



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
през 2020 година

**Уважаеми Акционери,**

2020 г. стартира с позитивни очаквания за развитието на бизнеса на Групата на Индустиален холдинг България и първите два месеца на годината за повечето сегменти бяха успешни.

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Република България. В резултат на това, както в България така и по света, се предприеха редица ограничителни мерки. Те доведоха до свиване на икономическата активност във всички водещи глобални икономики. Забавянето на икономическия растеж като следствие на предприетите мерки от правителствата оказва негативно влияние върху всички икономически субекти. Намалената икономическа активност в световен мащаб повлия и върху Индустиален холдинг България и дъщерните му дружества, като сегментът от портфейла на ИХБ, който най-рано и най-сериозно беше засегнат, беше шипинг индустрията, но на по-късен етап, рестриктивните мерки повлияха върху бизнес активността и на другите сегменти.

След отпускане на ограничителните мерки, дружествата от Групата започнаха постепенно да възстановяват дейността си, като същите тенденции се запазват и в началото на 2021 г. при една доста трудно предвидима среда.

Реализираните общо приходи за Групата за 2020 г. на консолидирана база намаляват с 19.31% спрямо приходите за същия период на 2019 г.

В сектор Морски транспорт намалението е от 26.76 % от 43,705 хил. лв. през 2019 г. на 32,007 хил. лв. през 2020 г., като основно е в резултат на спада на фрахтовия пазар поради намалението на световната търговия, свързано с пандемията на COVID-19. Намалението на приходите се дължи и на излизането на кораби извън експлоатация (класов ремонт и инсталиране на баластна система на м/к Антея и м/к Карвуна и аварияен ремонт на м/к Емона), на по-малкото дни в рейсов чартър през 2020 г. спрямо 2019 г. и на по-ниския среден курс на щатския долар, който е функционална валута на корабните компании. Допълнително, в началото на м. декември 2020 г. Групата продаде м/к Емона.

В Сектор Корабостроене и кораборемонт намалението на приходите е с 14.88 % от 23,895 хил. лв. през 2019 г. на 20,340 хил. лв. през 2020 г. и се дължи основно на спада на фрахтовия пазар, което повлия и върху кораборемонтната, и върху проектантската дейност. Корабособствениците се възползваха от възможността за отлагане на задължителните класови ремонти и това намали обема на кораборемонтните дейности. Допълнително, ограничителните мерки оказаха силно негативно влияние върху търсенето на проектантски услуги за круизни кораби и затрудни извършването на заснемането, необходимо при ретрофит проектирането на кораби.

В сектор Пристанищна дейност се отчита спад от 10.51% на приходите спрямо нивата от 2019 г. Намалението е от 13,386 хил. лв. през 2019 г. на 11,979 хил. лв. през 2020 г. и е в резултат както на намалените обеми товари поради свиването на икономическата активност заради пандемията, така и на слабата зърнена реколта в страната в следствие на сушата през 2020 г.

Пандемията оказва негативно влияние и върху сектор Машиностроене, като приходите му намаляват с 15.81% - от 34,544 хил. лв. през 2019 г. на 29,082 хил. лв. през 2020 г.



Консолидираните финансови резултати на ИХБ за 2020 г. са както следва:

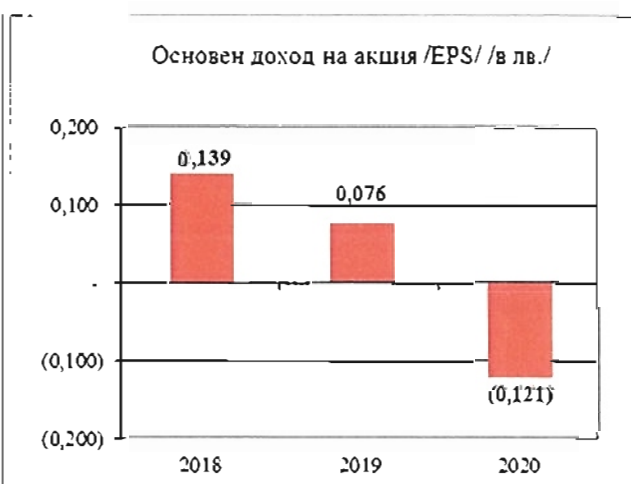
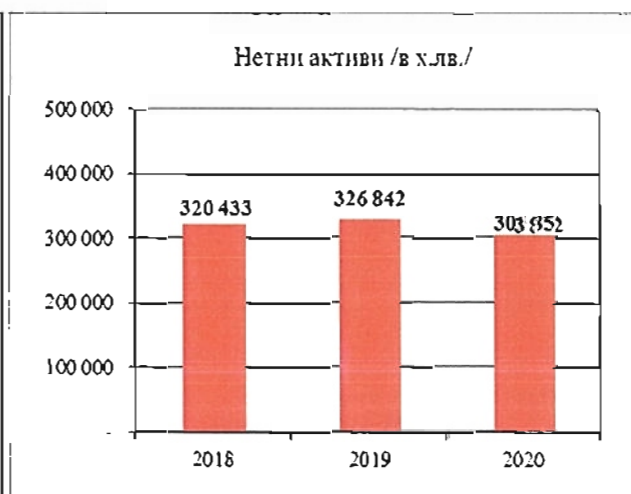
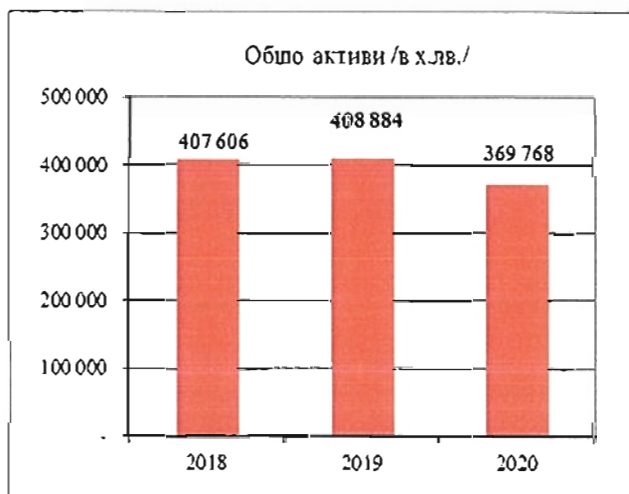
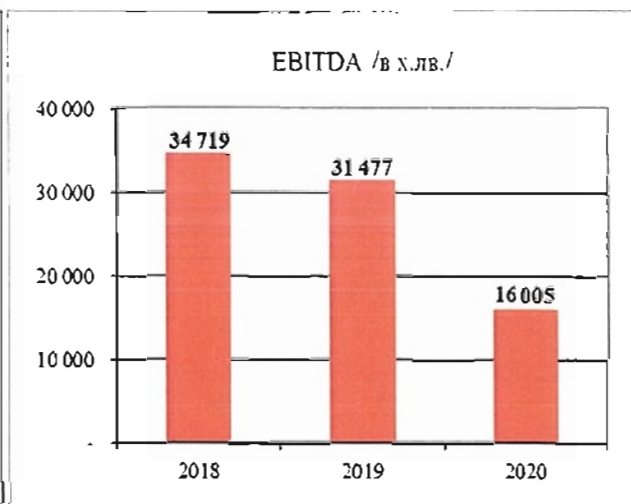
Резултат от оперативна дейност на консолидирана база е загуба от 6,629 хил. лв., спрямо печалба от 11,924 хил. лв. за 2019 г. Отчетената загуба за 2020 г. основно се дължи както на намалените приходи, така и на отчетена загуба от обезценка на дълготрайни активи (кораби) от сегмент Морски транспорт през 2020 г. и отслабването на щатския долар. Загубата на консолидирана база, полагаща се на собствениците на компанията-майка е 12,004 хил. лв. Активите на ИХБ на консолидирана база са намалели с 9.57% спрямо 2019 г. Нетните активи са намалели с 7.03% спрямо 2019 г.

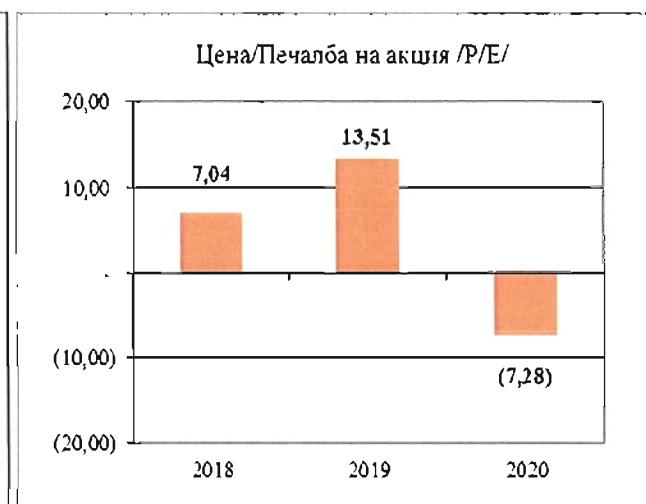
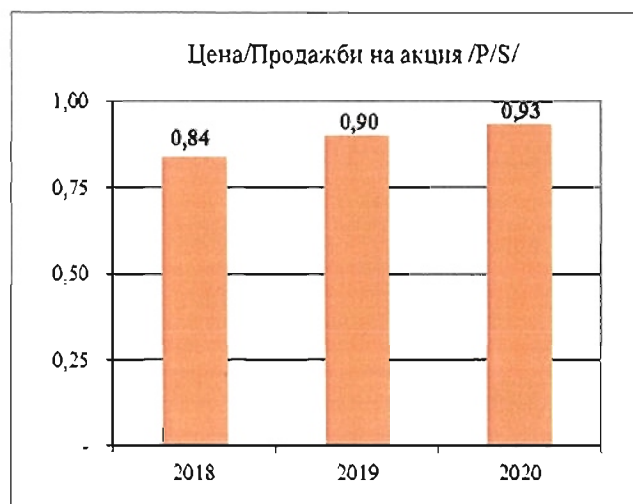
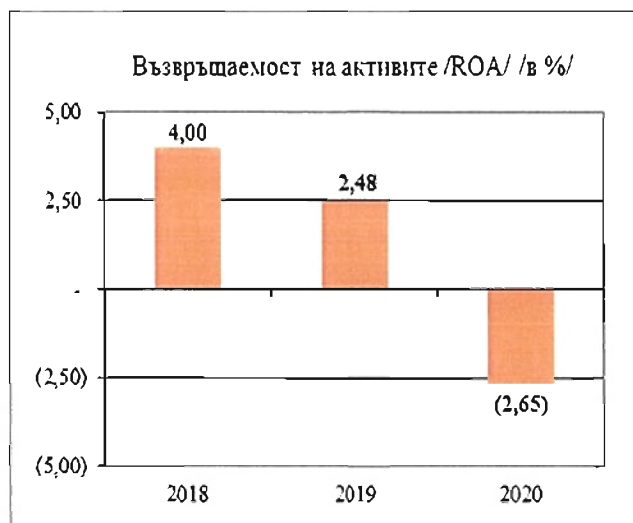
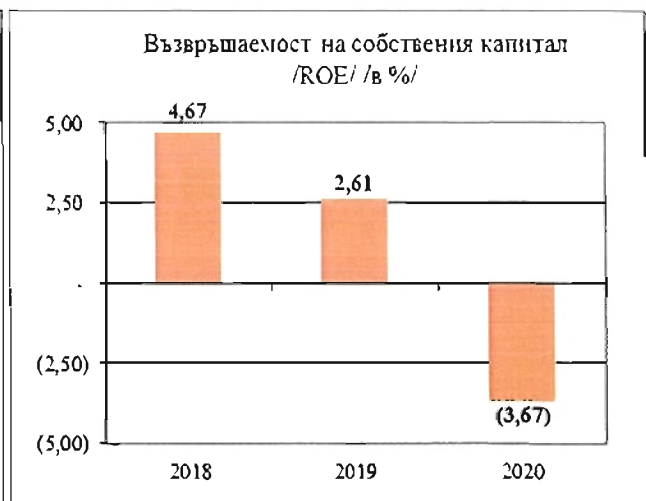
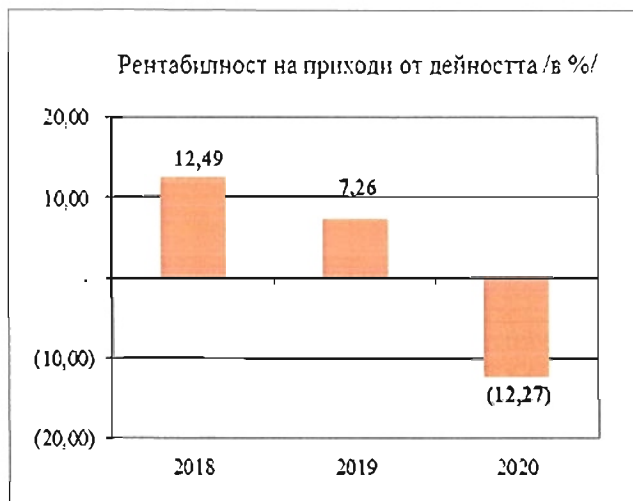
За 2020 г. акциите на ИХБ отбелязаха понижение от 21,77% (средно претеглена цена на акция за 30.12.2020 г. - 0,7900 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2019 г. - 1,0098 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2020 г. е 0,8788 лв. (1,0212 лв. средно претеглена цена за 2019 г.).

