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 30 юни 2024 г. е в размер на 798 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 30 юни 2024 г. е в размер на 51 хил. лв.
- Заем предоставен на Сердика ЕАД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 14.06.2024 г., лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.08.2024 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 726 хил. лв.

Към 30 юни 2024 г. текущите заеми, отпуснати от дъщерни дружества на ИХБ в качеството им на заемодатели са само в рамките на Групата на ИХБ и са както следва:

- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Тириста ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 25.02.2011 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 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 30 юни 2024 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 02.01.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 4 % и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 30 юни 2024 г. е в размер на 9,844 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 30 юни 2024 г. е в размер на 15,775 хил. лв.

Към 30 юни 2024 г. дължимата главница от:

- ИХБ по получен заем от дружество, упражняващо контрол, е в размер на 3,250 хил. лв. Заемът е отпуснат при лихва 2% и е със срок на погасяване май 2028 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Владислава Згурева

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	23
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	24
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	25
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	27
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	28
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	30
1 Корпоративна информация	30
2 Обобщена информация за счетоводната политика	30
5 Оперативни сегменти	48
6 Придобиване на неконтролиращи участия и ефекти от прекратени дружества	48
7 Приходи	48
8 Други приходи от дейността	51
9 Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	52
10 Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	52
11 Разходи за материали	52
12 Разходи за външни услуги	52
13 Разходи за персонал	52
14 Други разходи за дейността	53
15 Финансови приходи и финансови разходи	53
16 Данък върху печалбата	53
17 Имоти, машини и съоръжения	54
18 Нематериални активи	55
19 Инвестиционни имоти	56
20 Материални запаси	56
21 Дългови инструменти по справедлива стойност	56
22 Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти	57
23 Парични средства и парични еквиваленти	57
24 Акционерен капитал и резерви	57
25 Основна нетна печалба на акция	59
26 Лихвоносни заеми	60
27 Правителствени финансираня	61
28 Провизии	61
29 Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	61
30 Търговски и други задължения	62
31 Пасиви по договори с клиенти	62
32 Лизинг	62
33 Финансови инструменти	64
34 Оповестяване на свързани лица	66
35 Ангажименти и условни задължения	69
36 Събития след отчетната дата	70

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

За периода, приключващ на 30 юни 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи	7	61,345	63,324
Други приходи от дейността	8	1,599	1,366
		62,944	64,690
Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	9	(83)	(170)
Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	10	430	157
Разходи за материали	11	(17,299)	(16,251)
Разходи за външни услуги	12	(13,771)	(12,340)
Разходи за амортизация	17,18,32	(6,670)	(6,821)
Разходи за персонал	13	(18,310)	(17,804)
Други разходи за дейността	14	(1,980)	(1,301)
Печалба от оперативна дейност		5,261	10,160
Финансови приходи	15	2,842	664
Финансови разходи	15	(142)	(908)
Печалба преди данъци		7,961	9,916
Разход за данък върху печалбата	16	(962)	(711)
Печалба за годината		6,999	9,205
Полагаща се на:			
Собствениците на компанията-майка		6,936	9,037
Неконтролиращо участие		63	168
Основна нетна печалба на акция:			
Основна нетна печалба на акция, полагаща се на собствениците на компанията – майка (в лева)	25	0.072	0.093

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода, приключващ на 30 юни 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2024	30 юни 2023
Печалба за годината		6,999	9,205
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди			
Курсови разлики от валутно преизчисление на чуждестранни дейности		3,569	(2,347)
Ефект на данъка върху печалбата		-	-
		3,569	(2,347)
Преоценка на дългови инструменти по справедлива стойност		252	-
Ефект на данъка върху печалбата		(25)	-
		227	-
Друг всеобхватен доход/ (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		3,796	(2,347)
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за периода, нетно от данъци		3,796	(2,347)
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		10,795	6,858
Полагащ се на:			
Собствениците на компанията-майка		10,732	6,690
Неконтролиращо участие		63	168

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 юни 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2024	31 декември 2023
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	17	335,167	321,843
Нематериални активи	18	2,299	2,419
Репутация	18	4,329	4,329
Инвестиционни имоти	19	15,241	15,241
Активи с право на ползване	32	2,332	2,486
Дългови инструменти по справедлива стойност		9,415	-
Отсрочени данъчни активи	16	54	68
Други нетекущи вземания	22	64	78
Общо нетекущи активи		368,901	346,464
Текущи активи			
Материални запаси	20	18,336	19,576
Търговски и други вземания	22	11,624	8,179
Активи по договори с клиенти	22	908	1,079
Вземания за данък върху печалбата		34	183
Дългови инструменти по справедлива стойност		271	-
Парични средства и парични еквиваленти	23	48,298	56,938
Общо текущи активи		79,471	85,955
ОБЩО АКТИВИ		448,372	432,419

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Иван Рашков

Главен изпълнителен директор

Съставител

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2024	31 декември 2023
Собствен капитал			
Акционерен капитал	24	96,808	96,808
Премиен резерв	24	31,016	31,016
Други резерви	24	84,955	85,070
Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	24	23,962	20,393
Резерв от преоценка на дългови инструменти	24	227	-
Неразпределена печалба		156,453	149,388
Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка		393,421	382,675
Неконтролиращо участие		936	1,124
Общо собствен капитал		394,357	383,799
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	26	14,547	15,142
Получени заеми от свързани лица	34	3,250	-
Задължения по лизинг	32	2,096	2,238
Други нетекущи задължения	30	317	152
Правителствени финансираня	27	1,061	1,115
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	29	956	1,080
Отсрочени данъчни пасиви	16	11,724	11,539
Общо нетекущи пасиви		33,951	31,266
Текущи пасиви			
Лихвоносни банкови заеми	26	4,112	3,459
Получени заеми от свързани лица	34	6	-
Задължения по лизинг	32	285	283
Търговски и други задължения	30	12,078	10,475
Пасиви по договори с клиенти	31	2,701	2,819
Провизии	28	10	10
Правителствени финансираня	27	106	107
Задължения за данък върху печалбата		766	201
Общо текущи пасиви		20,064	17,354
Общо пасиви		54,015	48,620
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		448,372	432,419

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода, приключващ на 30 юни 2024 г.

