.



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 юни 2016 година

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева

Бойко Николов Ноев

Борислав Емилов Гаврилов

Емилиян Емилов Абаджиев

**Надзорен Съвет**

Константин Кузмов Зографов

ДЗХ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева

Снежана Илиева Христова

Одитор

„Ърнст и Янг Одит” ООД

Полиграфия офис център

бул. „Цариградско шосе” № 47А, ет. 4

София 1124

България

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **Бележка** |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |  |
| Приходи от лихви и дивиденти | 5 |  | 4,974 |  | 14,680 |
| Други приходи от дейността | 6 |  | 9 |  | 62 |
|  |  |  | **4,983** |  | **14,742** |
|  |  |  |  |  |  |
| Разходи за персонал | 7 |  | (298) |  | (286) |
| Разходи за външни услуги |  |  | (207) |  | (233) |
| Други оперативни разходи | 8 |  | (110) |  | (369) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Печалба от оперативна дейност** |  |  | **4,368** |  | **13,854** |
|  |  |  |  |  |  |
| Финансови приходи | 9 |  | 36 |  | 39 |
| Финансови разходи | 9 |  | (1,375) |  | (2,473) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Печалба от дейността преди данъци** |  |  | **3,029** |  | **11,420** |
|  |  |  |  |  |  |
| Разход за данък върху доходите | 10 |  | - |  | - |
| **Печалба за годината** |  |  | **3,029** |  | **11,420** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Нетен доход на акция** |  |  |  |  |  |
| Основен нетен доход на акция (в лева) | 15 (а) |  | 0,040 |  | 0,161 |
| Доход на акция с намалена стойност (в лева) | 15 (а) |  | 0,033 |  | 0,113 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Друг всеобхватен доход / (загуба)** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| *Друг всеобхватен доход / (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди* |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Актюерски загуби по планове с дефинирани доходи |  |  |  |  | - |
| Ефект от данък върху доходите | 10 |  |  |  | - |
| **Друг всеобхватен доход / (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци** |  |  |  |  | **-** |
| **Друг всеобхватен доход / (загуба) за годината, нетно от данъци** |  |  |  |  | **-** |
| **Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци** |  |  | **3,029** |  | **11,420** |
|  |  |  |  |  |  |

Пояснителните бележките на страници от 7 до 36 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 юли 2016 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Данета Желева  *Главен изпълнителен директор* | Тошка Василева  *Съставител* |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **Бележка** |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |  |  |
| **АКТИВИ** |  |  |  |  |  |
| **Нетекущи активи** |  |  |  |  |  |
| Дълготрайни материални и нематериални активи | 11 |  | 354 |  | 400 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 12 |  | 203,463 |  | 203,235 |
| Предоставени заеми на свързани лица | 19 |  | 28,220 |  | 35,909 |
| Актив по отсрочени данъци | 10 |  | 3 |  | 3 |
| **Общо нетекущи активи** |  |  | **232,040** |  | **239,547** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Текущи активи** |  |  |  |  |  |
| Материали |  |  | - |  | 3 |
| Вземания от свързани лица | 19 |  | 1,356 |  | 17 |
| Предоставени заеми на свързани лица | 19 |  | 8,367 |  | 862 |
| Други вземания | 13 |  | 31 |  | 39 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 14 |  | 234 |  | 125 |
| Вземане за данък върху доходите |  |  | 20 |  | 33 |
| **Общо текущи активи** |  |  | **10,008** |  | **1,079** |
| **ОБЩО АКТИВИ** |  |  | **242,048** |  | **240,626** |
|  |  |  |  |  |  |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** |  |  |  |  |  |
| **Собствен капитал** |  |  |  |  |  |
| Акционерен капитал | 15 |  | 77,400 |  | 77,400 |
| Премиен резерв | 15 |  | 30,604 |  | 30,604 |
| Обратно изкупени собствени акции | 15 |  | (892) |  | (873) |
| Законови и допълнителни резерви | 15 |  | 9,661 |  | 8,799 |
| Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации | 15 |  | 2,507 |  | 2,507 |
| Неразпределена печалба |  |  | 63,749 |  | 61,582 |
| **Общо собствен капитал** |  |  | **183,029** |  | **180,019** |
| **Нетекущи пасиви** |  |  |  |  |  |
| Пасивен компонент на издадени конвертируеми облигации | 16 |  | 47,459 |  | 47,450 |
| Търговски и други задължения | 18 |  | 4,435 |  | 5,973 |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране | 17 |  | 37 |  | 37 |
| **Общо нетекущи пасиви** |  |  | **51,931** |  | **53,460** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Текущи пасиви** |  |  |  |  |  |
| Пасивен компонент на издадени конвертируеми облигации | 16 |  | 560 |  | 567 |
| Търговски и други задължения | 18 |  | 6,042 |  | 6,076 |
| Задължения към свързани предприятия | 19 |  | 486 |  | 504 |
| **Общо текущи пасиви** |  |  | **7,088** |  | **7,147** |
| **Общо пасиви** |  |  | **59,019** |  | **60,607** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** |  |  | **242,048** |  | **240,626** |

Пояснителните бележките на страници от 7 до 36 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 юли 2016 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Данета Желева  *Главен изпълнителен директор* | Тошка Василева  *Съставител* |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **Бележка** |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
| **Оперативна дейност** |  |  |  |  |  |
| Получени постъпления по повод продажба на акции и други вземания |  |  | 14 |  | 921 |
| Получени дивиденти |  |  | 2,077 |  | 12,312 |
| Възстановени парични заеми |  |  | 1,064 |  | 1,202 |
| Получени лихви |  |  | 456 |  | 309 |
| Плащания по повод на придобиване на акции и дялове |  |  | (1,777) |  | (7,456) |
| Предоставени заеми |  |  | (685) |  | (34,199) |
| Плащания, свързани с трудови възнаграждения |  |  | (281) |  | (283) |
| Положителни(отрицателни ) курсови разлики |  |  | (1) |  | 64 |
| Парични потоци, свързани с неупражнени права на акционери |  |  | - |  | - |
| Плащания на доставчици и други |  |  | (257) |  | (366) |
| **Нетен паричен поток (използван в) / от оперативна дейност** |  |  | **610** |  | **(27,496)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Инвестиционна дейност** |  |  |  |  |  |
| Покупка на дълготрайни активи |  |  | 13 |  | (37) |
| Продажба на дълготрайни активи |  |  | - |  | 17 |
| **Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност** |  |  | **13** |  | **(20)** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Финансова дейност** |  |  |  |  |  |
| Плащане при обратно изкупуване на ценни книжа | 16 |  | (19) |  | 12 |
| Получен облигационен заем |  |  |  |  | 50,000 |
| Изплатен облигационен заем |  |  |  |  | (20,578) |
| Платени лихви и такси по облигации |  |  | (1,250) |  | (972) |
| Получени парични заеми и привлечени депозити |  |  | 1,160 |  | 400 |
| Върнати заеми и платени лихви |  |  | (5) |  | (42) |
| Освободени депозити и др. плащания |  |  | (400) |  | (1,101) |
| **Нетен паричен поток от / (използван във) финансова дейност** |  |  | **(514)** |  | **27,719** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Увеличение/ (Намаление) на парични средства и парични еквиваленти** |  |  | 109 |  | 203 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари |  |  | 125 |  | 14 |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни** | 14 |  | **234** |  | **217** |