Основните индекси на българския капиталов пазар през 2020 г. бележат спад както следва - SOFIX спад от 21,23%, BGVX 40 спад от 9,34 %, BG TR30 спад от 3,31%. ИХБ продължава да бъде част от борсови индекси на българския капиталов пазар през 2020 г. BGVX 40 и BG TR30. До септември 2020 г. Индустиален холдинг България беше част от основния борсов индекс SOFIX. С решение на Съвета на директорите на БФБ АД от 08.09.2020 г. за преразглеждане на базата на SOFIX, Дружеството отпадна от състава на индекса. Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index) и е една от седемте компании включени в индекса за 2020 г.



Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /консолидирани/





**1. Резултати от дейността през 2020 година****Финансови резултати за ИХБ – консолидирани**

Реализираните общо приходи за Групата за 2020 г. на консолидирана база намаляват с 19.31% спрямо приходите за същия период на 2019 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Морски транспорт	32,007	43,705
Корабостроене и кораборемонт	20,340	23,895
Пристанищна дейност	11,979	13,386
Машиностроене	29,082	34,544
Други дейности /класификация и сертификация, други/	847	880
	<u>94,255</u>	<u>116,410</u>

Приходите от основна дейност за 2020 г. са 88,852 хил. лв. спрямо 114,560 хил. лв. през 2019 г. или намаление от 22.44%. Всички сегменти бележат спад, като намалението в сегмент Морски транспорт е 26.76%, в сегмент Корабостроене и кораборемонт - 14.88%, в сегмент Пристанищна дейност – 10.51%, в сегмент Машиностроене – 15.81% и в сегмент Други дейности – 3.75%.

Приходите от основна дейност са разпределени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2020</u>	<u>Относителен дял, %</u>	<u>2019</u>	<u>Относителен дял, %</u>
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	25,393	28,58%	32,891	28.71%
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	19,991	22,50%	31,207	27.24%
Приходи от договори за тайм-чартър	11,355	12,78%	12,296	10.73%
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	12,121	13,64%	14,430	12.60%
Приходи от производство на метални конструкции	156	0,18%	1,017	0.89%
Приходи от проектантски услуги	3,338	3,76%	5,164	4.51%
Приходи от обработка на товари	8,759	9,86%	10,231	8.93%
Приходи от съхранение на товари	1,390	1,56%	1,226	1.07%
Приходи от наем на кей	1,257	1,41%	1,872	1.63%
Приходи от наеми на имоти	2,138	2,41%	2,294	2.00%
Приходи от други услуги	2,954	3,32%	1,932	1.69%
	<u>88,852</u>	<u>100.00%</u>	<u>114,560</u>	<u>100.00%</u>

Приходите от основна дейност за 2020 г., реализирани на външни пазари възлизат на 60,803 хил. лв., а на вътрешни - в размер на 28,049 хил. лв. За 2019 г. приходите от външни пазари са съответно 84,360 хил. лв., а от вътрешни – 30,200 хил. лв.

Други приходи от дейността на консолидирана база възлизат на 5,403 хил. лв. (5.73% от общите приходи) спрямо 1,850 хил. лв. през 2019 г. (1.59% от общите приходи). Увеличението най-вече се дължи на приходите от финансиране в размер на 3,012 хил. лв., отчетени през 2020 г., от които 2,903 хил. лв. са приходи по „Програма за запазване на заетостта“ към Агенция по заетостта за подпомагане на бизнеса и редуциране на негативните последици от разпространението на COVID-19, което позволи на Групата да запази персонала си въпреки спада в обемите.



Допълнително, през 2020 г. бе финализирана сделката по продажба на последните недвижими имоти (земя и сгради) на „ИХБ Електрик“ АД (заличено) на обща стойност 831 хил. лв., като балансовата стойност на продадените активи е 159 хил. лв.

Консолидираният резултат от оперативна дейност за 2020 г. е загуба от 6,629 хил. лв., спрямо печалба от 11,924 хил. лв. за 2019 г.

Консолидираните разходи на ИХБ за 2020 г. са в размер на 100,884 хил. лв. и бележат намаление от 3.45% спрямо тези през 2019 година (104,486 хил. лв.). Нетните финансови разходи за 2020 г. са 3,756 хил. лв. спрямо 1,752 хил. лв. нетни финансови разходи за 2019 г. Формират се основно от отрицателни валутно-курсони разлики 2,208 хил. лв. и разходи за лихви 1,380 хил. лв.

Консолидираният финансов резултат преди данъчно облагане е 10,385 хил. лв. загуба спрямо 10,172 хил. лв. печалба за 2019 г. Консолидираният резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици за 2020 е 12,004 хил. лв. загуба спрямо 7,741 хил. лв. печалба за 2019 г. Отчетената загуба за 2020 г. се дължи както на спада на приходите от основна дейност от 114,560 хил. лв. за 2019 г. на 88,852 хил. лв. за 2020 г., така и загубата от обезценка на дълготрайни активи (кораби) от сегмент Морски транспорт през 2020 г. в размер на 8,676 хил. лв. спрямо 4,263 хил. лв. през 2019 г.

През 2020 г. основните доставчици на материали на Групата бяха фирми, търгуващи с черни и цветни метали, лагери, електрически материали. Съществен разход за Групата е и доставката на горива и резервни части, особено за сегмент Морски транспорт. И през 2020 година, доставката на електрическа енергия бе договорена на ниво Група на свободния пазар на електроенергия.

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

Управителният съвет на ИХБ не е публикувал прогнози за резултатите през 2020 г. на консолидирана основа, с оглед на което не се извършва анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози.

## **Резултати от дейността на ИХБ**

### **Организационни промени в Групата**

На 10 февруари 2020 г. в Търговския регистър е вписано новоучредено дружество ИХБ 3Дизайн АД с капитал 100 хил. лв., разпределени в 100,000 броя акции с номинал 1 лв., от които Индустиален холдинг България АД е записало 51%.

Към 31.12.2020 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 22 дружества както следва: 10 дъщерни дружества и 12 дъщерни дружества на дъщерни дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 179,143 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

**Структура на портфейла на ИХБ към 31 декември на последните 4 години**

Бизнес направление	2020	2019	2018	2017
Морски транспорт	44.0%	50.7%	50.7%	50.7%
Корабостроене и кораборемонт	35.4%	31.2%	31.2%	31.2%
Пристанищна дейност	15.9%	14.0%	14.0%	14.0%
Машиностроене	4.4%	3.9%	3.9%	3.9%
Други	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%
<b>Инвестиции, в хил. лв.</b>	<b>179,143</b>	<b>203,599</b>	<b>203,599</b>	<b>203,599</b>

**Управление на дъщерните дружества**

Следвайки поставените в началото на годината задачи по отношение на своите дъщерни дружества и през 2020 г. ИХБ активно участваше в стратегическото планиране на дейността им. ИХБ насърчаваше и оказваше съдействие при:

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

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

**Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати**

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

**Нефинансови основни показатели за резултата от дейността**

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

Основните нефинансови индикатори са свързани с:

- *удовлетвореност на клиентите* – дъщерните дружества на Групата спазват разработени процедури в обхвата на системите си за управление на качеството ISO. Към ИХБ и дружествата от Групата няма заведени дела, свързани с безопасност на продуктите, които се предлагат;
- *качество на предлаганите продукти* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят за качеството на провежданата продукция на дъщерните дружества чрез индикатори като брой рекламации, % на рекламациите в броя произведени продукти и др. Измерваните показатели са на ниски стойности. Равнището на качеството е част от персоналните бизнес задачи на изпълнителните директори;



- *удовлетвореност на служителите* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят както за спазването на нормативните изисквания за безопасни и здравословни условия на труд, така и за непрестанното им подобряване. Дружествата участват в програми, финансирани от европейските фондове, инвестират собствени средства, спазват предписанията на компетентните институции. Важен фактор в удовлетвореността е и развитието и обучението на служителите – ИХБ регулярно следи за структурата на състава на служителите на дъщерните дружества (възраст, образование, брой години в дружеството) и се стреми да осигурява възможности за професионалното им развитие. Допълнително, в дъщерни дружества са създадени и центрове за професионална подготовка, поддържат се активни взаимоотношения с различни висши учебни заведения и са организирани стажантски програми;
- *екология* – ИХБ изисква дъщерните дружества ежегодно да докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат, така че да не се допуска отрицателно влияние. Групата няма съществени налагани административни санкции, свързани с опазване на околната среда.

Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залегнали в приетия от Дружеството Етичен кодекс и утвърдената Политика на многообразието.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index) и е една от седемте компании включени в индекса за 2020 г. Индексът стартира на 19 септември 2011 г. със стойност 100 пункта, а към 31.12.2020 г. е 106,32 пункта.

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



#### Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества. Информация за сделки

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

През 2020 г. отпуснатите заеми от ИХБ на дъщерни дружества (преки и непреки) са в размер на 17,694 хил. лв. при лихвени условия от 1% и 2% и със срок на погасяване 2022-2025 г. Възстановените през 2020 г. заеми са 6,194 хил. лв.