в хил. лв.	Бележки	30 юни 2024	30 юни 2023
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		60,955	65,397
Плащания на доставчици		(35,811)	(34,321)
Плащания, свързани с възнаграждения към персонала		(18,358)	(18,206)
Платени данъци върху печалбата		(86)	(67)
Възстановени/(платени) други данъци, нетно		2,175	2,339
Курсови разлики, нетно		1,537	(867)
Други постъпления/(плащания) нетно		202	(555)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		10,614	13,720
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и за изграждането им по стопански начин		(13,903)	(11,171)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		6	57
Постъпления от лихви по банкови депозити		1,060	617
Покупка на дългови инструменти (щатски държавни ценни книжа)		(9,267)	(11,523)
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност		(22,104)	(22,020)
Финансова дейност			
Постъпления по заеми		4,707	3,270
Плащания по заеми		(1,399)	(250)
Плащания по задължения по лизинг	32	(140)	(145)
Платени дивиденди		(156)	(293)
Платени лихви по заеми		(136)	(75)
Платени лихви по лизинг	32	(33)	(24)
Платени такси и комисионни по заеми		(16)	(8)
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност		2,827	2,475
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(8,663)	(5,825)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	23	56,938	45,354
Ефекти от валутни преизчисления		23	(28)
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	23	48,298	39,501

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2024 г.

в хил. лв.

	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премияен резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от преценка на дългови инструменти	Неразпределена печалба			
На 1 януари 2024 година	96,808	31,016	4,684	80,386	20,393	-	149,388	382,675	1,124	383,799
Всеобхватен доход за периода										
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	6,936	6,936	63	6,999
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	3,569	227	-	3,796	-	3,796
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	3,569	227	6,936	10,732	63	10,795
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Трансфер между неразпределена печалба и резерви	-	-	(125)	-	-	-	125	-	-	-
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(237)	(237)
Придобиване на участия	-	-	5	5	-	-	4	14	(14)	-
Общо сделки с акционери	-	-	(120)	5	-	-	129	14	(251)	(237)
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 30 юни 2024 година	96,808	31,016	4,564	80,391	23,962	227	156,453	393,421	936	394,357

Пояснителните бележките на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода, приключващ на 30 юни 2023 г

в хил. лв.	Полагащ се на собствениците на компанията-майка							Общо	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиен резерв	Законови и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	Резерв от преценка на дългови инструменти	Неразпределена печалба			
На 1 януари 2023 година	96,808	31,016	4,957	79,858	24,607	-	142,576	379,822	1,405	381,227
Всеобхватен доход за периода										
Печалба за периода	-	-	-	-	-	-	9,037	9,037	168	9,205
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(2,347)	-	-	(2,347)	-	(2,347)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(2,347)	-	9,037	6,690	168	6,858
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал										
Трансфер между неразпределена печалба и резерви	-	-	(279)	-	-	-	279	-	-	-
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Общо сделки с акционери	-	-	(279)	-	-	-	279	-	(512)	(512)
Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 30 юни 2023 година	96,808	31,016	4,678	79,858	22,260	-	151,892	386,512	1,061	387,573

Пояснителните бележки на страници от 30 до 70 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет, одобрен за издаване с решение на Управителния Съвет от 28 август 2024 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Иван Рашков

Съставител

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството“ или ИХБ АД) и неговите дъщерни дружества („Групата“) за периода, приключващ на 30 юни 2024 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 28 август 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: бул. Княгиня Мария Луиза № 79, ет. 3, гр. София, Република България. През отчетния период няма промяна в наименованието на Дружеството.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

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

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

Към 30 юни 2024 г. Индустриален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (2023 г.: 9), 13 непреки дъщерни дружества (31 декември 2023 г.: 11) и 2 непреки асоциирани дружества (31 декември 2023 г.: 2) и заедно наричани „Групата“. По-подробна информация е представена в Бележка 34.

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

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

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

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

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

Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2024

2. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

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

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

(i) Изявление за съответствие

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

Този междинен консолидиран финансов отчет не съдържа всички сведения и данни, подлежащи на публикуване в годишните финансови отчети и следва да бъде четен във връзка с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2023 г., публикуван на 28 април 2024 г.

(ii) База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Индустриален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества към 30 юни 2024 г.

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

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

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

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

Индустриален холдинг България АД е изготвило и представило индивидуален финансов отчет за периода, приключващ на 30 юни 2024 г., където инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценки. Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет на 27 юли 2023 г., което е утвърдено от Надзорния съвет.

(iii) Действащо предприятие

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

2.2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

а) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

б) Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

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

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

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

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

предприятие и балансовата стойност и признава тази сума в отчета за печалбата или загубата.

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

в) Преизчисление в/от чуждестранна валута

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

(i) Сделки и салда

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

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

(ii) Дружества в Групата

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

г) Приходи от договори с клиенти

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

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

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

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

Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

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

Производство на метални конструкции

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

Проектантски услуги

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

Обработка на товари

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

Съхранение на товари

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

Наем на кей

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

Други услуги

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

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

(i) Променливо възнаграждение

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

Демюрейджи/диспачи по договори за рейсов чартър

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

демюрейджи или задължение за възстановяване за очакваните бъдещи диспачи.