Пояснителните бележките на страници от 7 до 36 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 юли 2016 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Данета Желева  *Главен изпълнителен директор* | Тошка Василева  *Съставител* |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | Бел. |  | Акционерен капитал | Премиен резерв | Обратно изкупени собствени акции | Законови и допълнителни резерви | Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации | Неразпреде-  лена печалба | **Общо** |
| **Салдо към 1 януари 2015 г.** |  |  | **67,978** | **30,604** | **(776)** | **8,718** | **-** | **51,339** | **157,863** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Общо всеобхватен доход за годината** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Печалба за периода |  |  | - | - | - | - | - | 11,420 | **11,420** |
| Друг всеобхватен доход за периода |  |  | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Общо всеобхватен доход за периода** |  |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **11,420** | **11,420** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Трансфер на неразпределена печалба към резерви |  |  | - | - | - | 80 | - | (80) | **-** |
| Обратно изкупени собствени акции (Бележка 16) |  |  | - | - | 12 | - | - | - | **12** |
| Увеличение на капитала |  |  | 9,422 |  |  |  |  |  | **9,422** |
| **Общо сделки с акционери** |  |  | **9,422** | **-** | **12** | **80** | **-** | **(80)** | **9,434** |
| **Салдо към 30 юни 2015 г.** | 15 |  | **77,400** | **30,604** | **(764)** | **8,798** | **-** | **62,679** | **178,717** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Салдо към 1 януари 2016 г.** |  |  | **77,400** | **30,604** | **(873)** | **8,799** | **2,507** | **61,582** | **180,019** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Общо всеобхватен доход за годината** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Печалба за периода |  |  | - | - | - | - | - | 3,029 | **3,029** |
| Друг всеобхватен доход за периода |  |  | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Общо всеобхватен доход за периода** |  |  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3,029** | **3,029** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Трансфер на неразпределена печалба към резерви |  |  | - | - | - | 862 | - | (862) | **-** |
| Обратно изкупени собствени акции (Бележка 16) |  |  | - | - | (19 ) | - | - | - | **(19)** |
| **Общо сделки с акционери** |  |  | **-** | **-** | **(19)** | **862** | **-** | **(862)** | **(19)** |
| **Салдо към 30 юни 2016 г.** | 15 |  | **77,400** | **30,604** | **(892)** | **9,661** | **2,507** | **63,749** | **183,029** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Пояснителните бележките на страници от 7 до 36 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 юли 2016 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Данета Желева  *Главен изпълнителен директор* | Тошка Василева  *Съставител* |

## 1. Корпоративна информация

Междинният индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД („Дружеството” или „Холдингът” или „ИХБ АД”) за периода, приключваща на 30 юни 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 юли 2016 год.

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

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 77,400,643 лв. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

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

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

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти БУЛСТАТ под идентификационен код BG 121631219, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД, гр. София.

## 2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

**Изявление за съответствие**

Индивидуалният финансов отчет на Индустриален холдинг България АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС”).

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

Този междинен финансов отчет следва да бъде четен във връзка с годишния индивидуален финансов отчет на Индустриален холдинг България АД към 31 декември 2015 г. ,публикуван на 30 март 2016 год.

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и Закона за счетоводството, Индустриален холдинг България АД изготвя и представя консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г. е публикуван на 28 април 2016 г., а за периода, приключващ на 30 юни 2016г., ще бъде представен до 30 август 2016 г .

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

**а) Превръщане в чуждестранна валута**

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

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

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

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя като съотношение на частта на разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общо разходи по договора. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

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 в прихода от лихви и дивиденти в отчета за всеобхватния доход.

*Приходи от дивиденти*

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

**2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

в) Данъци

*Текущ данък върху доходите*

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

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

**2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

Данък върху добовената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Доходи на персонала

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

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и първоначална оценка

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Всички финансови активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

**Последващо оценяване**

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва в приходи от лихви и дивиденти в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други оперативни разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

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

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

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

*Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност*

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви се отразяват като част от приходите от лихви и дивиденти в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

Финансови пасиви

**Първоначално признаване и оценяване**

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и издадени дългови ценни книжа.

**Последващо оценяване**

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

*Заеми и привлечени средства*

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в печалбата и загубата за периода, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

**Отписване**

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в печалбата или загубата за периода.

е) Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка (в съответствие с МСС 27, пар. 10 (а)). Инвестициите в дъщерни предприятия се отписват и нетният резултат (постъпления от освобождаване минус балансова стойност на инвестицията) се признава в печалбата или загубата за периода, когато Дружеството загуби контрол върху съответното дружество, в което е инвестирало. Допълнителна информация е представена в Бележка 12.

**ж) Компенсиране на финансови инструменти**

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

#### з) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството не отчита финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**и) Основен 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.

**й) Обратно изкупуване на собствени акции**

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

**к) Конвертируеми облигации**

Конвертируемите облигации се разделят на пасивен компонент и компонент на собствения капитал в зависимост от условията на договора.

При емитиране на конвертируеми облигации, справедливата стойност на пасивния компонент се определя като се използва справедлива стойност за еквивалентна неконвертируема облигация. Тази сума се класифицира като финансов пасив, оценен по амортизируема стойност (нетно от разходите по сделката), до конвертирането или обратното изкупуване на инструмента.

Останалата част от постъпленията се разпределя върху опцията за конвертиране, която е призната като инструмент на собствения капитал. Опцията за конвертиране, призната като капиталов инструмент, не се преоценява последващо.

Разходите по сделката се разпределят върху пасивния и капиталовия компонент на конвертируемите облигации пропорционално на постъпленията при първоначалното признаване на инструмента.

При конвертиране на конвертируемите облигации на падежа, Дружеството отписва пасивния компонент и го признава в собствен капитал. Първоначалният капиталов компонент остава като собствен капитал (въпреки че може да се прехвърли в друг компонент на собствения капитал). Не възниква печалба или загуба от конвертиране на падежа.