Към 31.12.2020 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 64,086 хил. лв. (дългосрочни 63,473 хил. лв. и краткосрочни 613 хил. лв.), спрямо 52.123 хил. лв. през 2019 г. (дългосрочни 48,927 хил. лв. и краткосрочни 3,196 хил. лв.).

Към 31.12.2020 г. салдото на вземанията, респективно задълженията, по предоставени, съответно получени заеми, включително лихви между дъщерни дружества на ИХБ е в размер на 78,288 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 1.00 % до 3,65% и са със срок на погасяване от м. декември 2022 г. до м. януари 2025 г. След продажбата на м/к Емона през м. декември 2020 г., по заема между корабната компания и пряката компания – майка е спряно начисляването на лихви до приключване процеса на ликвидация на корабната компания.

Към 31.12.2020 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени заеми, включително лихви от дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 е в размер на 5,004 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 2% до 3 % и са със срок на погасяване от м. декември 2021 г. до м. януари 2023 г.

Към 31.12.2020 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени банкови заеми е както следва:

Вид кредит	Валута	Лихвен процент %	Падеж	Салдо към 31.12.2020 (в хил. лв.)
Обезпечен банков кредит 1	Щ. долар	1 M LIBOR + 1.5%	2022	17,325
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 640 хил. евро.	Евро	1.6 %	2026	1,048
Обезпечен банков кредит 2	Евро	1.9 %	2023	9,132
Кредитна линия за оборотно финансиране с общ размер 5,500 хил. лв.*	Лева	1 M EURIBOR +1.6%	2021	1,561
<b>Общо</b>				<b>29,066</b>

\*От 2006 г. ИХБ има договор с търговска банка за предоставяне на кредитен лимит на него или на дъщерни дружества за издаване на банкови гаранции, предоставяне на поръчителство по смисъла на закона за митниците, откриване на акредитиви, оборотно финансиране и за плащане по валутни сделки в размер на 10,000 хил. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари. Крайният срок за ползване и погасяване на всички дължими суми по оборотното финансиране, както и за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и предоставяне на поръчителство е до 26.11.2021 г. Крайният срок на валидност на издаваните банкови гаранции и акредитиви е до 36 месеца от датата на издаване, но не по-късно от 26.09.2022 г.

С анекс от ноември 2020 г. максимално допустимият размер на частта от лимита за ползване като револвираща кредитна линия за оборотни средства е намален от 7,000 хил. лв. на 5,500 хил. лв., таксата за управление е променена на 0,2% и се дължи върху целия размер на тази линия, а лихвеният процент за усвояване в лева и евро е увеличен на 1M EURIBOR + 1.6%. Договорът с банката е обезпечен с особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт Бургас като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри.



Към 31.12.2020 г. са издадени банкови гаранции за 20 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 708 хил. лв.), издадено е поръчителство в размер на 3,000 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 3,000 хил. лв.), издаден е акредитив за 264 хил. лв. (31 декември 2019 г.: нула) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 5,500 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 7,000 хил. лв.).

Към 31.12.2020 г. дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ няма издадени гаранции от трети лица, както и получени заеми. Към същия период на 2020 г. дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ има предоставени заеми на трети лица, извън Групата на ИХБ, както следва:

- 28 246 хил. лв., от които главница – 27 750 хил. лв. и начислени неплатени лихви в размер на 496 хил. лв. с годишна лихва - 2% и срок на издължаване - 25.10.2024г.;
- 240 хил. лв., от които главница – 240 хил. и начислени и платени лихви за годината – 16 хил. лв. с годишна лихва 8 % и срок на издължаване - 31.07.2021г.;
- 133 хил. лв., от които главница - 133 хил. лв. и авансово платени лихви – 5 хил. лв. с годишна лихва – 2% и срок на издължаване - 30.09.2022г.

Към 31.12.2020 г. консолидираните вземания на ИХБ Групата са в размер на 8,541 хил. лв. спрямо 8,566 хил. лв. към 31.12.2019 г.

Консолидираните нетни активи на ИХБ към 31.12.2020 г. са 303,852 хил. лв. и намаляват с 7.03%. Общите консолидирани задължения на ИХБ Групата към 31.12.2020 г. възлизат на 65,916 хил. лв. спрямо 82,042 хил. лв. към 31.12.2019 г. Те представляват основно 29,066 хил. лв. задължения по лихвоносни заеми и привлечени средства. 5,004 хил. лв. получени заеми от свързани лица и 13,346 хил. лв. търговски и други задължения.

През 2020 г. ИХБ няма сключени големи сделки и такива от съществено значение освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките на ИХБ със свързани лица в Групата на ИХБ през 2020 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ на дружества от Групата и реализиране на приходи от лихви от тези заеми; получаване на депозити от дружества от Групата и съответно разходи за лихви по тези депозити; приходи от дивиденди и приходи от наеми.

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

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2020 г., са с фиксиран лихвен процент.

Информация относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 35 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет към 31.12.2020 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност и контрол.

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

Разпространението на COVID-19 и рестриктивните мерки на правителствата по цял свят не повлия съществено на оперативността на бизнес процесите на Дружеството, но оказва негативно влияние върху оперативните бизнес процеси и рентабилността през 2020 г. на дъщерните дружества на ИХБ. Степента на влияние беше различна в отделните бизнес сегменти в зависимост от спецификата на дейността им.

През 2020 г. няма други събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2020 г. Дружеството няма сделки водени извънбалансово.



## 2. Резултати от дейността на дружествата от Групата

### Морски транспорт

КЛВК АД, Приват инженеринг АД, ИХБ Шипинг Ко ЕАД, корабни дружества

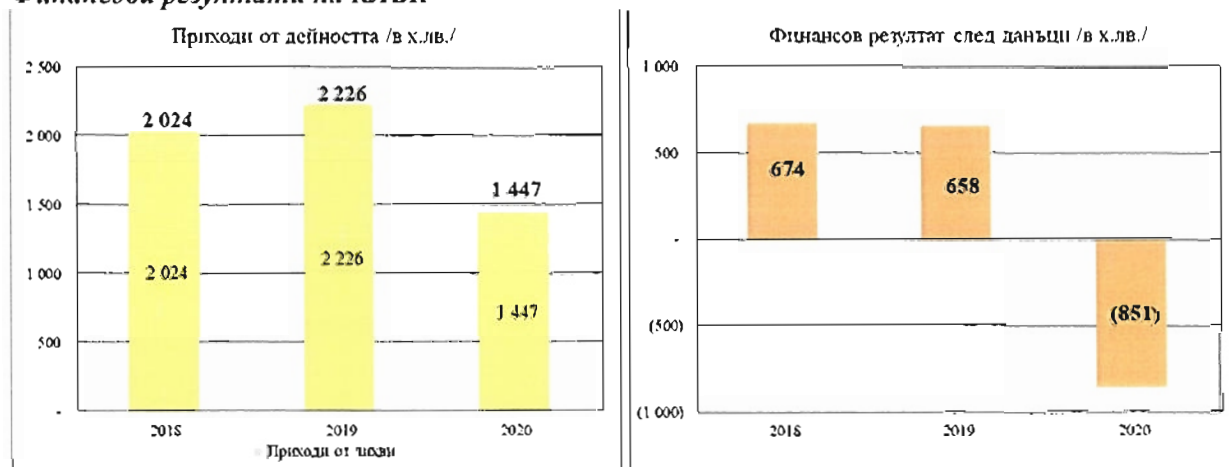
#### КЛВК АД

Дейността на КЛВК през 2020 г. е свързана с управление на своите дъщерни дружества.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 1,447 хил. лв. спрямо 2,226 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 228 хил. лв. печалба (2019 г.: 2,119 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 851 хил. лв. загуба (2019 г.: 658 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 86,490 хил. лв., от които 85,851 хил. лв. са нетекущи и 639 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 61,257 хил. лв. (2019 г.: 62,054 хил. лв.).

#### Финансови резултати на КЛВК



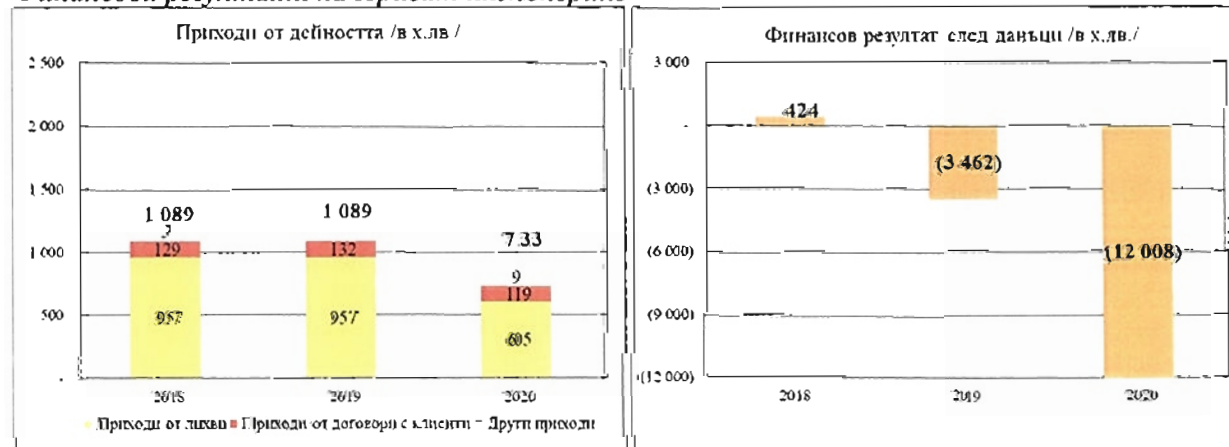
#### Приват инженеринг ЕАД

Дейността на Приват инженеринг през 2020 г. е в две направления: управление на дъщерните му дружества и застрахователно посредничество.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 733 хил. лв. спрямо 1,089 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 11,786 хил. лв. загуба (2019 г.: 3,261 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 12,008 хил. лв. загуба (2019 г.: 3,462 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 26,959 хил. лв., от които 26,286 хил. лв. са нетекущи и 673 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 25,822 хил. лв. (2019 г.: 37,830 хил. лв.).