Отстъпки в цената за обем по договори за обработка на товари

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

(ii) Съществен компонент на финансиране

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

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

(iii) Възнаграждение, дължимо на клиента

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

Салда по договори

Активи по договори с клиенти

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

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

Търговски вземания

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

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

Пасиви по договори с клиенти

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

Разходи за сключване на договор

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

Задължения за възстановяване

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

д) Данъци

Текущ данък върху печалбата

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

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

Отсрочен данък върху печалбата

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

е) Доходи на персонала

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

Дружествата от Групата имат пенсионни планове с дефинирани доходи, произтичащи от задължението им по силата на българското трудово законодателство, да изплатят на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. В случай, че служителят е придобил в дружество от Групата или в същата група предприятия десет години трудов стаж през последните двадесет години, обезщетението е в размер на шест брутни заплати, а ако е работил по-Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2024

малко от 10 години при същия работодател или група от предприятия – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на поранна от:

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

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

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- 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 печалбата или загубата.

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

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в

Оповестявания на съществени предположения (Бележка 3).

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

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

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

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

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

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

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

Отписване

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

з) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Групата има намерение за уреждане

на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

и) *Оценяване на справедлива стойност*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Хеджове на парични потоци

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

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

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

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

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

л) Основен капитал

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

м) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

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

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

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

н) Обратно изкупуване на собствени акции

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

о) Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности

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

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

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

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

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

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

- Компонент на дружество от Групата, който е ОГПП или група от ОГПП

- Класифицирана като държана за продажба или разпределение, или вече е освободена по този начин, или
- Представлява основна бизнес дейност или географски район.

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

п) Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

Активи, изградени по стопански начин

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

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

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

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

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните

приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

р) Инвестиционни имоти

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

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

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

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

с) Лизинг

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

Групата като лизингополучател

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

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

Активи с право на ползване

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

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

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

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

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

Активи	Полезен живот
Сгради и конструкции	10 години
Машини, съоръжения и оборудване	2 години

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

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

Задължения по лизинг

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

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

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

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

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

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

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

Групата преоценява задълженията си по лизинг, когато:

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

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

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

Групата прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив с право на ползване и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори и за лизинговите си договори, основният актив по които като нов е с ниска стойност.

Индустриален холдинг България | Консолидиран отчет 30 юни 2024

Плащанията по тях се признават като разход в печалбата или загубата на база линейен метод за периода на лизинга.

Лизинг на нематериални активи

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

Групата като лизингодател

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

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

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

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

т) Разходи по заеми

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

у) Нематериални активи

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

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

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

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

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

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

ф) Материални запаси

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

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

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

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

х) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Репутация

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

ц) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

ч) Провизии

Общи

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

рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Провизия за гаранционно обслужване

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

Обременяващи договори

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

ш) Основна нетна печалба на акция

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

щ) Правителствени финансирания (дарения)

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

ы) Сегментно отчитане

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

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

5. ОПЕРАТИВНИ СЕГМЕНТИ

Групата включва следните оперативни сегменти (бизнес сектори):

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

6. ПРИДОБИВАНЕ НА НЕКОНТРОЛИРАЩИ УЧАСТИЯ И ЕФЕКТИ ОТ ПРЕКРАТЕНИ ДРУЖЕСТВА

Придобиване/учредяване на дъщерни дружества през първо шестмесечие на 2024 г. и 2023 г.

През първото шестмесечие на 2024 г. Групата учреди две нови дъщерни дружества:

- Вая ЛТД с капитал 50 хил. щатски долара, в което придоби 100% дялово участие.
- Тича ЛТД, с капитал 50 хил. щатски долара, в което придоби 100% дялово участие.

През първото шестмесечие на 2023 г., Групата не е придобивала и не е учредявала нови дружества.

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

През м. април 2024 г. Общото събрание на акционерите на ЗММ Нова Загора АД взе решение за увеличаване на капитала на дружеството. В тази процедура нови акции записа само дружеството – майка ЗММ България холдинг ЕАД, а другите акционери не упражниха правата си. В резултат на това делът на Групата в ЗММ Нова Загора АД нарасна от 99,45% на 99.66%, като ефектите от придобиването са представени в следната таблица:

в хил. лв.	30 юни 2023
Трансфер в преоценъчен резерв	5
Трансфер в законови и допълнителни резерви	5
Балансова стойност на допълнителното участие в ЗММ Нова Загора АД	(14)
Разлика призната в неразпределена печалба	(4)

През съпоставимия период на 2023 г., Групата не е придобивала допълнителни участия.

7. Приходи

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	16,657	20,489
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	3,835	5,050
Приходи от договори за тайм-чартър	12,242	13,154
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	19,929	15,083
Приходи от проектантски услуги	1,485	1,808
Приходи от обработка на товари	3,723	4,235
Приходи от съхранение на товари	479	618
Приходи от наем на кей	445	451
Приходи от наеми на имоти	1,515	1,202
Приходи от други услуги	1,035	1,234
	61,345	63,324

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

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи от наем на кораби по договори за тайм-чартър	5,351	7,422
Приходи от услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър	6,891	5,732
	12,242	13,154

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

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи от договори с клиенти	54,479	54,700
Приходи от наеми	6,866	8,624
	61,345	63,324

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

в хил. лв.	Морски транспорт	Корабостроене и кораборемонт	Пристанищна дейност	Машиностроене	Други дейности	Общо
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	-	-	-	16,657	-	16,657
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	3,835	-	-	-	-	3,835
Приходи от договори за тайм-чартър	12,242	-	-	-	-	12,242
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	-	19,929	-	-	-	19,929
Приходи от проектантски услуги	-	1,485	-	-	-	1,485
Приходи от обработка на товари	-	-	3,723	-	-	3,723
Приходи от съхранение на товари	-	-	479	-	-	479
Приходи от наем на кей	-	4	441	-	-	445
Приходи от наеми на имоти	-	177	1,317	21	-	1,515
Приходи от други услуги	79	56	148	136	616	1,035
	16,156	21,651	6,108	16,814	616	61,345
Приходи от договори с клиенти	10,805	21,474	4,791	16,793	616	54,479
Приходи от наеми	5,351	177	1,317	21	-	6,866

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

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

Салда по договори с клиенти

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Търговски вземания	6,570	5,874
Търговски вземания свързани лица	7	10
Активи по договори с клиенти	908	1,068
Пасиви по договори с клиенти	2,701	2,880

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

Пасивите по договори с клиенти включват краткосрочни авансови плащания.