**л) Машини и съоръжения**

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Транспортни средства (автомобили) |  | 5 години |  |
| Компютри и компютърна техника |  | 2 - 5 години |  |
| Стопански инвентар и други |  | 6 - 10 години |  |

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

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

**м) Разходи по заеми**

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

**н) Нематериални активи**

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Патенти и търговски марки |  | 4 - 7 години |  |
| Програмни продукти |  | 4 - 7 години |  |

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

**2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

о) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

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

п) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

**2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

р) Провизии

Общи

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

**с) Доходи на акция**

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

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като се раздели нетната печалба за годината, падаща се на притежателите на обикновени акции (след корекции за лихвите по конвертируемите облигации), на средно-претегления брой обикновени акции за годината, увеличен със средно-претегления брой обикновени акции, които биха били емитирани при конвертиране на всички потенциални конвертируеми облигации.

## 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

**Преценки**

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

*Тест за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества*

В зависимост от това как се управляват и следят инвестициите на Индустриален холдинг България АД, за целите на теста за обезценка, ръководството е идентифицирало обекти, генериращи парични потоци (ОГПП), представляващи най-малките разграничими групи активи, генериращи парични потоци от използване на активите, за които са установени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес секторите, в които ОГПП оперират и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период.

## 5. Приходи от лихви и дивиденти

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
| Приходи от дивиденти |  | 4,189 |  | 14,233 |
| Приходи от лихви |  | 785 |  | 447 |
|  |  | **4,974** |  | **14,680** |

Отчетени са приходи от дивиденти в размер на 4,189 хил. лв. (30 юни 2015 г.: 14,233 хил. лв.), разпределени от Приват инженеринг АД –нула (30 юни 2015 г.: 10,012 хил.лв), Меритайм холдинг АД - 192 хил. лв. (30 юни 2015 г.: 384 хил. лв.); ЗММ България холдинг АД – 2,628 хил. лв. ( 30 юни 2015 г.: 3,802 хил. лв.), КРЗ Порт Бургас АД – 780 хил.лв (31 март 2015 г.: нула), Реколта 2011 ЕАД – 502 хил.лв. (31 март 2015 г.: нула.), ИХБ Шипдизайн АД - 87 хил. лв. (30 юни 2015 г.: 35 хил.лв)

Приходите от лихви в размер на 785 хил. лв. (30 юни 2015 г.: 447 хил. лв.) са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми. През периода 01.01.2015 -30.06.2015 г. са начислени 439 хил. лв. от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми приходи от лихви в размер на 8 хил. лв. от разсрочени вземания по търговски договори.

## 6. Други приходи от дейността

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
| Печалба от продажба на ДМА |  | - |  | 44 |
| Приходи от продажба на услуги |  | 9 |  | 18 |
|  |  | **9** |  | **62** |

Приходите от продажба на услуги са свързани с възнаграждения за осигуряване на финансово обезпечение на дружества от групата на Холдинга. Печалбата от продажба на ДМА през първото шестмесечие на 2015 г. е свързана с продажбата на два автомобила с нулева балансова стойност.

## 7. Разходи за персонал

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| Разходи за възнаграждения |  | (268) |  | (254) |
| Разходи за осигуровки и други социални плащания | | (30) |  | (32) |
|  |  | **(298)** |  | **(286)** |

## 8. Други оперативни разходи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| Разходи за амортизация (Бележка 11) |  | (46) |  | (80) |
| Разходи за материали |  | (7) |  | (12) |
| Разходи за обезценка на инвестиции (Бележка 12) |  | - |  | - |
| Други оперативни разходи |  | (57) |  | (277) |
|  |  | **(110)** |  | **(369)** |

По-големият размер на другите оперативни разходи през отчетния период на 2015 г. е в резултат на подписан договор за цесия между Индустриален холдинг България АД и Августа Мебел АД по силата на който Индустриален холдинг България АД прехвърля своето вземане от купувача в размер на 1,150 хил. лв. по повод продажбата на акциите на Августа Мебел АД за цена в размер на 923 хил. лв.

## 9. Финансови приходи и разходи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| Нетни положителни курсови разлика |  | 6 |  | - |
| Приходи от оценка на справедлива стойност на форуърдни договори | 9 а | 30 |  | 39 |
|  |  | 36 |  | 39 |
|  |  |  |  |  |
| Разходи за лихви по облигационни заем с ISIN BG 2100003156 (2015 г.: ISIN BG2100006134 и облигационен заем ISIN BG 2100003156) |  | (1,252) |  | (1,157) |
| Нетни отрицателни курсови разлики |  | - |  | (1,152) |
| Разходи за лихви по привлечени депозити и по заеми от свързани лица, лихви по договори за покупка на акции на разсрочено плащане, разпл. сметки и др. |  | (123) |  | (162) |
| Други финансови разходи |  | - |  | (2) |
| **Финансови разходи** |  | **(1,375)** |  | **(2,473)** |

Отчетените отрицателни курсови разлики през 2015 год. се дължат основно на преоценката на задълженията в долари по разсрочено плащане на придобитите акции в Булярд АД и Одесос ПБМ АД, а в разходите за лихви са отчетени припадащата се част за периода на дължимите лихви по дългосрочния договор за покупката на акции на Одесос ПБМ АД.

**9.а.** С цел управление на валутния риск и предвид експозицията на Дружеството в щатски долари , Ръководството сключи форуърдни сделки на хеджиране на флуктоациите на курса USD/EUR и управление на паричните потоци. Индустриален холдинг България АД има сключени два договора през месеците февруари и март 2016 год., с които се заангажира да замени 884 хил. евро за фиксирана стойност щатски долари.Оценката по справедлива стойност се базира на информация, получена от банката контрагент. Използвано е Ниво 2 на йеархията на справедливите стойности за оценка на справедливата стойност на активите и пасивите , които се представят по справедлива стойност.

## 10. Данък върху доходите

За периода 30 юни 2016 и 30 юни 2015 г. Дружеството не дължи данък върху дохода.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за периодите, приключващи на 30.06.2016 г. и 30.60.2015 г., е представено по-долу:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| **Счетоводна печалба преди данъци** |  | **3,029** |  | **11,420** |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%) |  | (303) |  | (1,142) |
| Приходи, неподлежащи на облагане – дивиденти |  | 419 |  | 1,423 |
| Данъчна загуба, за която не е признат данъчен актив |  | (116) |  | (281) |
|  |  |  |  |  |
| **Разход за данък върху доходите, при ефективна данъчна ставка от 0%** |  | **-** |  | **-** |

Към 30.06.2016 г. Дружеството отчита отсрочен данъчен актив в размер на 3 хил. лв. (2015 г.: 3 хил. лв.) върху начислени задължения за доходи на персонала при пенсиониране