#### Финансови резултати на Приват инженеринг

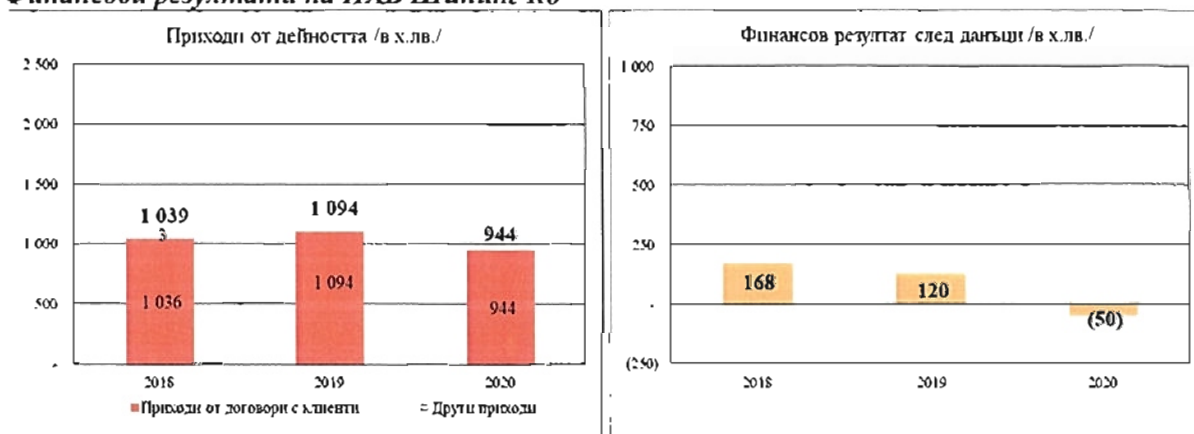


**ИХБ Шипинг Ко ЕАД**

Дейността на ИХБ Шипинг Ко през 2020 г. е основно менажиране и осигуряване чартирането на кораби.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 944 хил. лв. спрямо 1,094 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 28 хил. лв. печалба (2019 г.: 69 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 50 хил. лв. загуба (2019 г.: 120 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 2,920 хил. лв., от които 1,585 хил. лв. са нетекущи и 1,335 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 2,710 хил. лв. (2019 г.: 2,765 хил. лв.).

**Финансови резултати на ИХБ Шипинг Ко**

Резултатите на дружествата собственици на петте кораба са както следва:

**Сердика Лтд.**

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

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 3,762 хил. щ.д. спрямо 5,085 хил. щ.д. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 716 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 436 хил. щ.д. печалба). Финансовият резултат е 2,463 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 523 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 26,865 хил. щ.д., от които 26,598 хил. щ.д. са нетекущи, 267 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,925 хил. щ.д. (2019 г.: 4,388 хил. щ.д.).

**Одрия Лтд.**

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Diamond Sky. На 05.12.2020 г. в Кения, м/к Diamond Sky беше арестуван като обезпечение за претенция за неправилно доставено карго и разноски в резултат на фалита на чартьора на каргото. Към датата на публикуване на настоящия доклад всички претенции във връзка с този казус са уредени с подписана извън съдебна спогодба. Арестът върху м/к Даймънд Скай е вдигнат и корабът е в експлоатация. На 16.12.2020 г. ИХБ и КЛВК предявиха по съдебен ред правата си на ипотекарни кредитори по учредените в тяхна полза първа по ред, респективно втора по ред морска ипотека върху м/к Diamond Sky. Към датата на настоящия доклад заведените дела са прекратени.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 5,052 хил. щ.д. спрямо 7,606 хил. щ.д. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,292 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 1,497 хил. щ.д. печалба). Финансовият резултат е 4,319 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 1,333 хил. щ.д. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 26,803 хил. щ.д., от които 26,283 хил. щ.д. са нетекущи, 520 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 5,447 хил. щ.д. (2019 г.: 9,766 хил. щ.д.).

*Емона Лтд.*

Дружеството беше собственик на моторен кораб (м/к) Емона. На 09.11.2020 г. беше подписан договор от Емона Лтд. за продажба на притежавания (м/к) Емона. Цената по сделката възлиза на 4 250 000 щ. долара. За посочената сделка дъщерното дружество е получило одобрение от Управителния съвет на Индустириален холдинг България, съгласно изискванията на чл. 114, ал. 3 и чл. 114а, ал. 3 от ЗППЦК. Комисията за финансов надзор е уведомена съгласно изискванията закона.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 2,562 хил. щ.д. спрямо 2,069 хил. щ.д. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,567 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 897 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 3,024 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 953 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 148 хил. щ.д., от които 0 хил. щ.д. са нетекущи, 148 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на минус 1,500 хил. щ.д. (2019 г.: 1,524 хил. щ.д.).

*Карвуна Лтд.*

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

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 3,650 хил. щ.д. спрямо 4,460 хил. щ.д. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,990 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 1,703 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 4,620 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 1,858 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 13,512 хил. щ.д., от които 13,001 хил. щ.д. са нетекущи, 511 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на минус 2,982 хил. щ.д. (2019 г.: 1,638 хил. щ.д.).

*Туриста Лтд.*

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

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 3,558 хил. щ.д. спрямо 5,721 хил. щ.д. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,376 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 538 хил. щ.д. печалба). Финансовият резултат е 2,496 хил. щ.д. загуба (2019 г.: 437 хил. щ.д. печалба).

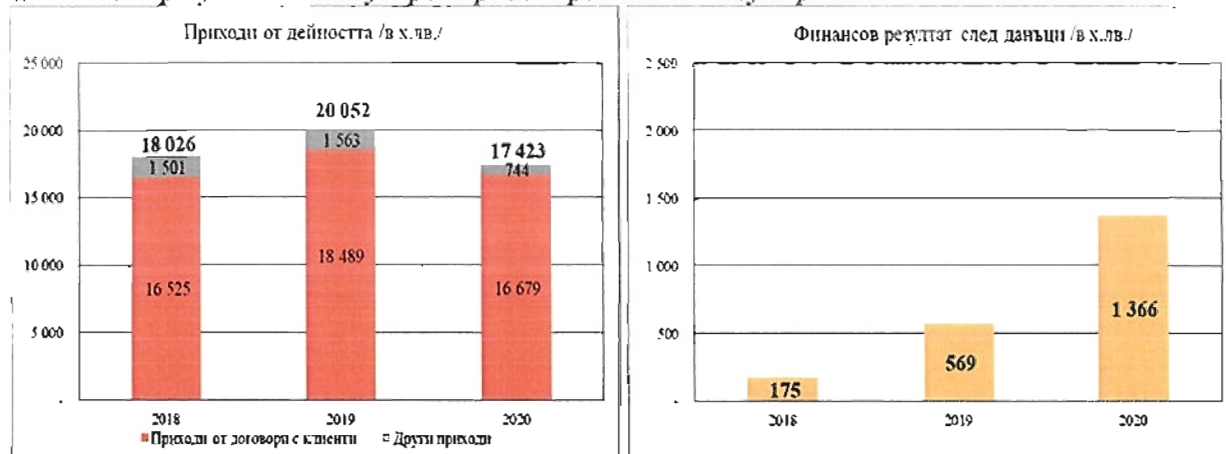
Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 14,322 хил. щ.д., от които 13,594 хил. щ.д. са нетекущи, 728 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 2,759 хил. щ.д. (2019 г.: 5,255 хил. щ.д.).

**Корабостроене и кораборемонт***Булярд корабостроителна индустрия АД*

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

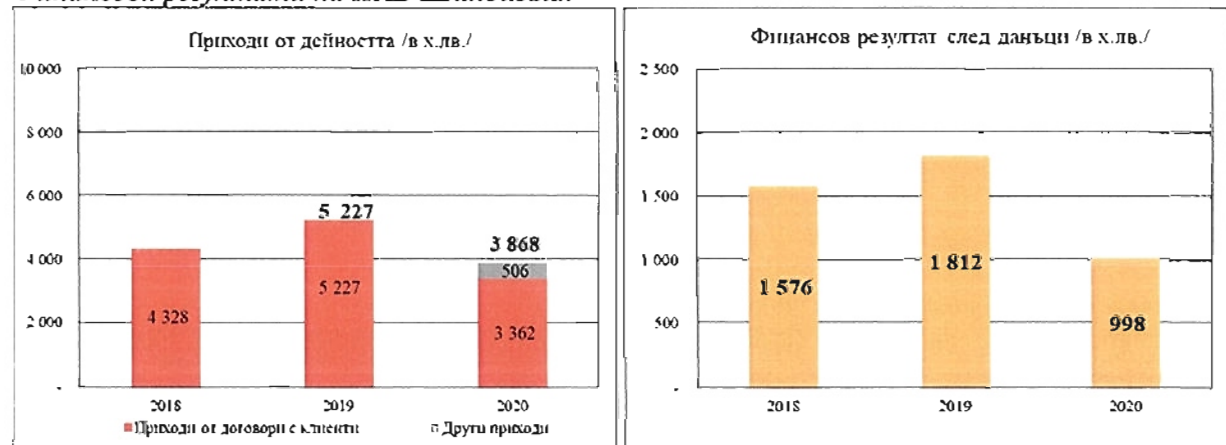
През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 17,423 хил. лв. спрямо 20,052 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 2,072 хил. лв. печалба (2019 г.: 1,427 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,366 хил. лв. печалба (2019 г.: 569 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 92,495 хил. лв., от които 84,182 хил. лв. са нетекущи и 8,313 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 61,281 хил. лв. (2019 г.: 59,959 хил. лв.).

**Финансови резултати на Булярд корабостроителна индустрия****ИХБ Шипдизайн АД**

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

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 3,868 хил. лв. спрямо 5,227 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,114 хил. лв. печалба (2019 г.: 2,022 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 998 хил. лв. печалба (2019 г.: 1,812 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 1,649 хил. лв., от които 439 хил. лв. са нетекущи и 1,210 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,108 хил. лв. (2019 г.: 1,922 хил. лв.).

**Финансови резултати на ИХБ Шипдизайн****Пристанищна дейност****КРЗ Порт - Бургас АД, Одесос ПБМ ЕАД и Булпорт Логистика АД**

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

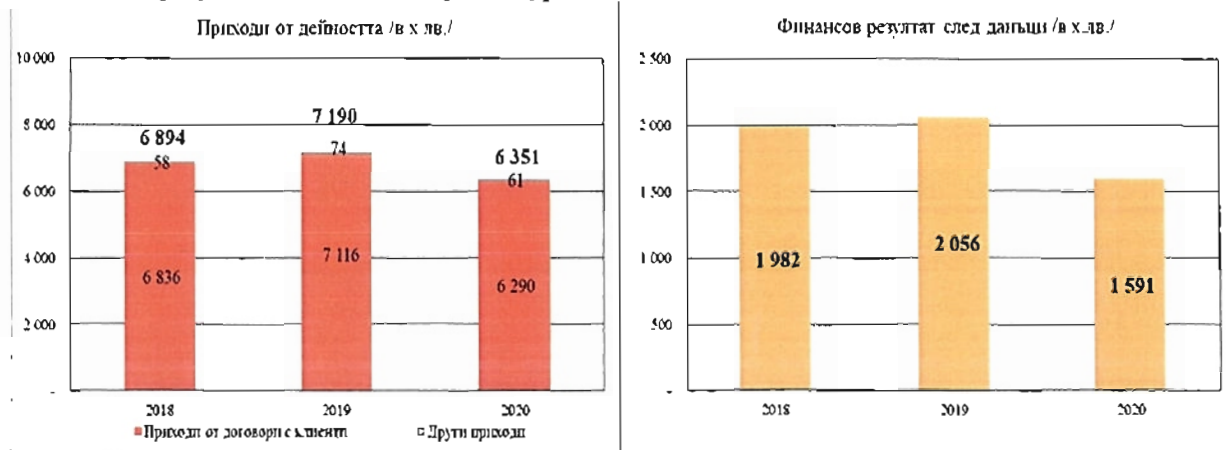


### КРЗ Порт - Бургас АД

През 2020 г. реализираните приходи от КРЗ Порт - Бургас са 6,351 хил. лв. спрямо 7,190 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,785 хил. лв. печалба (2019 г.: 2,307 хил. лв. печалба. Финансовият резултат след данъци е 1,591 хил. лв. печалба (2019 г.: 2,056 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 32,188 хил. лв., от които 31,312 хил. лв. са нетекущи и 876 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 29,826 хил. лв. (2019 г.: 29,652 хил. лв.).