По параграф 116 от МСФО 15 Групата е признала приходи в размер на 1,272 хил. лв. (2023 г.: 3,055 хил. лв.), които са били включени в салдото на получени аванси по договор към началото на периода.

Задължения за изпълнение

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

Производство на металорежещи машини, компоненти и детайли

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

Превоз на товари по договори за рейсов чартър

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

Услуги по експлоатация на кораби по договори за тайм-чартър

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

Ремонт и реконструкция на плавателни съдове

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

Производство на метални конструкции

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

Проектантски услуги

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

Обработка на товари

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

Съхранение на товари

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

Наем на кей

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

Други услуги

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

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

8. Други приходи от дейността

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Приходи от правителствени финансираня (Бележка 27)	54	212
Печалба от продажба на дълготрайни активи	6	26
Печалба от продажба на материали и скрап	954	984
Възстановена обезценка, нетно	2	16
Други приходи	583	128
	1,599	1,366

Приходите от финансиране отчетени през първото шестмесечие на 2023 г. включват 158 хил. лв. приходи по Програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия.

9. ИЗМЕНЕНИЕ В НАЛИЧНОСТИТЕ НА НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО И ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
ЗММ Сливен АД	99	(166)
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	32	(75)
ЗММ Нова Загора АД	(214)	71
	(83)	(170)

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

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	301	146
Одесос ПБМ ЕАД	129	11
	430	157

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

11. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Основни материали	(8,673)	(9,821)
Гориво при експлоатацията на кораби	(3,962)	(1,514)
Ел. енергия	(1,126)	(1,462)
Спомагателни материали	(1,715)	(1,851)
Резервни части	(1,307)	(1,159)
Други	(516)	(444)
	(17,299)	(16,251)

12. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Услуги от подизпълнители	(6,659)	(6,816)
Посреднически услуги	(2,263)	(439)
Портови разходи	(971)	(1,358)
Застраховки	(834)	(797)
Ремонтни услуги	(589)	(478)
Охрана	(559)	(484)
Абонаментна поддръжка на софтуер	(196)	(336)
Граждански договори	(131)	(132)
Юридически услуги	(60)	(57)
Други	(1,509)	(1,443)
	(13,771)	(12,340)

13. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Заплати	(14,136)	(13,758)
Задължително социално осигуряване	(2,205)	(2,091)
Договори за управление	(1,050)	(1,053)
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	(60)	(55)
Други разходи за персонала	(859)	(847)
	(18,310)	(17,804)

Средносписъчният персонал на Групата за периода от януари 2024 г. до юни 2024 г. е 957 служители (януари 2023 г. – юни 2023 г.: 1,028 служители).

14. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Командировки и смяна на екипаж	(808)	(644)
Местни данъци и такси, данък върху разходите	(351)	(393)
Загуба от обезценка, нетно	(232)	-
Разходи за съдебни дела, нотариални и други такси	(38)	(19)
Брак и ликвидация на дълготрайни материални активи	(1)	(85)
Други разходи	(550)	(160)
	(1,980)	(1,301)

15. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Положителни валутни курсови разлики, нетно	1,581	-
Приходи от лихви (Бележка 15.1)	1,261	664
Финансови приходи	2,842	664

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Разходи за лихви (Бележка 15.2)	(65)	(43)
Отрицателни валутни курсови разлики, нетно	-	(794)
Други финансови разходи	(77)	(71)
Финансови разходи	(142)	(908)

15.1. Приходи от лихви

в хил. лв.	30.6.2024 г.	30.6.2023 г.
Приходи от лихви по депозити в банки - свързани лица	826	499
Приходи от лихви по депозити в банки - несвързани лица	116	85
Приходи от лихви по държавни ценни книжа	73	80
Други приходи от лихви	246	-
	1,261	664

15.2. Разходи за лихви

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Разходи за лихви по получени банкови кредити	(26)	(5)
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица (Бележка 34)	(6)	(12)
Разходи за лихви от лихвен суап	-	-
Разходи за лихви по задължения за лизинг (Бележка 32)	(33)	(26)
	(65)	(43)

През първото шестмесечие на 2024 г. 110 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (първото шестмесечие на 2023 г.: 70 хил. лв.).

16. ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата във връзка с корпоративния данък върху печалбата за периода, приключващ на 30 юни 2024 г. и 30 юни 2023 г., включват:

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Разход за текущ данък върху печалбата	(789)	(495)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(173)	(216)
Разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за доходите	(962)	(711)

17. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2024	135,693	86,143	11,044	111,374	25,783	370,037
Отчетна стойност на придобити активи	-	1,515	106	-	14,654	16,275
Отчетна стойност на отписани активи	-	(10)	(64)	-	-	(74)
Трансфери от разходи за придобиване	-	791	1,863	-	(2,654)	-
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	7	-	3,590	-	3,597
Отчетна стойност на 30 юни 2024	135,693	88,446	12,949	114,964	37,783	389,835
Амортизация на 1 януари 2024	-	(36,569)	(8,037)	(3,588)	-	(48,194)
Разходи за амортизация за периода	(550)	(1,740)	(348)	(3,755)	-	(6,393)
Амортизация на отписани активи	-	9	64	-	-	73
Ефект от валутно преизчисление на чуждестранни дейности	-	(3)	-	(151)	-	(154)
Амортизация на 30 юни 2024	(550)	(38,303)	(8,321)	(7,494)	-	(54,668)
Балансова стойност на 30 юни 2024	135,143	50,143	4,628	107,470	37,783	335,167

Заложени активи

Във връзка с издаване на банкови гаранции и/или акредитиви на доставчици и ползвани банкови кредити са вписани ипотеките или са учредени особени залози върху имоти, машини и съоръжения, с обща балансова стойност към 30 юни 2024 г. в размер на 42,409 хил. лв. (2023 г.: 44,828 хил. лв.) (Бележка 26).