## 11. Дълготрайни материални и нематериални активи

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **Компютри и оборудване** | **Транспортни средства** | **Стопански**  **инвентар и други** | **Общо** |
| ***Отчетна стойност*** |  |  |  |  |
| Салдо към 1 януари 2015г. | **119** | **433** | **416** | **968** |
| Придобити активи | - | 38 | 3 | **41** |
| Отписани активи | (12) | (39) | (16) | **(67)** |
| **Салдо към 31 декември 2015 г.** | **107** | **432** | **403** | **942** |
|  |  |  |  |  |
| Салдо към 1 януари 2016г. | **107** | **432** | **403** | **942** |
| Придобити активи | - | - | - | **-** |
| Отписани активи | - | (143) | - | **(143)** |
| **Салдо към 30 юни 2016 г.** | **107** | **289** | **403** | **799** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| ***Амортизация и загуби от обезценки*** |  |  |  |  |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | **104** | **187** | **200** | **491** |
| Разход за амортизация | 11 | 36 | 76 | **123** |
| Амортизация на отписани активи | (12) | (39) | (16) | **(67)** |
| **Салдо към 31 декември 2015 г.** | **103** | **184** | **260** | **547** |
|  |  |  |  |  |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | **103** | **184** | **260** | **547** |
| Разход за амортизация | 2 | 18 | 25 | **45** |
| Амортизация на отписани активи |  | (143) |  | **(143)** |
| **Салдо към 30 юни 2016 г.** | **105** | **59** | **285** | **449** |
|  |  |  |  |  |
| ***Балансова стойност*** |  |  |  |  |
| **Салдо към 1 януари 2015 г.** | **15** | **246** | **216** | **477** |
| **Салдо към 31 декември 2015 г.** | **4** | **248** | **143** | **395** |
| **Салдо към 30 юни 2016 г.** | **2** | **230** | **118** | **350** |

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

***Нематериални дълготрайни активи***

Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Дружеството притежава, са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движението им през настоящия период. Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи към 30 юни 2016 г. е 4 хил. лв. (2015 г.: 5 хил. лв.). Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за периода 01.01-30.06.2016 год. е 1 хил. лв. (2015 г: 1 хил. лв.).

*Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи*

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

## 12. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 30 юни 2016 г. и към 31 декември 2015 г. са както следва:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **30 юни 2016** | |  | **2015** | |
| *В хиляди лева* | Държава на учредяване | Размер на участието | Процент на  участието |  | Размер на участието | Процент на  участието |
| ЗММ България холдинг АД | България | 7,885 | 99.998 |  | 7,885 | 99.998 |
| Приват инженеринг ЕАД | България | 57,220 | 100,00 |  | 56,992 | 99.790 |
| КРЗ Порт -Бургас АД | България | 4,774 | 99.640 |  | 4,774 | 99.640 |
| Булярд АД | България | 859 | 98.000 |  | 859 | 98.000 |
| Меритайм холдинг АД | България | 400 | 61.000 |  | 400 | 61.000 |
| Международен индустриален холдинг България АГ | Швейцария | 130 | 100.000 |  | 130 | 100.000 |
| КЛВК АД | България | 46,096 | 68.000 |  | 46,096 | 68.000 |
| Реколта 2011 ЕАД | България | 2,300 | 100.000 |  | 2,300 | 100.000 |
| ИХБ Шипдизайн АД | България | 75 | 75.00 |  | 75 | 75.000 |
| Булярд корабостроителна индустрия АД | България | 61,071 | 98.590 |  | 61,071 | 98.590 |
| Одесос ПБМ АД | България | 22,653 | 90.000 |  | 22,653 | 90.000 |
|  |  | **203,463** |  |  | **203,235** |  |

През м. март 2016 год. Дружеството закупи 22 503 бр. акции , представляващи 0,21 % от капитала на Приват инженеринг на стойност 228 хил.лв., с което стана собственик на 100% от капитала на дъщерното дружество Приват инженеринг ЕАД.

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на дъщерното на ЗММ България холдинг АД дружество ИХБ МЕТАЛ КАСТИНГС АД.

Считано от 24 март 2016 год. официалното търговско наименование на дружеството е променено от Леярмаш АД на ИХБ МЕТАЛ КАСТИНГС АД.

## 13. Други вземания

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |  |
| Вземания от продажба на инвестиции |  | - |  | 14 |
| Вземания от клиенти |  | 1 |  | 14 |
| Предплатени услуги и аванси |  | - |  | 11 |
| Други вземания |  | 30 |  | - |
|  |  | **31** |  | **39** |

## 14. Парични средства и парични еквиваленти

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |  |
| Парични средства в брой |  | 3 |  | 3 |
| Парични средства в банки |  | 231 |  | 122 |
|  |  | **234** |  | **125** |

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.

## 15. Акционерен капитал и резерви

Основният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **30 юни 2016 год.** |  | **2015** |
|  |  |  |  |
| 77,400,643 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка | 77,400 |  | 77,400 |
|  | **77,400** |  | **77,400** |

Капиталът на дружеството се състои от 77,400,643 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 30 юни 2016 г. притежават над 5% дял в капитала на Дружеството, са както следва:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Акционер*** |  | **Брой акции към 30.06.2016 г.** |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Венсайд Ентърпрайзис |  | 20,399,604 |  | 26.36% |  | 26.36% |
| БУЛЛС АД |  | 13,037,921 |  | 16.84% |  | 16.84% |
| ЗУПФ Алианц България АД |  | 5,274,666 |  | 6,81% |  | 6.78% |
| ДПФ Алианц България АД |  | 5,202,314 |  | 6.72% |  | 6.72% |
| ДЗХ АД |  | 4,732,574 |  | 6.11% |  | 6.11% |
| Други |  | 28,753,564 |  | 37.16% |  | 37.19% |
|  |  | **77,400,643** |  | **100.00%** |  | **100.00%** |

**15. Акционерен капитал и резерви (продължение)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Равнение на издадените акции:** | **Брой акции** |  | **Сума** |
| *В хиляди лева* |  |  |  |
|  |  |  |  |
| *Издадени и напълно платени обикновени акции* |  |  |  |
| На 1 януари 2016 г. | **77,400,643** |  | **77,400** |
| **На 30 юни 2016г.** | **77,400,643** |  | **77,400** |
|  |  |  | **77,400** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Равнение на премийния резерв** |  | **Сума** |
| *В хиляди лева* |  |  |
|  |  |  |
| На 1 януари 2015 г. |  | 30,604 |
| **На 31 декември 2015 г.** |  | **30,604** |
| **На 30 юни 2016 г.** |  | **30,604** |

**Законови и допълнителни резерви**

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Индустриален холдинг България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Към 30 юни 2016 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 9,961 хил. лв. (2015 г.: 8,799 хил. лв.).

**Обратно изкупени собствени акции**

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции от декември 2012 г., Управителният съвет на Индустриален холдинг България АД взе решение, че броят акции, които ще се изкупуват всяка година за период от четири години е до 3% от регистрирания капитал на Дружеството, който към 31 декември 2012 г. е 67,978,543 броя акции, а именно до 2,039,356 броя акции всяка година. Общото събрание, проведено на 21.06.2016 год. взе решение за удължаване срока за обратно изкупуване на собствени акции с още една година , т. е. до допустимите 5 години от датата на вземането му, при вече определените останали параметри.