### Финансови резултати на КРЗ Порт – Бургас

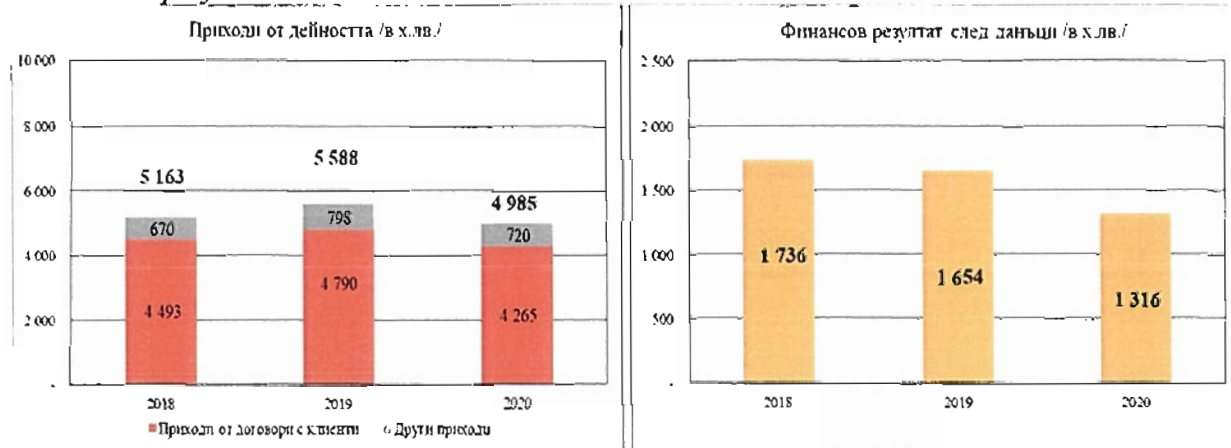


### Одесос ПБМ ЕАД

През 2020 г. реализираните приходи от Одесос ПБМ са 4,985 хил. лв. спрямо 5,588 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,475 хил. лв. печалба (2019 г.: 1,856 хил. лв. печалба. Финансовият резултат след данъци е 1,316 хил. лв. печалба (2019 г.: 1,654 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 33,702 хил. лв., от които 33,159 хил. лв. са нетекущи и 543 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 30,285 хил. лв. (2019 г.: 29,973 хил. лв.).

### Финансови резултати на Одесос ПБМ



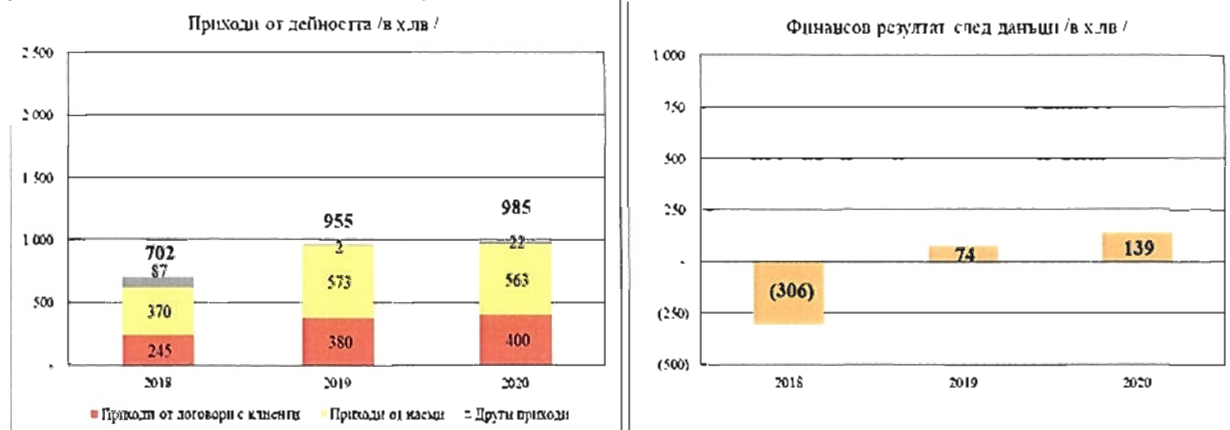
### Булпорт Логистика АД

През 2020 г. реализираните приходи от Булпорт Логистика са 985 хил. лв. спрямо 955 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 234 хил. лв. печалба (2019 г.: 170 хил. лв. загуба. Финансовият резултат след данъци е 139 хил. лв. печалба (2019 г.: 74 хил. лв. загуба).



Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 26,266 хил. лв., от които 26,183 хил. лв. са нетекущи и 83 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 22,026 хил. лв. (2019 г.: 21,887 хил. лв.).

### Финансови резултати на Булнорт Логистика



### Машиностроене

В машиностроене са включени подотраслите производство на металоурежещи машини и металолеене.

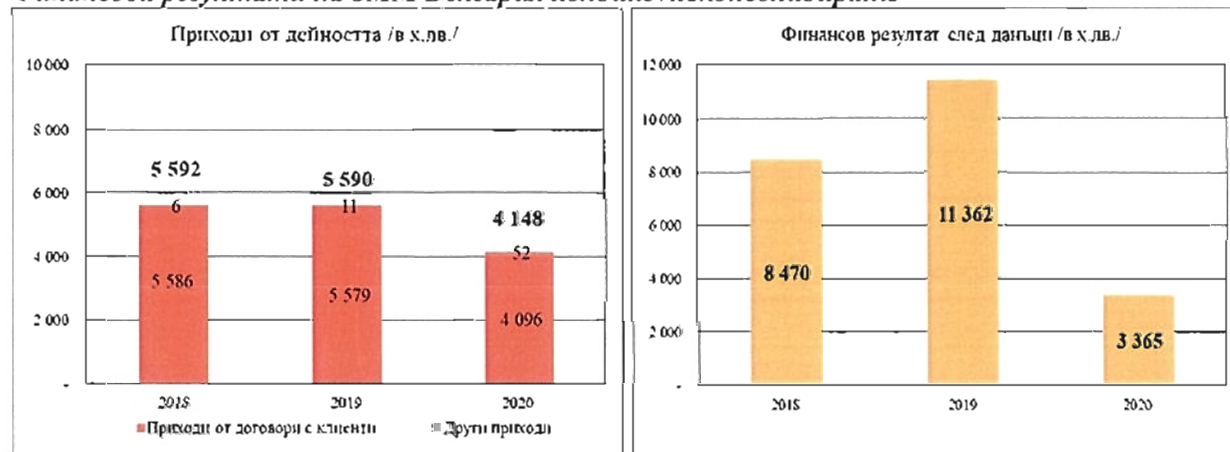
#### ЗММ България холдинг АД

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

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 4,148 хил. лв. спрямо 5,590 хил. лв. през 2019 г. Резултатът от оперативна дейност е 2,650 хил. лв. печалба (2019 г.: 3,703 хил. лв. печалба. Финансовият резултат след данъци е 3,365 хил. лв. печалба (2019 г.: 11,362 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 13,884 хил. лв., от които 8,613 хил. лв. са нетекущи и 5,271 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 9,546 хил. лв. (2019 г.: 17,605 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ България холдинг /неконсолидирани/



### Металоурежещи машини

#### ЗММ Сливен АД

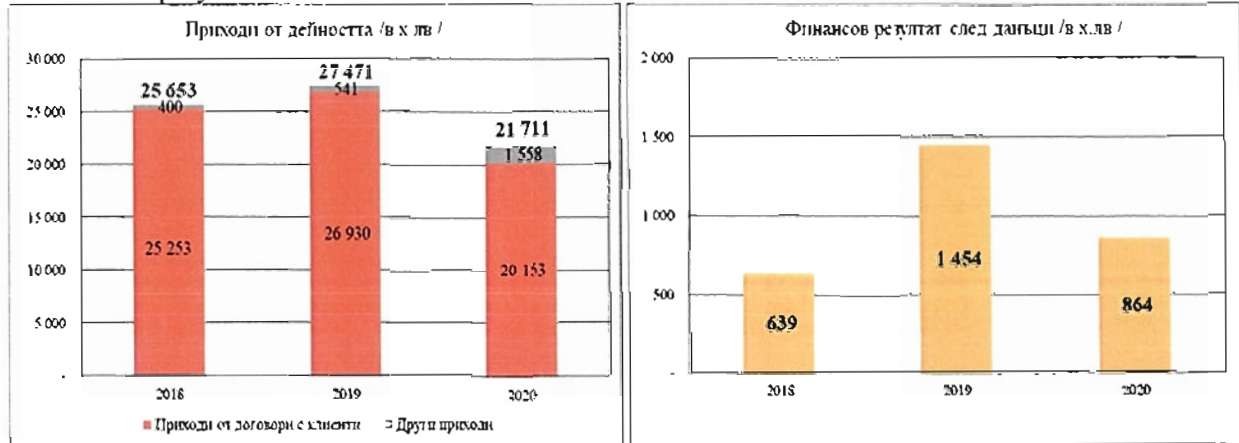
Основната дейност на ЗММ Сливен е свързана с разработването и производството на универсални стругове, стругове с CNC управление и свързаните с тях услуги както и гаранционна и следгаранционна поддръжка и ремонт.





През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 21,711 хил. лв. спрямо 27,471 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 993 хил. лв. печалба (2019 г.: 1644 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 864 хил. лв. печалба (2019 г.: 1454 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 22,347 хил. лв., от които 10,516 хил. лв. са нетекущи и 11,831 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 17,602 хил. лв. (2019 г.: 16,812 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ Сливен

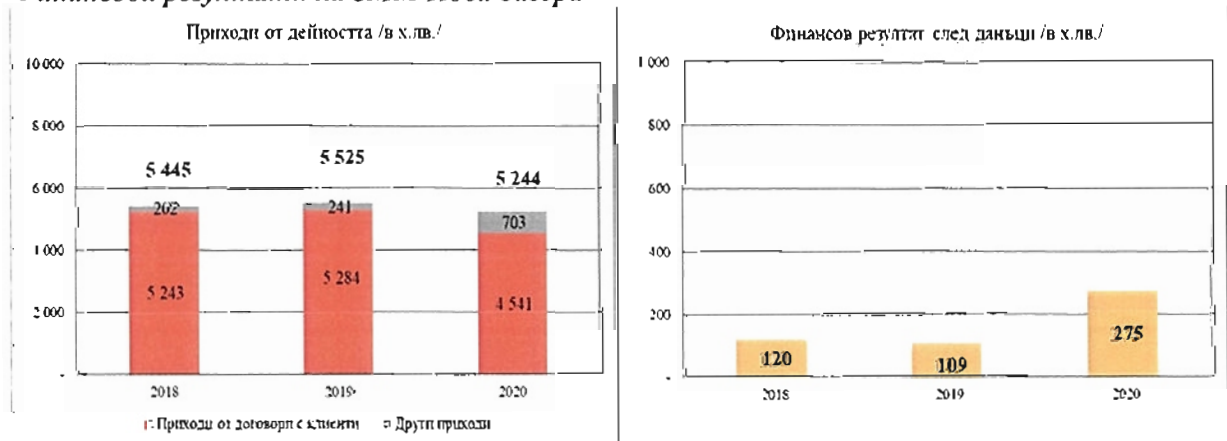


### ЗММ Нова Загора АД

Произведената и реализирана през 2020 г. продукцията от ЗММ Нова Загора включва три основни групи изделия: детайли, възли и машини.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 5,244 хил. лв. спрямо 5,525 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 319 хил. лв. печалба (2019 г.: 134 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 275 хил. лв. печалба (2019 г.: 109 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 9,177 хил. лв., от които 6,051 хил. лв. са нетекущи, 1,969 хил. лв. текущи и 1,157 хил. лв. активи, държани за продажба. Нетните активи на дружеството са в размер на 7,241 хил. лв. (2019 г.: 6,976 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ Нова Загора