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане представляват активи, които все още не са приведени в състояние за въвеждане в експлоатация, както и разходи за основни ремонти на съществуващи активи, които не са приключили към 30 юни 2024 г. Разбивката им по сегменти е както следва:

- активи в процес на изграждане в сегмент „Морски транспорт“ в размер на 2 хил. лв. (2023 г.: 2 хил. лв.);
- активи в процес на изграждане в сегмент „Корабостроене и кораборемонт“ в размер на 2,044 хил. лв. (2023 г.: 1,002 хил. лв.) – включват основно разходи за изграждане на сгради и съоръжения и ремонт на съществуващи активи;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Пристанищна дейност“ в размер на 29,463 хил. лв. (2023 г.: 18,704 хил. лв.) – включват основно разходи по проекти за разширения на пристанищата;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Машиностроене“ в размер на 6,274 хил. лв. (2023 г.: 6,017 хил. лв.) – включват основно разходи за изграждане на соларен парк и ремонт на сгради;
- активи в процес на изграждане в сегмент „Други“ в размер на 0 хил. лв. (2023 г.: 58 хил. лв.).

Капитализирани разходи по заеми

През първото шестмесечие на 2024 г. 110 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (2023 г.: 146 хил. лв.).

18. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

в хил. лв.	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
Балансова стойност на 1 януари 2023	1,785	325	231	2,341
Балансова стойност на 31 декември 2023	1,711	312	396	2,419
Балансова стойност на 30 юни 2024	1,677	273	349	2,299

Амортизационните начисления за нематериалните активи за периода, приключващ на 30 юни 2024 г., възлизат на 123 хил. лв. (2023 г.: 217 хил. лв.).

В стойността на патенти и търговски марки е включен нематериален актив, признат при бизнес комбинацията от придобиването на Одесос ПБМ ЕАД във връзка с удостоверението за експлоатация на пристанището. Балансовата стойност на актива към 30 юни 2024 г. е в размер на 1,670 хил. лв. (2023 г.: 1,703 хил. лв.).

18.1. РЕПУТАЦИЯ

в хил. лв.	
На 31 декември 2023 г.	4,329
На 30 юни 2024 г.	4,329

19. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

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

Равнение на справедливата стойност

в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2023	4,803	8,564	692	14,059
Разходи за подобрения на активи	121	334	306	761
Трансфери от/към имоти, машини и съоръжения	21	44	145	210
Печалба/(загуба) от преоценка на активи за периода	(134)	343	2	211
На 31 декември 2023	4,811	9,285	1,145	15,241
в хил. лв.	Търговски и офис имоти	Складове	Други	Общо
На 1 януари 2024	4,811	9,285	1,145	15,241
На 30 юни 2024	4,811	9,285	1,145	15,241

Заложени активи

Във връзка с ползвани банкови кредити са вписани ипотечи върху инвестиционни имоти, собственост на дружество от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2024 г. в размер на 40 хил. лв. (2023 г.: 40 хил. лв.) (Бележка 26).

20. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Суровини, материали и други консумативи	11,668	12,863
Незавършено производство	4,747	4,244
Готова продукция	1,921	2,469
	18,336	19,576

21. ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

През м. април 2024 г. Групата инвестира в емисия американски държавни ценни книжа с шестмесечен купон 4.75% и падеж 15 ноември 2053 г. Закупени бяха ДЦК на номинална стойност 5,000 хил. щатски долара за сумата от 5,116 хил. щатски долара включваща натрупана лихва от 108 хил. щатски долара. Доходността на емисията при нейното издаване е 4.74 %. (Бележка 36).

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

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Търговски вземания, нетно	7,423	6,090
Търговски вземания от свързани лица	7	4
Авансови плащания и предплатени разходи	1,755	521
Вземания по данъци, различни от данък върху печалбата	1,945	848
Съдебни вземания, нетно	17	63
Предоставени заеми на свързани лица	53	51
Вземане по лихви от депозити в банки	163	279
Други вземания	325	401
	11,688	8,257
Дългосрочна част	64	78
Краткосрочна част	11,624	8,179

От салдото на Търговски вземания, нетно към 30 юни 2024 г. 6,566 хил. лв. и от салдото на Съдебни вземания, нетно 4 хил. лв. представляват търговски вземания по договори с клиенти. От салдото на Търговски вземания от свързани лица 7 хил. лв. са вземания по договори с клиенти.

От салдото на Търговски вземания, нетно към 31 декември 2023 г. 5,428 хил. лв. и от салдото на Съдебни вземания, нетно 50 хил. лв. представляват търговски вземания по договори с клиенти. От салдото на Търговски вземания от свързани лица 4 хил. лв. са вземания по договори с клиенти.

Активи по договори с клиенти

Към 30 юни 2024 г., Групата има активи по договори с клиенти на стойност 908 хил. лв. (2023 г.:1,079 хил. лв.).

23. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Парични средства в банки - свързани лица (Бележка 34)	40,597	44,888
Парични средства в банки - несвързани лица	7,478	11,810
Парични средства в брой	223	240
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	48,298	56,938
Блокирани парични средства, като обезпечение по банков кредити	-	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	48,298	56,938

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи. С цел управление на паричните наличности и реализиране на доходност от тях към 30 юни 2024 г. Групата е сключила краткосрочни депозити (до 3 месеца).

24. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

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

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	96,808	96,808
	96,808	96,808

Към 30 юни 2024 г. капиталът на дружеството-майка Индуриален холдинг България АД се състои от 96,808,417 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегирвани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 30 юни 2024 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

в хил. лв.	Брой акции към 30 юни 2024	30 юни 2024
БУЛЛС АД	66,071,314	68.25%
ДЗХ АД	9,657,874	9.98%
Други юридически и физически лица	21,079,229	21.77%
	96,808,417	100.00%

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

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

Равнение на издадените акции:

в хил. лв.	Брой акции	Сума
На 1 януари 2023 г.	96,808,417	96,808
На 31 декември 2023 г.	96,808,417	96,808
На 30 юни 2024 г.	96,808,417	96,808

Равнение на премийния резерв

в хил. лв.	Сума
На 1 януари 2023 г.	31,016
На 31 декември 2023 г.	31,016
На 30 юни 2024 г.	31,016

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Към 30 юни 2024 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 4,564 хил. лв. (2023 г.: 4,684 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 за обратно изкупуване на собствени акции при следните параметри:

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

Избраният инвестиционен посредник е Алианц Банк България АД.

Към 30 юни 2024 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Към 31 декември 2023 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се използва за отразяване на увеличенията в справедливата стойност при преоценка на земите, сградите и специализираните съоръжения (нетно от отсрочените данъчни ефекти) и намаленията в тази стойност, до степента в която те са свързани с увеличения в стойността на същия актив, които преди са признати в другия всеобхватен доход. Към 30 юни 2024 г. преоценъчният резерв възлиза на 80,391 хил. лв. (2023 г. 80,386 хил. лв.).

Резерви от валутни преизчисления на чуждестранни дейности

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

Към 30 юни 2024 г. резервите от валутни преизчисления на чуждестранни дъщерни дружества възлиза на 23,962 хил. лв. (2023 г.: 20,393 хил. лв.).

25. ОСНОВНА НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

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

Изчислението на основната нетна печалба на акция към 30 юни 2024 г. се базира на нетната печалба за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка, възлизаща на 6,936 хил. лв. (30 юни 2023 г.: печалба 9,037 хил. лв.) и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 30 юни 2024 г., от 96,808 хил. бр. (30 юни 2023 г.: 96,808 хил. бр.). Изчисленията са направени както следва:

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Нетна печалба за периода (в хиляди лева)	6,999	9,205
Нетна печалба за периода, полагаща се на собствениците на компанията-майка (в хиляди лева)	6,936	9,037
Средно-претеглен брой обикновени акции (в хиляди)	96,808	96,808
Основна нетна печалба на акция (в лева)	0.072	0.093

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

в хил. лв.	30 юни 2024	30 юни 2023
Издадени обикновени акции в началото на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции в началото на периода	-	-
Брой акции в обращение в началото на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции през периода	-	-
Издадени обикновени акции в края на периода	96,808	96,808
Обратно изкупени акции в края на периода	-	-
Брой акции в обращение в края на периода	96,808	96,808
Средно - претеглен брой обикновени акции за периода	96,808	96,808

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

26. Лихвоносни заеми

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

Нетекуща част на дългосрочни лихвоносни заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2024	31 декември 2023
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	14,333	14,835
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	214	307
				14,547	15,142

Текуща част на дългосрочни лихвоносни заеми

в хил. лв.	Валута	Лихвен процент %	Падеж	30 юни 2024	31 декември 2023
Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г	Евро	1.40%	2029	3,927	3,274
Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.	Евро	1.60%	2026	185	185
				4,112	3,459

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

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Задължения за главници	18,651	18,593
Задължения за лихви	8	8
	18,659	18,601

Договорът за банков кредит № 22F-000155 е сключен с цел инвестиране в проект за разширение на едно от пристанищата на Групата в размер на 10,000 хил. евро. Кредитоискател е Индуриален холдинг България АД, солидарен длъжник – дружеството, което реализира инвестиционния проект, а поръчители по договора са друг дружества от Групата. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружеството, което реализира инвестиционния проект. Крайният срок за издължаване на кредита е до м. февруари 2029 г. През първото тримесечие на 2024 г. кредитът е усвоен до пълния си размер. Погасяването на кредита стартира от м. март 2024 г.

По договор № 22F-001225 за банков кредит е предоставен общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 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 на дружество от Групата, което дружество е и поръчител по договора. Към 30 юни 2024 г. неизползваният лимит по договора е в размер на 11,923 хил. лв. (Бележка 35)

Банковите кредити са обезпечени с вписани ипотеки на земи и сгради и учредени особени залози върху машини и съоръжения, собственост на дружества от Групата, с обща балансова стойност към 30 юни 2024 г. в размер на 42,449 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 44,868 хил. лв.).

27. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
На 1 януари	1,221	1,263
Одобрени финансираня през периода и получени по банкова сметка	-	64
Одобрени финансираня през периода под формата на директно намаление на задължения към доставчици	-	172
Признати в отчета за печалбата или загубата през периода	(54)	(277)
В края на периода	1,167	1,222
Дългосрочна част	1,061	1,115
Краткосрочна част	106	107

Към 30 юни 2024 г. Групата отчита правителствени финансираня, получени в предходни отчетни периоди като най-съществените от тях са:

- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 1,059 хил. лв. по проект за закупуване на ново оборудване. Към 30 юни 2024 г. оставащото салдо е 504 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 359 хил. лв. по проект за доставка на ново оборудване. Към 30 юни 2024 г. оставащото салдо е 173 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013“ на обща стойност от 526 хил. лв. по проект за въвеждането на иновативен технологичен процес. Към 30 юни 2024 г. оставащото салдо е 307 хил. лв.