Избраният инвестиционен посредник за обратно изкупуване на собствени акции е Алианц Банк България АД.

За периода 1.01.2013 - 31.12.2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средна цена за акция 0,794 лв. за брой и разходи по придобиването им в размер на 3 хил. лв., а за периода 1.01.2014 г. – 31.12.2014 г. са закупени 6,125 бр. при цена 0,84 лв. за брой.

През м януари 2015 г. са продадени 11,600 бр. от притежаваните собствени акции при цена за една акция 1,07 лв., а за периода август – декември 2015 г. са закупени допълнително 127,589 бр. акции при средна цена 0,851 лв. за брой. Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2015 г. е 1,089,255 бр. акции.

За периода 01.01.2016 -30.06.2016 г. са изкупени 23 730 бр. собствени акции на стойност 19 352.80 лв. с което броя на обратно изкупените собствени акции става 1 112 985 броя.

**15. Акционерен капитал и резерви (продължение)**

**Други капиталови резерви**

*Конвертируеми облигации*

Индустриален холдинг България АД емитира 499,996броя безналични, конвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 100 лева всяка, с фиксирана лихва в размер на 5.00 % на годишна база, платима на шест месеца и срок на облигационния заем 36 месеца. На падежа на облигациите всеки акционер ще има право съгласно условията на облигационния заем и Проспекта за публично предлагане на емисията конвертируеми облигации, вместо изплащане на притежаваните от него облигации да ги замени в такъв брой акции, отговарящи на актуалното към момента на замяната конверсионно съотношение. По сметките на Дружеството са постъпили 50,000 хил. лв.

При емитирането на облигациите, ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че преобладаващият пазарен лихвен процент за сходен дълг без опции за конвертиране е 6,99 %, който се използва за определяне на сегашната стойност на пасивния компонент на облигациите. В резултат на това сегашната стойност на компонента пасив е 47,459 хил. лв. и е отразен в дългосрочните задължения, а на компонента собствен капитал е 2,507 хил. лв. и е отразен като отделен компонент „Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации“ в собствения капитал.

Класификацията не се отразява на изчислението на финансовите съотношения, които ИХБ АД е поело като задължение да поддържа през периода до изплащането на облигационния заем, т.е. при изчисленията цялата облигационна емисия се отчита като задължение.

## 15 (а). Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели финансовият резултат за годината на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за годината.

Изчислението на основния доход на акция към 30 юни 2016 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 3,029 хил. лв. (30 юни 2015 г.: 11,420 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за периода, приключващ на 30.06.2016 г. от 76 292 хил. бр. (30.06..2015 г.: 70,971 хил. бр.).

Доходът на акция с намалена стойност се изчислява като се раздели нетната печалба за периода, падаща се на притежателите на обикновени акции (след корекции за лихвите по конвертируемите облигации), на средно-претегления брой обикновени акции за периода , увеличен със средно-претегления брой обикновени акции, които биха били емитирани при конвертиране на всички потенциални конвертируеми облигации. Изчисленията са направени както следва:

**15 (а). Доходи на акция**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| Нетна печалба за годината |  | 3,029 |  | 11,420 |
| **Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции** |  | **3,029** |  | **11,420** |
| Разходи за лихви по облигационни заеми, нетно от данъци |  | 1,127 |  | 1,041 |
| **Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции за доход на акция с намалена стойност** |  | **4,156** |  | **12,461** |
|  |  |  |  |  |
| *В хиляди акции* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
| Налични обикновени акции към 1 януари |  | 76,311 |  | 67,005 |
| Обратно изкупени акции за периода |  | (24) |  | 12 |
| Емисия нови акции в обръщение |  |  |  | 9,422 |
| Брой обикновени акции към края на съответния период |  | **76,287** |  | **76,439** |
| Средно - претеглен брой обикновени акции към 30 юни |  | 76,292 |  | 70,971 |
|  |  |  |  |  |
| *В хиляди акции* |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
| Средно - претеглен брой обикновени акции към 30 юни |  | 76,292 |  | 70,971 |
| Средно - претеглен ефект на конвертируеми облигации |  | 50,000 |  | 38,691 |
| **Средно - притеглен брой обикновени акции, коригирани с ефекта на конвертируеми облигации** |  | **126,292** |  | **109,662** |
|  |  |  |  |  |
| Основен доход на акция (в лева) |  | 0,040 |  | 0,161 |
| Доход на акция с намалена стойност (в лева) |  | 0,033 |  | 0,113 |

## 16. Облигационен заем

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
| Облигационен заем |  | 50,000 |  | 50,000 |
| Разходи по сделката |  | (34) |  | (43) |
| Начислена лихва |  | 560 |  | 567 |
|  |  | **50,526** |  | **50,524** |
| в т. ч. дългосрочна част |  | **47,459** |  | **47,450** |
| в т. ч. краткосрочна част |  | **560** |  | **567** |
| в т.ч. Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации (компонент на собствения капитал) (Бележка 15) |  | **2,507** |  | **2,507** |

**16. Облигационен заем (продължение)**

На 24.04.2013 г. е публикувано от Търговския регистър обявление за сключен облигационен заем и покана за първо Общо събрание на облигационерите по емисия конвертируеми облигации, издадени от Индустриален холдинг България АД ISIN код BG2100006134.

Вследствие конвертиране на 94,221 /деветдесет и четири хиляди двеста двадесет и един/ броя поименни, безналични, конвертируеми облигации ISIN код BG2100006134 с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка в 9,422,100 /девет милиона четиристотин двадесет и две хиляди и сто/ броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 /един/ лев всяка, капиталът на Холдинга се увеличава чрез издаване на 9,422,100 /девет милиона четиристотин двадесет и две хиляди и сто/ нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас.

В установения срок през м. април 2015 год. съгласно проспекта беше извършено последното лихвено плащане и плащане по главницата на емисия облигации ISIN код BG2100006134 по отношение на облигационерите, които не са упражнили правото си да конвертират притежаваните от тях облигации в съответния брой акции от капитала на ИХБ АД в срока за подаване на заявки за конвертиране, с което задълженията на ИХБ АД по облигационния заем са погасени.