### Металолееене

#### „ИХБ Метал Кастингс“ АД

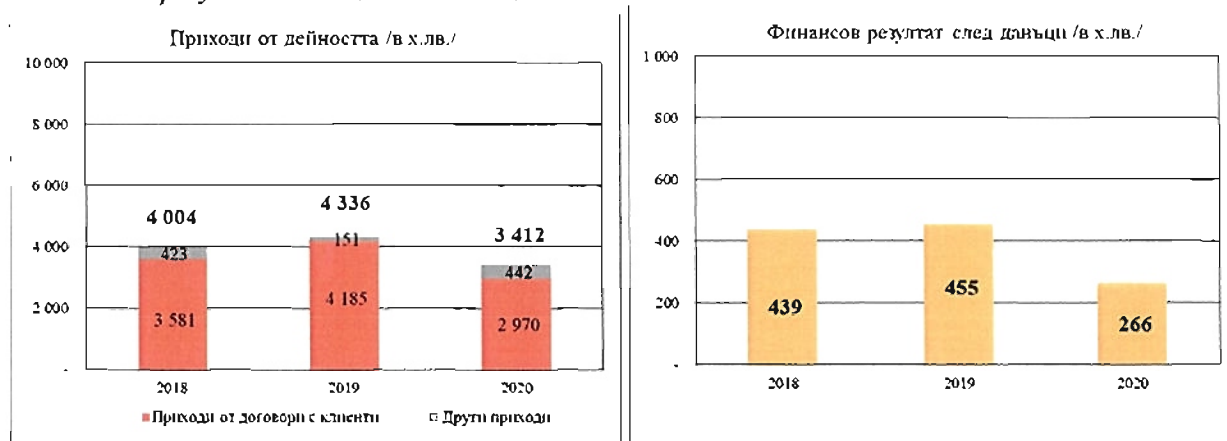
ИХБ Метал Кастингс е лееярна произвеждаща отливки за машиностроенето от чугун и стомана.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 3,412 хил. лв. спрямо 4,336 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 298 хил. лв. печалба (2019 г.: 501 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 266 хил. лв. печалба (2019 г.: 455 хил. лв. печалба).



Към 31 декември 2019 г. активите на дружеството възлизат на 6,588 хил. лв., от които 5,665 хил. лв. са нетекущи и 923 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 5,595 хил. лв. (2019 г.: 5,794 хил. лв.).

#### Финансови резултати на ИХБ Метал Кастингс



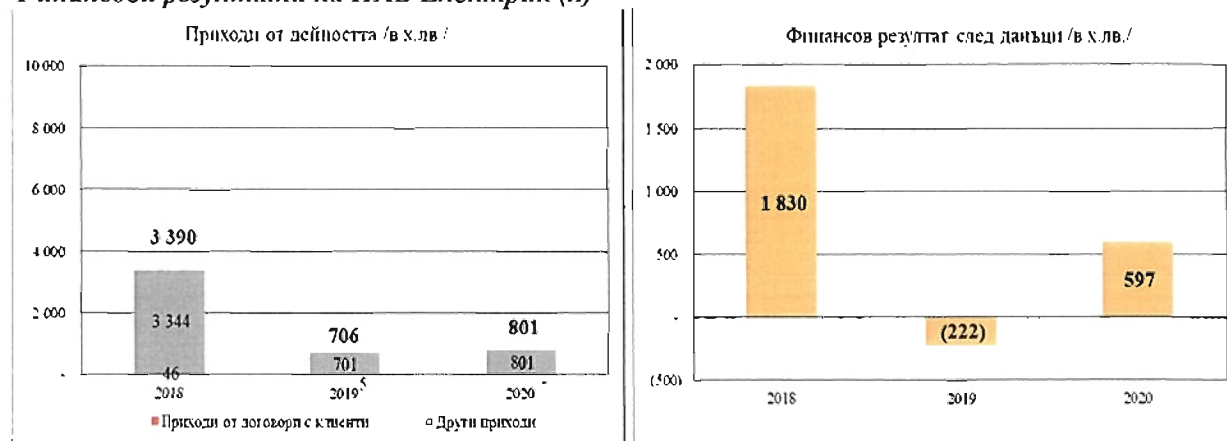
#### ИХБ Електрик АД (л) (заличено)

На 15 януари 2020 година Общото събрание на акционерите на ИХБ Електрик АД (л) взе решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация. Решението е вписано в Търговския регистър на 16.03.2020 г. С вписване, от 02.02.2021 г., в Търговския регистър при Агенцията по вписванията е отразено заличаването на ИХБ Електрик АД (л), след приключило производство по ликвидация.

Към 30 ноември 2020 г. ликвидационният процес е приключен, като са разпределени ликвидационните дялове (2.70 лв. на една акция) и е изготвен краен ликвидационен баланс на дружеството.

През 2020 г. реализираните приходи от дружеството до 16.03.2020 г. са 124 хил. лв. Приходите по време на ликвидацията са 923 хил. лв. Финансовият резултат след данъци до 16.03.2020 г. е 91 хил. лв. печалба. Дружеството е приключило ликвидационния процес на печалба в размер на 506 хил. лв.

#### Финансови резултати на ИХБ Електрик (л)



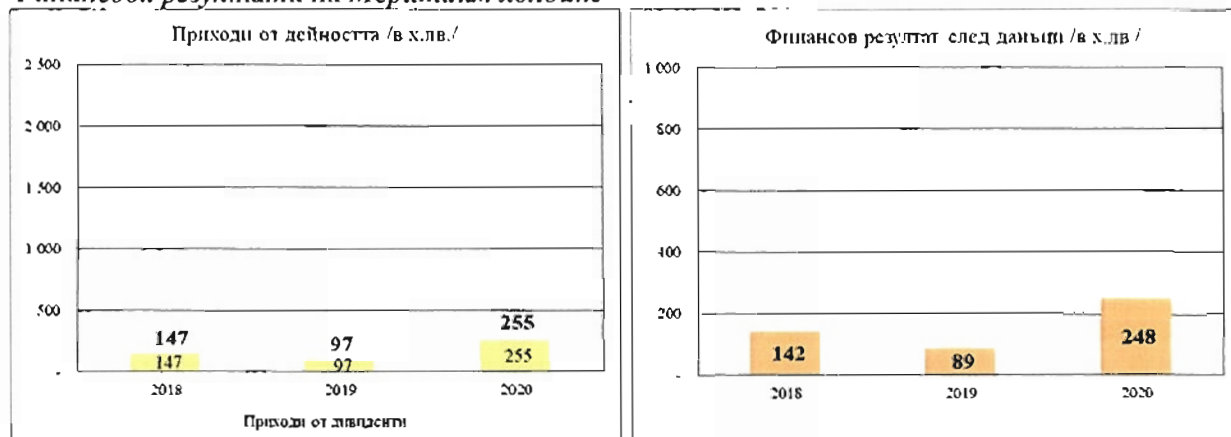
#### Класификационна и сертификационна дейност

Меритайм холдинг АД и неговото 100% дъщерно дружество Български корабен регистър ЕАД Дейността на Меритайм Холдинг и през 2020 г. е свързана с управление на инвестициите в дъщерното му дружество. Меритайм холдинг притежава 100% в Български корабен регистър, Варна.



През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 255 хил. лв. спрямо 97 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 248 хил. лв. печалба (2019 г.: 89 хил. лв. печалба. Финансовият резултат след данъци е 248 хил. лв. печалба (2019 г.: 89 хил. лв. печалба).  
Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 1,266 хил. лв., от които 1,263 хил. лв. са нетекущи и 3 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,164 хил. лв. (2019 г.: 1,162 хил. лв.).

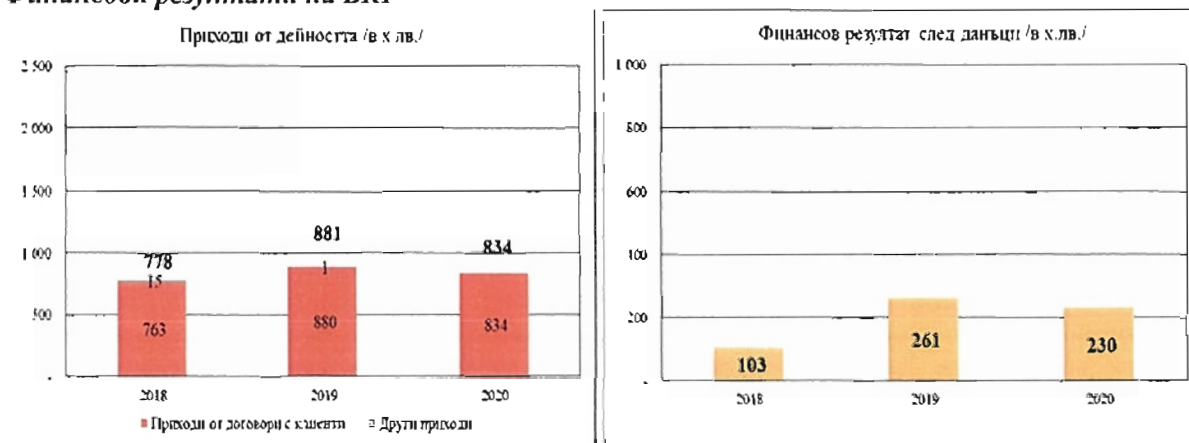
#### Финансови резултати на Меритайм холдинг



#### Български корабен регистър ЕАД

Основната дейност на БКР е технически надзор при проектиране, строеж и ремонт на кораби и плавателни съоръжения, както и техническо наблюдение по време на експлоатацията им.  
През 2020 г. реализираните приходи от дружеството са 834 хил. лв. спрямо 881 хил. лв. през 2019 г., като резултатът от оперативна дейност е 280 хил. лв. печалба (2019 г.: 290 хил. лв. печалба. Финансовият резултат след данъци е 230 хил. лв. печалба (2019 г.: 261 хил. лв. печалба).  
Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 588 хил. лв., от които 39 хил. лв. са нетекущи и 549 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 411 хил. лв. (2019 г.: 439 хил. лв.).

#### Финансови резултати на БКР



#### Други

##### ИХБ 3дизайн АД

ИХБ 3дизайн е с предмет на дейност проектантска дейност, индустриален дизайн, интериорен дизайн, 3Д виртуална и смесена реалност, 3Д принтиране и технологии. Дружеството е учредено на 10.02.2020 г.