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

28. ПРОВИЗИИ

Провизии за гаранции

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

29. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Настояща стойност на задължението на 1 януари	1,080	1,025
Изплатени възнаграждения за годината	(124)	(269)
Разходи, признати в отчета за печалбата или загубата	-	121
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход	-	203
Настояща стойност на задълженията към края на периода	956	1,080

30. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Търговски задължения	7,589	5,370
Задължения към свързани лица	22	23
Получени аванси и приходи за бъдещи периоди	300	266
Задължения към персонала	2,262	2,779
Дължими социални осигуровки	708	713
Задължения към бюджета	427	293
Други	1,087	1,183
	12,395	10,627
Дългосрочна част	317	152
Краткосрочна част	12,078	10,475

31. ПАСИВИ ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Краткосрочни аванси	2,701	2,819
	2,701	2,819

32. ЛИЗИНГ**32.1. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ****Активи с право на ползване**

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2023	95	9	104
Амортизация на 1 януари 2023	(24)	(4)	(28)
Балансова стойност на 1 януари 2023	71	5	76
Отчетна стойност на 1 януари 2023	95	9	104
Новопризнати активи	2,496	89	2,585
Отписани активи	(95)	-	(95)
Преизчисление на задължението по лизинг от модификация	150	6	156
Отписана амортизация от модификация	(233)	(4)	(237)
Отчетна стойност на 31 декември 2023	2,413	100	2,513
Амортизация на 1 януари 2023	(24)	(4)	(28)
Разходи за амортизация за периода	(303)	(27)	(330)
Амортизация на отписани активи	94	-	94
Отписана амортизация от модификация	233	4	237
Амортизация на 31 декември 2023	-	(27)	(27)
Балансова стойност на 31 декември 2023	2,413	73	2,486

в хил. лв.	Сгради	Съоръжения	Общо
Отчетна стойност на 1 януари 2024	2,413	100	2,513
Амортизация на 1 януари 2024	-	(27)	(27)
Балансова стойност на 1 януари 2024	2,413	73	2,486
Отчетна стойност на 1 януари 2024	2,413	100	2,513
Отписана амортизация от модификация	-	(6)	(6)
Отчетна стойност на 30 юни 2024	2,413	94	2,507
Амортизация на 1 януари 2024	-	(27)	(27)
Разходи за амортизация за периода	(137)	(17)	(154)
Отписана амортизация от модификация	-	6	6
Амортизация на 30 юни 2024	(137)	(38)	(175)
Балансова стойност на 30 юни 2024	2,276	56	2,332

Обезценка на активи с право на ползване

На база на извършения преглед за обезценка на активи с право на ползване към 30 юни 2024 г., Ръководството на Групата не е установило индикатори, че балансовата стойност на активите с право на ползване надвишава тяхната възстановима стойност.

Задължения по лизинг

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
На 1 януари	2,521	77
Нововъзникнали задълженията по лизинг през периода	-	2,585
Преизчисление на задълженията по лизинг от модификация	-	156
Непарично погасяване на задължения по лизинг през периода	-	(21)
Разходи за лихви за периода	33	60
Лизингови плащания за периода	(173)	(336)
Към края на периода	2,381	2,521
Дългосрочна част	2,096	2,238
Краткосрочна част	285	283

Средно-претегленият диференциален лихвен процент, използван от Групата на задълженията по лизинг за първото шестмесечие на 2024 е 2.8 %.

Други разходи, включени в печалбата или загубата

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

в хил. лв.	30 юни 2024	31 декември 2023
Разходи, свързани с краткосрочни лизингови договори	(21)	(16)
Разходи, свързани с лизингови договори на активи с ниска стойност	(3)	(4)

Лизингови дейности на Групата

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

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

32.2. ГРУПАТА КАТО ЛИЗИНГОДАТЕЛ

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

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

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

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

Приходът от наеми, признат от Групата през първо шестмесечие на 2024 г., е 6,866 хил. лв. (първо шестмесечие на 2023 г.: 8,624 хил. лв.). Информация е представена в Бележка 7.

33. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

33.1. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

а. Преглед

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

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

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

б. Общи положения за управление на риска

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

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

в. Кредитен риск

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

Търговски и други вземания

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

Гаранции

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

г. Ликвиден риск

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

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

д. Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

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

Лихвен риск

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

е. Управление на капитала

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

34. Оповестяване на свързани лица

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

	Държава на регистрация	30 юни 2024	31 декември 2023
Индустиален холдинг България АД	България	компания майка	компания майка
Приват инженеринг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ България холдинг ЕАД	България	100.00%	100.00%
ЗММ Сливен АД	България	95.98%	95.98%
ЗММ Нова Загора АД	България	99.66%	99.45%
ИХБ Метал Кастингс ЕАД	България	100.00%	100.00%
КРЗ Порт-Бургас АД	България	99.65%	99.65%
КЛВК АД	България	100.00%	100.00%
Международен индустиален холдинг България АГ	Швейцария	100.00%	100.00%
Меритайм холдинг АД	България	61.00%	61.00%
Български корабен регистър ЕАД	България	61.00%	61.00%
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00%	100.00%
Карвуна ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Одрия ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Тириста ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Сердика ЛТД	Маршалови острови	100.00%	100.00%
Кария ЛТД	Маршалови острови	100.00%	99.00%
Тича ЛТД	Маршалови острови	100.00%	-
Вая ЛТД	Маршалови острови	100.00%	-
Булпорт логистика АД	България	100.00%	100.00%
Одесос ПБМ ЕАД	България	100.00%	100.00%
ИХБ Шипдизайн АД	България	70.00%	70.00%

През първото шестмесечие на 2024 г. КЛВК АД участва в учредяването на две нови дъщерни дружества Тича ЛТД- Маршалови острови и Вая ЛТД – Маршалови острови, в които придобива 100 % от капитала.