На 20.10.2014 г. Надзорният съвет на Индустриален холдинг България АД взе решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД, което се проведе на 04.12.2014 г. с точка в дневния ред:

1. Решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации със следните параметри:

* Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: до 50,000,000 лева;
* Номинална стойност на една облигация: 100 лева;
* Емисионна стойност на една облигация: 100 лева;
* Брой облигации: до 500,000;
* Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: заемът се счита за сключен при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност, не по-малко от 30,000,000 лева;
* Срок (матуритет) на облигационния заем: 3 /три/ години (36 месеца);
* Лихва: 5 % на годишна база;
* Период на лихвено плащане: 6 – месечен;
* Ред за превръщането на облигациите в акции (ред за конвертиране): конвертиране - на падежа на облигациите; всеки облигационер ще има право, съгласно условията на облигационния заем и проспекта за публично предлагане на емисията конвертируеми облигациите, вместо изплащане на притежаваните от него облигации, да ги замени (конвертира) в такъв брой акции, отговарящи на актуалното към момента на замяната конверсионно съотношение.
* Цел на облигационния заем: средствата от емисията ще бъдат използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG 2100006134, издадена от “Индустриален холдинг България” АД, рефинансиране на инвестиции в „КРЗ Порт Бургас“ АД и други проекти на “Индустриален холдинг България” АД и дъщерните дружества.

**16. Облигационен заем (продължение)**

С решение № 106-Е от 18.02.2015 г. и Решение № 127-Е от 25.02.2015 г. Комисията за финансов надзор одобри проспекта за първично публично предлагане от Индустриален холдинг България АД на емисия в размер на 500,000 броя безналични, конвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 100 лева всяка, с фиксирана лихва в размер на 5.00 % на годишна база, платима на шест месеца и срок на облигационния заем 36 месеца.

Публичното предлагане на конвертируеми облигации на Индустриален холдинг България АД, приключи успешно, при следните резултати:

* Дата на приключване на публичното предлагане – 09.04.2015 г.;
* Общ брой издадени права – 67,978,543;
* Общ брой предложени за записване конвертируеми облигации – 500,000;
* Брой записани и платени конвертируеми облигации – 499,996.
* Сума, получена от записаните и платени конвертируеми облигации по набирателната сметка, открита в „Алианц Банк България" АД – 49,999,600 лева.

Условията на издадения облигационен заем с ISIN код BG 2100003156 налагат спазване на определени финансови показатели до падежа на облигационната емисия. Емитентът да поддържа съотношение на Пасиви/ Активи не по-високо от 65%, коефициент на покритие на разходите за лихви не по-нисък от 1.2. и отношение Лихвоносен дълг / Активи не по-високо от 50%. Тези финансови показатели се изчисляват и докладват на индивидуална основа на тримесечен период. Ако наруши определените финансови съотношения ИХБ АД трябва да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията, съгласно заложените параметри.

Към 30.06.2016 г. емитентът е спазил финансовите съотношения съгласно поетите ангажименти.

На 08.04.2016 г. бе извършено второто лихвено плащане по облигационен заем от емисия с ISIN код BG 2100003156 от 2015 г.

## 17. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Приблизителна оценка на задължението за доходи на персонала при пенсиониране, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и на МСС 19, е 37 хил. лв. към 30.06.2016 г. (31.12.2015 г.: 37 хил. лв.).

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

Средната срочност на пенсионното задължение е приблизително 19 години (2015 г.: 19 години).

## 18. Търговски и други задължения

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |  |
| Задължения към доставчици |  | 10,384 |  | 11,957 |
| Задължения по продадени права на акционери |  | 69 |  | 69 |
| Задължения към осигурителни организации |  | 8 |  | 10 |
| Други задължения |  | 16 |  | 13 |
|  |  | **10,477** |  | **12,049** |
| в т. ч. краткосрочна част |  | **6,042** |  | **6,076** |
| в т. ч. дългосрочна част |  | **4,435** |  | **5,973** |
|  |  |  |  |  |

**18. Търговски и други задължения (продължение)**

Задълженията по продадени права на акционери към 30.06.2016 г. в размер 69 хил. лв. са възникнали в резултат на увеличение на капитала на Дружеството през периода 2011 - 2015 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG 2100018113, чиято процедура приключи успешно на 17 октомври 2011 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100006134 от 2013 г. и емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100003156 от 2015 г. Изплащането им продължава.

Задълженията към доставчици включват задължение в размер на 10,363 хил. лв. (2015 г.: 11,950 хил. лв.), възникнало по повод покупката на акции от капитала на Одесос ПБМ АД през 2014 г. и допълнително закупените през м. януари 2015 г., които са разсрочени и ще се изплащат на вноски до края на 2017 год. Дългосрочната част е в размер на 4,435 хил. лв. (2015 г.: 5,973 хил. лв.), а краткосрочната част е 5,928 хил. лв. (2015 г.: 5,977 хил. лв.), която включва начислени лихви в размер на 114 хил. лв. (2015 г.: 93 хил. лв.).

## 19 Оповестяване на свързани лица

*Акционери*

Към 30 юни 2016 г. и 2015 г. цялостната структура на записания и внесен капитал е представена в Бележка 15.

*Преки дъщерни дружества*

Дъщерните дружества на Индустриален холдинг България АД към 30.06.2016 г. и 31.12.2015 г. са представени в Бележка 12.

*Непреки дъщерни дружества*

ИХБ Електрик АД, ИХБ Метал Кастингс АД и Булкари ЕАД са непреки дъщерни дружества на Индустриален холдинг България АД, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – ЗММ България холдинг АД. Емона Лтд., Тириста Лтд. и Карвуна Лтд. са непреки дъщерни дружества, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – Приват инженеринг АД. Булпорт Логистика АД е непряко дъщерно дружество, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД – КЛВК АД.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

**19.1 Вземания от и задължения към свързани лица**

**Дългосрочни заеми предоставени на свързани лица**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
| Дъщерни дружества |  | 24,013 |  | 32,450 |
| Непреки дъщерни дружества |  | 4,207 |  | 3,459 |
|  |  | **28,220** |  | **35,909** |

**Краткосрочни вземания от свързани лица**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
| *Вземания по отпуснати парични заеми, ведно с дължимите лихви* |  |  |  |  |
| Дъщерни дружества |  | 8,265 |  | 55 |
| Непреки дъщерни дружества |  | 102 |  | 807 |
|  |  | **8,367** |  | **862** |
|  |  |  |  |  |
| *Вземания по предоставени услуги и други* |  |  |  |  |
| Дъщерни дружества |  | 26 |  | 17 |
| *Вземания по дивидент* |  | 1,328 |  |  |
| Други вземания |  | 2 |  | **-** |
|  |  | **1,356** |  | **17** |
|  |  | **9,723** |  | **879** |

През 2015 год. са отпуснати парични заеми на дъщерното дружество Булярд корабостроителна индустрия АД в размер на 15,558 хил. лв. по осем договора със срок на издължаване 2017-2018 г. и фиксиран лихвен процент. За този период Дружеството изплати на Холдинга 903 хил. лв. главници и лихви. Задължението на Булярд корабостроителна индустрия АД към 31.12.2015 г. към Индустриален холдинг България АД възлиза на 22,815 хил. лв. ведно с дължимите лихви. През периода януари – юни 2016г. дружеството изплаща 68 хил.лв главница и 356 хил.лв. лихви.Към 30.06. 2016 г.задължението му възлиза на 22,844 хил.лв.Във връзка с отпуснатите заеми са издадени запис на заповеди.