През 2020 г. не са реализирани приходи от дружеството. Резултатът от оперативна дейност е 30 хил. лв. загуба. Финансовият резултат след данъци е 30 хил. лв. загуба.



Към 31 декември 2020 г. активите на дружеството възлизат на 79 хил. лв., от които 9 хил. лв. са нетекущи и 70 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 70 хил. лв.

### **3. Управление на финансовите ресурси. Използвани финансови инструменти. Управление на финансовия риск.**

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране, включително лизингови схеми. За момента Холдингът няма планове да осигурява необходими средства за капиталова разходи чрез нови емисии акции или облигации. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има сформиран Инвестиционен комитет, като постоянен помощен орган към Управителния съвет на Дружеството, с оглед необходимостта инвестициите, касаещи различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани. Инвестиционният комитет има за цел да координира инвестиционната политика на Групата на ИХБ в съответствие с провежданата от Управителния съвет стратегия за развитие.

ИХБ има договорен с Банка ДСК кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и обратно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група до 10 млн. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари.

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

### **Възможности за реализация на инвестиционните намерения, разполагаеми средства и възможни промени в структурата на финансиране на дейността**

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

През 2020 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства, генерирани от основната му дейност. През 2020 г. основни източници на финансиране на ИХБ са лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества и дивиденди, получени от дъщерните дружества. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на собствената си инвестиционна програма, включително изкупуване на собствени акции, както и инвестиционни програми на дъщерни дружества.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в рамките на Групата в съответствие с промяната в приоритетите, настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции и несигурните обстоятелства около развитието на предприятията от различните отрасли. При необходимост Холдингът текущо финансира развитието на дружествата. Във връзка с разпространението на COVID-19 в началото на 2020 г. временно бяха замразени инвестиционните проекти на Групата. Със започналото постепенно възстановяване на сегментите от инвестиционния портфейл на Холдинга се възобнови изпълнението на основните инвестиционни проекти на Групата. През 2021 г. приключи изграждането и пускането в експлоатация на фотоволтаична централа за собствени нужди в ЗММ Нова Загора. Към момента Одесос ПБМ и КРЗ Порт Бургас работят по техническото проектиране и получаване на необходимите разрешения за строеж за реализиране на проектите си за разширение на двата пристанищни терминала. Проектът за разширение на Одесос ПБМ ще се реализира поетапно. Очакваното му начало е през октомври 2021 г., а очакваният краен срок за реализация - септември 2023 г. Проектът се предвижда да бъде финансиран със собствени средства на дъщерното дружество и Групата и с банков кредит.



## Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата

### *Несистемни рискове, специфични за Групата*

#### **Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата**

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

#### **Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии**

Глобализацията в световен мащаб и много по-свободното движение на стоки и хора водят до значително по-бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания, като COVID-19, блокира световната търговия и оказва негативен ефект върху всички икономически агенти.

Настоящата пандемия се отрази най-силно на морския транспорт, увеличавайки риска от фалити на чартъори. При действащата търговска практика в бизнеса, подобни фалити доведоха до предявяване на искове от кредитори на чартъорите към корабособственици и арести на кораби за удовлетворяване на тези искове.

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

Разпространението на COVID-19 по цял свят свива световната икономика и влияе негативно върху икономическата активност на всички икономически агенти.

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

- цикличност на шипинг индустрията – циклите са обвързани със световната икономика и баланса между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Риск съществува за операторите, които не са успели правилно да планират и разпределят паричните си потоци във време на затруднен достъп до финансиране при утежнени условия по време на криза;
- брой на корабите в строеж и влизането им в експлоатация и състояние на пазара за рязане на кораби - слаб темп на рязане на старите кораби в съчетание с голям брой новопостроени и луснати на вода кораби и тонаж в експлоатация води до свръхпредлагане;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови економии и директиви за екологично замърсяване и енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на съдовете за привеждането им в съответствие с економите и скъсява сроковете на експлоатация на корабите;
- проблеми с горивата в световен мащаб - от една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга - най-вече цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока;
- потенциал за развитие – произтича от големи инфраструктурни проекти, сериозни инвестиции в газовия и петролния сектор и др.

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



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

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства - продължаващи военни конфликти по света, политическа несигурност на много места, наложени санкции и ограничения за търговия с редица страни. Този риск влияе най-вече на морския и пристанищен бизнес, тъй като пречи на свободното движение на стоки и води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, както и затруднява и достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби. Допълнително рискът оказва влияние и върху отрасъл машиностроене чрез намаляване на обема на продажби на традиционни пазари.

### **Рискове, свързани с измами и злоупотреби**

В следствие на процесите, свързани с разпространението на пандемията от COVID-19 и свиването на световната икономика в резултат на нея нараства риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибер-атаки, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти и други. За Групата този риск е най-силно изразен в морския транспорт.

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

Местното и международно законодателство, отнасящо се до екологията, предполага спазването на редица мерки относно предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Тенденцията в последните години е към увеличаване на регулациите в тази област. Политиката на Групата е да спазва всички нормативни задължения в тази насока, което е свързано с постоянни инвестиции по приваждане и поддържане на съоръженията и процесите в съответствие с изискуемите стандарти и норми. Всички инвестиционни проекти са съобразени и с изискванията за опазване на околната среда.

### **Рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри**

Предвид проблемите с ефективността и приложимостта на образователната система в България и демографския срив в страната, много сектори на националната икономика изпитват дефицит на квалифициран персонал. Професионалните качества на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се подсилва и от конвертируемия характер на някои професии и търсенето им в световен мащаб (професионално подготвени и мотивирани моряци и команден състав, регистрови инспектори, инженерен персонал и специализирани работници – заварчици, корпусници, тръбари и др.). Най-силно рискът се отразява на отраслите машиностроене, морски транспорт и кораборемонт. Към момента влиянието на този риск е намалало в резултат на освобождаването на работна ръка от дружества, прекратили или силно свили дейността си вследствие на пандемията. Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала, както и тясно сътрудничество с академичната общност в страната.

### **Кредитен риск**

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

*Вземания от клиенти* - експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти, които са различни за отделните сектори.

Най-силно той се проявява в отраслите корабостроене, корабен дизайн, класификация и сертификация и пристанищна дейност.

В момента равнището на кредитен риск в световен мащаб и съответно за Групата значително е повишено поради свиване на икономическата активност заради COVID-19. Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Освен от предлаганата цена, при избора на един или друг потенциален клиент или чартър, мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.



*Инвестиции* - Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейлни инвестиции стремежът е да се инвестира в ликвидни ценни книжа. Част от инвестициите се правят за значителен период от време, през което е възможно доходността за Групата да е силно редуцирана, да има намаление на печалбите за периода и дори загуби.

*Гаранции* - политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дъщерни дружества след предварително одобрение от управителните органи. Съществува риск при неизпълнение на задълженията гаранциите да бъдат предявени.

#### **Ликвиден риск**

Възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Такъв риск може да възникне при забавени плащания от клиенти. Предприятията от Групата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни, включително обслужването на финансовите задължения. В съчетание, където е възможно, се прилага разсрочено плащане към доставчици и подизпълнители без негативно влияние върху тях. В момента равнището на ликвиден риск в световен мащаб и съответно за Групата значително е повишено поради свиване на икономическата активност заради COVID-19. Ръководството на Холдинга подкрепя усилията на дружествата от Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дават револвиращите оборотни кредити за осигуряване на производството. Обемите на привлечените средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

#### **Валутен риск**

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга се стреми в оперативната дейност на повечето дружества да минимизира плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед редуциране експозицията на Групата към валутен риск. Стремежът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българския лев и в шатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Предвид влизането на България в механизма на обменните курсове ERM II (т.нар. чакалня на еврозоната) съществува нисък риск курсът на еврото спрямо българския лев при евентуалното влизане в еврозоната да бъде различен от договорения в момента. Последното освен риск върху балансовите позиции (вземания и задължения) може да породи и ценови риск върху плащанията, деноминирани в лева. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби, засилва влиянието на валутния риск върху финансовите резултати на корабния регистър.

#### **Лихвен риск**

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да се договарят кредити с фиксиран лихвен процент, или да се сключват хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата.

#### **Системни рискове**

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

#### **4. Важни събития, настъпили след отчетната дата**

С изключение на оповестеното в Бележка 39 към приложения консолидиран финансов отчет, не са настъпили други важни събития след отчетната дата.



## 5. Важни научни изследвания и разработки

ИХБ не е извършвал пряко развойна дейност за периода обхванат от историческата финансова информация.

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

## 6. Предвиждано развитие на Групата

### *Основни тенденции по отношение дейности на ИХБ*

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

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

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

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

### *Тенденции за бизнеса, в които дружествата от Групата оперират*

#### **Морски транспорт**

Разпространението на COVID-19 повлия негативно върху сектора през 2020 г. В началото на годината първо бе блокирана китайската икономика, една от най-големите нетни вносители на суровини чрез морски транспорт, което редуцира товарите в световен мащаб и доведе до намаление на навлата. Затварянето на много други държави от средата на март, включително САЩ и в Европа, засили негативното влияние през второто тримесечие поради спада на превозваните товари, подсилено от редица трудности с организацията на товарене и разтоварване в пристанищата заради мерките за ограничаване на възможностите за заразяване и от намаления брой нарязани кораби в резултат на преустановената работа на традиционни локации за скрапиране. През второто полугодие пазарът започна бавно да се възстановява, възобнови се с бавни темпове и обеми нарязването на стари съдове и редуцирането на тонажа в експлоатация. Ръководството на Групата се възползва от положителните индикации и в края на годината продаде първия и най-стар кораб от флота си – м/к Емона.

От началото на 2021 г. шипинг пазарът продължи тренда си нагоре. Фрахтовите цени значително се покачиха.

Влияние върху сектора оказват конвенцията за преработка на баластните води и новата конвенция за намаление съдържанието на сяра в горивата, която е в сила от началото на 2020 г. Считано оттогава, всички кораби на Групата ползват горива с ниско съдържание на сяра. Поетапно се изпълняват и изискванията на разпоредбите за третиране на баластните води. В края на 2019 г. и през 2020 г. се поставиха баластните системи на два кораба от флота на ИХБ – м/к Карвуна и м/к Антея. Останалите кораби на Групата ще покрият новите екологични норми при предстоящите си планови класови ремонти през 2021 г. и първата половина на 2022 г. Тези задължителни инвестиции влошават финансовите показатели на компаниите, тъй като нямат положително влияние върху рентабилността, свързани са със сериозен разход и допълнителни дни извън експлоатация, но дават възможност корабите им да продължат оперативната си дейност и в бъдеще да генерират приходи.

Към настоящия момент **всички кораби** на Групата са в експлоатация и изпълняват текущите си търговски ангажименти.