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

I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- Буллс АД, компания която пряко притежава 68.25 % в Индустиален холдинг България АД.
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустиален холдинг България АД Данета Желева;

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

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

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

V. Асоциирани дружества

Търговски и други вземания от свързани лица

в хил. лв.	30 Юни 2024	31 декември 2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	23	23
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	170	271
	193	294

Предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.	30 Юни 2024	31 декември 2023
Асоциирани дружества	53	51
	53	51

Парични средства в банки-свързани лица

в хил. лв.	30 Юни 2024	31 декември 2023
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	40,597	44,888
	40,597	44,888

Получени заеми от свързани лица (вкл. лихви)

в хил. лв.	30 Юни 2024	31 декември 2023
Лица, упражняващи контрол	3,256	-
	3,256	-
Нетекуща заст на дългосрочни заеми	3,250	-
Текуща част на дългосрочни заеми	6	-
Главница	3,250	-
Лихва	6	-

Задължения към свързани лица по лизингови договори

в хил. лв.	30/Юни/2024	31 декември 2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	2,324	2,447
Салдо към края на периода	2,324	2,447
Дългосрочна част	2,073	2,199
Краткосрочна част	251	248

Дължимото възнаграждение за първото шестмесечие на 2024 г. по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол е 156 хил. лв., а изходящия паричен поток е 156 хил. лв.

Търговски и други задължения към свързани лица

в хил. лв.	30 Юни 2024	31 декември 2023
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	-	6
Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	11	9
	11	15

Сделки по продажби

в хил. лв.		30 Юни 2024	30 Юни 2023
Приходи от договори с клиенти	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	33	31
Приходи от наеми	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	48	36
Други приходи	Лица, упражняващи контрол	-	2
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	2	4
		83	73

Сделки по покупки

в хил. лв.		30 Юни 2024	30 Юни 2023
Разходи за материали	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	31	7
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	76	381
Разходи за външни услуги	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	-	4
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	27	35
Други разходи	Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол	27	35
	Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал	41	42
		175	469

Приходите от лихви по предоставени краткосрочни депозити в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) през първото шестмесечие на 2024 г. са в размер на 826 хил. лв. (първото шестмесечие на 2023 г - 499 хил. лв.) През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 922 хил. лв. (първото шестмесечие на 2023 г - 550 хил. лв.)

През първото шестмесечие на 2024 г. са изплатени комисионни на банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) при покупка на американски ценни книжа в размер на 14 хил. лв. (първото шестмесечие на 2023 г - 17 хил. лв.)

Движения по получени заеми от свързани лица

в хил. лв.		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Лица, упражняващи контрол	30 Юни 2024	3,250	-	(6)	-
Лица, упражняващи контрол	30 Юни 2023	-	(157)	(12)	(1)
		3,250	-	(6)	-
		-	(157)	(12)	(1)

Движение по предоставени заеми на свързани лица

в хил. лв.		Получени/ (предоставени) суми	(Изплатени) /върнати суми	(Разходи по) /приходи от лихви	Изплатени лихви
Асоциирани дружества	30 Юни 2024	-	-	2	-
Асоциирани дружества	30 Юни 2023	-	-	-	-
	30 Юни 2024	-	-	2	-
	30 Юни 2023	-	-	-	-

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 30 юни 2024 г. (2023 г.: нула). Преглед за очаквани кредитни загуби от обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице, икономическата среда и пазара, на който то оперира.

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

През м. юни 2024 г. Групата подписа три договора за построяването на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64,100 DWT със срок на доставка на първия кораб в края на 2027 г. и на другите два – в първото шестмесечие на 2028 г. Общата сума на договорените капиталови ангажменти към края на отчетния период, които не са признати като задължения, е в размер на 104,350 хил. щатски долара.

През м. август 2024 г. Групата извърши първото дължимо авансово плащане по корабостроителните договори в общ размер на 19,113 хил. щатски долара (Бележка 36). Остатъкът е платим поетапно в хода на строителството, като най-съществената част от сумите са дължими през 2027 г. и 2028 г.

Правни искиове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

Гаранции

По договор № 22F-001225, сключен с търговска банка, кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. към 30 юни 2024 г.:

- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс ЕАД за 20 хил. лв., ЗММ Нова Загора за 7 хил. лв. и Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 50 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 163 хил. лв.).

Към 30 юни 2024 г. неизползвания лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 11,923 хил. лв.

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

Корпоративните гаранции обезпечават всички авансови плащания преди предаването на корабите общо в размер 52,175 хил. щатски долара, както и евентуално дължими лихви за забава. Валидността на гаранциите е до изплащането на всички авансови вноски (от първа до четвърта), което се очаква да бъде направено до края на 2027 г. Задължението по гаранциите може да бъде прекратено и в случай на разваляне на договорите от страна на купувача съгласно договорените условия. Стойността на корпоративните гаранции се намалява с всяко дължимо плащане по корабостроителните договори. В началото на август 2024 г. Групата финансира със собствени средства първото авансово плащане в размер общо на 19,113 хил. щ. долара (след получаване на насрещните банкови гаранции от продавача).

Обезпечения

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

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

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

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

Други

Ръководството на Групата не е установило съществуване на други съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили съществени корекции в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 30 юни 2024 г.

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Във връзка със сключените през м. юни 2024 г. три договора за построяването на три нови кораба за насипни товари с капацитет 64,100 DWT и получаването на договорените банкови гаранции за обезпечение на авансовите плащания, през м. август 2024 г. Групата плати първото дължимо авансово плащане в общ размер на 19,113 хил. щатски долара (Бележка 35).

През м. август 2024 г. са продадени закупените през м. април 2024 г. американски държавни ценни книжа. Нетната печалба от сделката е 460 хил. щатски долара.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили други съществени събития след 30 юни 2024 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания за отчетния период в този финансов отчет.