През 2015 г. са отпуснати парични заеми на дъщерното дружество КЛВК АД в размер на 7,714 хил. лв. по три договора с фиксиран лихвен процент и срок на издължаване м. април и м. ноември 2017 год., които са използвани за заплащане на първите две вноски по разсрочен договор за покупка на акции, равняващи се на 49 % от капитала на Булпорт логистика АД. За този период Дружеството е изплатило на ИХБ АД 402 хил. лв. главници и лихви. Размерът на заемите на КЛВК АД към Индустриален холдинг България АД към 31.12.2015 г. възлиза на 7,565 хил. лв., в т. ч. лихви 188 хил. лв. , а към 31 март 2016 г. възлиза на 7,610 хил.лв. Във връзка със заемите са издадени записи на заповед.

През 2015 г. са сключени два договора за парични заеми с Приват инженеринг АД – единият на стойност 1,750 хил. лв., който към края на 2015 г. е изцяло погасен и втори на стойност 819 хил. щатски долара със срок на погасяване 28.04.2018 г. и фиксиран лихвен процент. Вземането на Индустриален холдинг България АД към 31.12.2015 год. възлиза на 1,514 хил. лв. (846 хил. щ. долара) (ведно с дължими лихви в размер на 27 хил. щ. долара). За периода 01.01.2016- 30.06.2016 на дружеството е отпуснат заем в размер на 42 хил.лв. с фиксиран лихвен процент и срок на издължаване 2018 год. като дружеството възстановява 432 хил.лв. главница и 49 хил.лв. лихва, с което задължението на дружеството към Индустриален холдинг България АД към 30 юни 2016 год. ведно с дължими лихви възлиза на 1,086 хил. лв.

За периода 01.01.2016-30.06.2016 г. дъщерното дружество ИХБ Електрик АД погаси 504 хил.лв.главница и 9 хил.лв. лихва от дължимата сума по отпуснат паричен заем. През същия период Булпорт логистика АД погаси 60 хил.лв главница и 3 хил. лв. лихва**.** На непреките дъщерни дружества Тириста Лтд и Емона Лтд за периода са отпуснати парични заеми в размер на 643 хил. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на издължаване м. април 2018 г.

**Задължения към свързани предприятия**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* |  | **30 юни 2016 г.** |  | **2015** |
| *Привлечени депозити (вкл. дължима лихва)* |  |  |  |  |
| Дъщерни дружества |  | 486 |  | 504 |
|  |  | **486** |  | **504** |

Задължението към 30.06.2016 г. е към дъщерното дружество Одесос ПБМ АД по повод депозирана сума със срок на освобождаване на депозита 13.01.2017 год. и фиксиран лихвен процент**.**

Към 31.12.2015 г. задължението на Индустриален холдинг България АД е към дъщерното дружество КРЗ Порт Бургас АД по повод депозирана сума в размер на 502 хил. лв. и дължими лихви в размер на 2 хил. лв. със срок на погасяване 16.10.2016 г. и фиксиран лихвен процент. През 2016 г. задължението е уредено.

**19.2 Сделки със свързани лица**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| ***В хиляди лева*** |  | **30 юни 2016** |  | **30 юни 2015** |
|  |  |  |  |  |
| *Приходи от дивиденти* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 4,189 |  | 14,233 |
|  |  |  |  |  |
| *Приходи от лихви* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 719 |  | 400 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 66 |  | 38 |
|  |  |  |  |  |
| *Разходи по лихви* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 11 |  | 22 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 1 |  | 5 |
|  |  |  |  |  |
| *Приходи от продажба на услуги и ДМА* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 9 |  | 18 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | - |  | 6 |
|  |  |  |  |  |
| *Отпуснати парични заеми на:* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 42 |  | 27,521 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 643 |  | 6,678 |
|  |  |  |  |  |
| *Възстановени парични заеми и платени лихви от:* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 905 |  | 1,405 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 615 |  | 109 |
|  |  |  |  |  |
| *Привлечени депозити* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 910 |  | 50 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 250 |  | 350 |
|  |  |  |  |  |
| *Върнат паричен депозит с дължими лихви на:* |  |  |  |  |
| - Дъщерни дружества |  | 153 |  | 967 |
| - Непреки дъщерни дружества |  | 252 |  | 168 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

През м. януари 2016 г. е извършено прихващане на вземане на Индустриален холдинг България АД от КРЗ Порт Бургас АД по повод начислен дивидент в размер на 780 хил. лв. и задължение на Индустриален холдинг България АД към КРЗ Порт Бургас АД по повод направен депозит ведно с дължите лихви в размер на 604 хил. лв. Разликата от 176 хил. лв дължим дивидент е изплатена до периода 30.06.2016 год.

Извършено е прихващане през м. февруари 2016 г. на дължима сума от Индустриален холдинг България АД на Български корабен регистър АД в размер на 180 хил. лв., представляваща направен депозит в Индустриален холдинг България АД, ведно с начислените лихви срещу дължим дивидент на Индустриален холдинг България АД в размер на 192 хил. лв. Разликата от 12 хил.лв. е платена м.06.2016 год.

**Условия на сделките със свързани лица**

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 30 юни 2016 г. (2015 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

## 20. Ангажименти и условни задължения

**Правни искове**

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

**Гаранции**

По договор, сключен с търговска банка, за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, акредитиви и оборотно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група с размер на лимита 10,000 хил. лв., към 30.06.2016 г. са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Електрик АД, ИХБ Метал Кастингс АД, КРЗ Порт Бургас АД, ЗММ България АД и Одесос ПБМ АД за 1,547 хил. лв. (2015 г.: 1,101 хил. лв.), акредитиви за 211 хил. лв. (2015 г.: 98 хил. лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв. (2015 г.: 3,000 хил. лв.). Към 30 юни 2016 г. усвоената сума от дъщерното дружество ИХБ Електрик АД по тази револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране е 1,950 хил. лв.и от ЗММ Сливен АД – 351 хил.лв. (представени на нетна база в настоящия финансов отчет). Към 30 юни 2016 г. неизползвания лимит по този сключен банков заем е в размер на 699 хил. лв. Договорът с тази банка е обезпечен с втори по ред особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт - Бургас АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри.

**Обезпечения**

Към датата на настоящия отчет върху придобитите през м. ноември 2014 г. и м. януари 2015 г. от „Индустриален холдинг България“ АД акции в „Одесос ПБМ“ АД е учреден залог с оглед обезпечаване на плащането на цената по договорите до пълното й изплащане през 2017 г.

## 21. Финансови инструменти

**Управление на финансовия риск**

***Преглед***

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

* кредитен риск;
* ликвиден риск;
* пазарен риск.

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

***Общи положения за управление на риска***

Управителният съвет носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

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

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одитният комитет на Дружеството 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.

**Кредитен риск**

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

***Експозиция към кредитен риск***

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **30 юни 2016** |  | **2015** |
|  |  |  |  |
| Пари и парични еквиваленти | 231 |  | 122 |
| Други вземания | 1 |  | 28 |
| Вземания от свързани предприятия | 37,943 |  | 36,788 |
|  | **38,175** |  | **36,938** |

*Други вземания*

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

Вземанията на Дружеството към 30 юни 2016 г. са предимно от свързани лица във връзка с осъществяваните инвестиции в дружествата. Предоставянето на всяко финансиране се одобрява от Управителния съвет на Дружеството.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основният компонент на тази обезценка е специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции.

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **30 юни 2016** |  | **2015** |
| Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България | 34,009 |  | 33,460 |
| Вземания от дружества в Групата, регистрирани в трети страни | 3,934 |  | 3,328 |
| Други вземания от трети лица, регистрирани в България | 1 |  | 28 |
|  | **37,944** |  | **36,816** |
|  | | | |

**Загуби от обезценка на вземанията на Дружеството:**

Времевата структура на търговските вземания на Дружеството към датата на отчета е:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **30 юни 2016** | | **31 декември 2015** | |
|  | Брутна сума | Обезценка | Брутна сума | Обезценка |
| Нито просрочени, нито обезценени | 38,817 | - | 36,796 | - |
| Непросрочени, но обезценени | - | - | - | - |
| С период от 0 – 180 дни | 127 | - | 20 | - |
| От 180 – 360 дни |  | - | - | - |
| Над 360 дни |  | - | - | - |
|  | **38,944** | **-** | **36,816** | **-** |

*Инвестиции*

Инвестициите са основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейли инвестиции стремежът е да се инвестира в ликвидни ценни книжа. Ръководството очаква задълженията по такива договори да бъдат изпълнени.

*Гаранции*

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

**Ликвиден риск**

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

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **30 юни 2016 г.** | | | | | | | |
| *В хиляди лева* | **Отчетна стойност** | **Договорени парични потоци** | **6 месеца или по-малко** | **6-12**  **месеца** | **1-2 години** | **2-5 години** | **Над 5 години** |
| **Недеривативни задължения** | | | | | | | |
| Търговски и други задължения | 10,477 | (10,669) | (4,638) | (1,509) | (4,522) | - | - |
| Облигационен заем и лихви (заедно с капиталов компонент) | 50,526 | (55,000) | (1,250) | (1,250) | (52,500) | - | - |
| Задължения към свързани лица | 486 | (496) | (15) | (481) | - | - | - |
|  | **61,489** | **(66,165)** | **(5,903)** | **(3,240)** | **(57,022)** | **-** | **-** |

|  |
| --- |
|  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31 декември 2015 г.** | | | | | | | |
| *В хиляди лева* | **Отчетна стойност** | **Договорени парични потоци** | **6 месеца или по-малко** | **6-12**  **месеца** | **1-2 години** | **2-5 години** | **Над 5 години** | |
| **Недеривативни задължения** | | | | | | | | |
| Търговски и други задължения | 12,049 | (12,349) | (1,649) | (4,596) | (6,104) | - | - | |
| Облигационен заем и лихви (заедно с капиталов компонент) | 50,524 | (56,250) | (1,250) | (1,250) | (2,500) | (51,250) | - | |
| Получен депозит от свързани лица | 504 | (520) | - | (520) | - | - | - | |
|  | **63,077** | **(69,119)** | **(2,899)** | **(6,366)** | **(8,604)** | **(51,250)** | **-** | |
|  | | | | | | | | |

Както е оповестено в бележка 16, Дружеството има конвертируем облигационен заем. При нарушаване на договорните условия от Дружеството може да се изиска да плати заема по-рано от крайния падеж. Облигациите са конверуеми и/или платими на датата на падежа. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

**Пазарен риск**

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

**Валутен риск**

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

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности на другата страна по договора за заем, 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.

***Експозиция към валутен риск***

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **Лева** | **Евро** | **USD** | **Лева** | **Евро** | **USD** | |
|  | **30 юни 2016** | | | **31 декември 2015** | | | |
| Други вземания | 1 |  |  | 28 | - | | - |
| Вземания от свързани лица | 1,356 |  |  | 17 | - | | - |
| Вземания по предоставени заеми на свързани предприятия | 16,825 | 10,883 | 8,879 | 17,115 | 10,489 | | 9,167 |
| Пари и парични средства | 228 | 5 | 1 | 110 | 11 | | 4 |
| Задължения по облигационен заем (заедно с капиталов компонент) | (50,526) | - | - | (50,524) | - | | - |
| Задължение към свързани предприятия | (486) | - | - | (504) | - | | - |
| Търговски и други задължения | (114) | (1,486) | (8,877) | (99) | (3,012) | | (8,938) |
|  | **(32,716)** | **9,402** | **3** | **(33,857)** | **7,488** | | **233** |
|  | | | | | | | |

**Лихвен риск**

Дружеството управлява своя лихвен риск, като сключва заеми с фиксирана лихва

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *В хиляди лева* | **30 юни 2016** |  | **2015** |
| ***Инструменти с фиксирана доходност*** |  |  |  |
| Финансови активи | 35,836 |  | 36,167 |
| Финансови пасиви (заедно с капиталов компонент на конвертируеми облигации) | (60,695) |  | (62,316) |
|  | **(24,859)** |  | **(26,149)** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Инструменти с плаваща доходност*** | | | |
| Финансови активи | *-* |  | *-* |
| Финансови пасиви | *-* |  | *-* |
|  | ***-*** |  | ***-*** |

**Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва**

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби. Поради това промяна на лихвените проценти към отчетната дата не би засегнала отчета за всеобхватния доход и капитала.

**Управление на капитала**

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

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

**24. Събития след отчетната дата**

През м. юли 2016 година Ръководството на „Приват инженеринг“ АД взе решение за увеличение на капитала на всяко от дъщерните му дружества : Емона Лтд с 2 000 хил. щатски долара,; Карвуна Лт с 3 000 хил. щатски долара и Тириста Лтд с 2 000 хил. щатски долара, чрез капитализация на предоставени заеми.

През м. Юли 2016 година Ръководството на „КЛВК“ АД взе решение за увеличение на капитала на дъщерните му дружества Одрия Лтд и Сердика Лтд с по 4 000 хил. щатски долара на всяко чрез капитализация на предоставени заеми.

Освен упоменатите по-горе събития, не са настъпили други съществени събития след 30 юни, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за периода, приключваща на 30 юни 2016 г.