### **Корабостроене и кораборемонт**

Рестрикциите заради пандемията от COVID-19 блокираха за кратък период през 2020 г. възможностите на Булярд корабостроителна индустрия да извършва кораборемонтни услуги, след което търсенето се възстанови. През второто полугодие имаше тенденция някои от собствениците да отлагат при възможност класовите ремонти на корабите си, като удължават с 3 до 6 месеца регистровите сертификати, позволяващи им да плават. В резултат на големия брой заболели през втората вълна на пандемията, в края на годината производственият ритъм в дружеството временно се наруши, удължиха се сроковете за изпълнение на ремонтите. Имаше частични затруднения и с доставките на основни материали. Проблемите се решаваха оперативно. Продължаващото възходящо развитие на шипинг пазара от началото на 2021 г. активизира корабособствениците, увеличи запитванията и поръчките за ремонти. Като резултат, производственият график на дружеството е запълнен за няколко месеца напред. Очакваното възстановяване на бизнеса се обуславя и от изчерпващите се възможности за отлагане на ремонтите, без които плавателните съдове не могат да продължат оперативната си дейност. В средносрочен хоризонт засилените екологични мерки към корабите в експлоатация и наложените им законови изисквания за инсталиране на системи за баластни води и евентуално на пречистващи (т.нар. „scrubber”) системи при наличие на икономическа изгода за корабособствениците ще продължат да влияят положително върху бранша заради увеличения обем ремонтни дейности, които трябва да се извършат. През следващите няколко години поръчките ще включват и преоборудване на корабите, ще бъдат по-продължителни и на по-високи стойности.

Негативното влияние на пандемията и несигурността за бъдещото развитие на световната икономика намалиха строежа на нови, отложиха модифицирането и ъпгрейда на съществуващи плавателни съдове през 2020 г. След застой в началото на рестрикциите, макар с бавни темпове и обеми, продължи скрапирането на стари кораби, което в съчетание с малкото нови поръчки е силен фактор за редуциране на световния тонаж в кризисни периоди. Очаква се възходящото движение и стабилизиране на морския транспорт естествено да повлияе за постепенното възстановяване на корабостроенето и да увеличи възможностите на Булярд корабостроителна индустрия да участва в подобни проекти.

### **Корабен дизайн**

Повишеното търсене на проектантски услуги за ретрофит, обновяване, конверсия и добавяне на ново оборудване на съществуващи кораби през последните години обуслови добрия старт на 2020 г. Рестрикциите на държавите за ограничаване разпространението на COVID-19 обаче оказаха в различна степен негативно влияние върху видовете проектантски услуги.

Пазарът на ретрофит услуги и 3D лазерно сканиране се сви поради невъзможно или ограничено физическо придвижване на хора и съответно заснемане на корабите, което не даде възможност да продължи процесът по проектиране на промените. Рестрикциите наложиха нов вид коопериране между различните компании по света. Ръководството на **ИХБ Шипдизайн** договаря с местни проектантски фирми от Северна, Южна Америка и Европа доставка на услуги по 3D сканиране, а самото проектиране се изпълнява в офиса на дружеството. Тези услуги се възстановиха частично през есента с поетапното смекчаване на мерките от различните държави, защото тяхното търсене е свързано с новите екологични изисквания в бранша за поставяне на баластни системи. Заради икономическата криза много корабособственици се възползват от възможността временно да отлагат проектите си. Постепенното изтичане на законовия срок за изпълнението им и ръстът на шипинг пазара от началото на 2021 г. увеличиха търсенето на ретрофит услуги и 3D лазерно сканиране и дават надежди да се компенсира в голяма степен забавянето от 2020 г. ИХБ Шипдизайн работи и по нови проекти, използвайки съживяването на пазара и добрите възможности.

През изминалата година спад отчете и пазарът на круизни кораби. Имаше случаи на канселиране на строителни контракти в ранен етап и отлагане на проекти за строеж на нови кораби, модификация и ъпгрейд на съществуващи съдове до момент на по-голяма предвидимост за бъдещо развитие. Корабособственици, които имат възможност за финансиране или могат да осигурят достъп до такова, се възползват от ситуацията на пазара и продължават инвестиционните си проекти, за да могат да реализират потенциалните възможности при възстановяване на търсенето.



Бързото изкупуване на билетите от предварителното предлагане на пътувания през летния сезон на 2021 г. и очакваното разхлабване на мерките в редица държави през топлите месеци внасят оптимизъм за рестарт и на този пазарен сегмент през новата година.

Сривът на цената на петрола през 2020 г. сви ценовата разлика между горивото с високо и с ниско съдържание на сяра и намали икономическата ефективност за собствениците да снабдят двигателите на корабите си с пречистващи (т.нар. „scrubber“) системи, които ще им позволят да работят с високосернисто гориво. Възстановяването на тези услуги зависи от цената на петрола. Повишаването ѝ в съчетание с тенденцията за ръст на фрахтовия пазар може да върне интереса на корабособствениците към тези системи и да съживи търсенето на услуги за проектиране и инсталирането им.

Добрите позиции на ИХБ Шипдизайн, разнообразието на услугите, които предлага (като типове проектиране и видове кораби) и широката клиентска диверсификация позволяват на компанията да запази основната част от персонала си и да работи рентабилно, въпреки волатилността на пазара. Засилващата се световна политика за опазване на околната среда и в бъдеще ще променя действащите регулации и екологични изисквания към плавателните съдове, което ще повлияе положително върху търсенето на проектантски услуги и развитието на целия морски бизнес.

### **Класификация и сертификация**

Ограниченията, наложени от разпространението на COVID-19, оказаха негативно въздействие и върху дейността на **Български корабен регистър (БКР)**. През първата половина на 2020 г. намаляха запитванията и заявките за прегледи на кораби и при възможност отлагането им от собствениците, което допълнително се повлия от рестрикциите за физическо придвижване на хора. След частично отпадналите ограничения за пътуване през есента пазарът се активизира и отбеляза ръст в подадените заявки за прегледи, каквато е тенденцията и към момента. При възможност инспекторите на БКР посещават корабите и извършват отложени прегледи. При ограничения дружеството извършва услуги по класификация и сертификация дистанционно или чрез агенти и подизпълнители.

Усилията на ръководството са в посока намиране на нови агенти, привличане на нови корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. В последната публикация на Парижкия меморандум за представянето на Признатите Организации, БКР запазва досегашната си позиция, което е предпоставка за намиране на нови клиенти и кандидатстване за одобрение от нови Флагови Администрации.

### **Пристанищна дейност**

Развитието на българските пристанища зависи в много по-голяма степен от икономическата обстановка в България и в държавите от Средиземноморския и Черноморския региони, отколкото от промяната в икономическата активност в други части на света.

Пристанищните терминали **КРЗ Порт Бургас** и **Одесос ПБМ** са част от пристанищата за обществен транспорт в Бургас и Варна. Пандемията от COVID-19 и предприетите мерки за ограничаването ѝ се отразиха различно върху клиентите в зависимост от товарите им.

При зърнените култури, за които България е традиционен износител, търсенето на пристанищни услуги и товаропотоците се влияят от добива на реколтите в зоните на пристанищата, които терминалите обслужват. За част от товарите, предназначени за страни с предприети по-крайни рестриktivни мерки заради пандемията, през 2020 г. имаше случаи на отказани поръчки от клиентите. По-голям негативен ефект върху товаропотоците обаче имаха лошата зърнена реколта в страната и стресирането на инвеститорите от кризата, довело до поддържане на по-малки складови наличности и изпълнение само на вече сключени договори. Изчезна обичайният ритъм на доставки за изчакване на по-добър пазар и по-високи печалби. Положително влияние оказват увеличените товари от внос на някои култури като резултат от реализирани инвестиции за изграждане на допълнителни мощности за преработка на тези култури в Североизточния регион на страната. Предстоящото въвеждане в експлоатация и на нови мощности за преработка ще увеличи необходимостта от закрити складове. В тази връзка има тенденция за насочване усилията на пристанищните терминали в регионите на Варна и Бургас към изграждане на нови мощности и съоръжения за складиране с цел подобряване и ускоряване на обработката, което засилва конкурентната среда, в която работят Одесос ПБМ и КРЗ Порт Бургас.



Инвестиционните намерения на Групата за разширение на двата пристанищни терминала са свързани основно със зърнените товари поради големия им обем и стабилно търсене на пристанищни услуги за тях, включително в периоди на криза. Двете дъщерни дружества работят по техническото проектиране и получаване на необходимите разрешения за строеж до края на 2021 г., за да реализират проектите си.

През 2020 г. товарите от метали и скрап също се свиха вследствие намалената активност на икономическите агенти. Ръстът на цената на металния скрап през първото тримесечие на 2021 г. и близката перспектива за развитие на свързаните с него производства в Турция раздвижиха активно износа на тези товари, докато вносителите все още са предпазливи в очакване на спад в цената. Възстановяването на обемите им от преди пандемията зависи от развитието на икономиката и инвестиционната активност в проекти от инфраструктурата и строителството.

Като цяло, добрата диверсификация на товарите на двата пристанищни терминала в Групата и изградената пазарна позиция им помагат да продължат дейността си, въпреки намалената рентабилност заради промените в пазара и бизнес средата.

**Булпорт логистика** предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яhti, докуване на кораби за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Продължаващите рестрикции на държавно ниво, свързани с пандемията, имат негативен ефект върху търсенето на офис площи и ремонти на малки плавателни съдове поради намалената активност на потенциалните клиенти и към момента. Ръководството очаква да настъпи по-голяма яснота в бизнес средата през втората половина на 2021 г. и поетапно да отдаде под наем свободните офис помещения в средносрочен период. Дружеството търси и алтернативни решения в тази посока, проучвайки пазара на споделени пространства.

### **Машиностроене**

Въпреки добрия старт на 2020 г. и отбелязания ръст на търсенето на металорежещи машини, предлагани от Групата, спрямо началото на 2019 г., введените през март рестрикции от редица държави в света за ограничаване разпространението на COVID-19 и високата несигурност в бизнес средата повлияха негативно на инвестиционната активност на клиентите както на **ЗММ България холдинг**, така и на неговите **дъщерни дружества**. Настъпи спад в обема на поръчките и приходите. Отрицателният ефект се подсили и от частични забавяния и затруднения при експедицията на готови изделия и доставка на суровини и материали. Маркетинговата комуникация на ЗММ България холдинг обаче не само не намалю, но сериозно се активира, за да покаже на клиентите по света, че заводите на Холдинга продължават да оперират, въпреки затруднените обстоятелства, при спазване на всички необходими мерки за запазване здравето на хората. С разхлабване на протиепидемичните мерки през есента посоката започна да се променя чувствително. Последваха месеци със силни поръчки, каквато е тенденцията и към момента. В резултат на големия брой заболели през преминалите вълни на пандемията, производственият ритъм временно се наруши, частично се удължиха сроковете за изпълнение на поръчките. Предприеха се спешни мерки за решаване на оперативните проблеми, стабилизирани е производственият график. Негативен ефект ще продължават да оказват развитието на пандемията и на рестрикциите за запазване здравето на екипите по места, евентуално ново затваряне на границите и ограничената възможност за бизнес пътувания и участие в изложения.

Въпреки временните трудности, активната маркетингова политика на ЗММ България холдинг от последните няколко години, промяната в процесите на ценообразуване и продуктово развитие в съчетание със засиленото онлайн присъствие, ще продължат да дават своите резултати – налице е трайна тенденция за увеличаване на запитванията от крайни клиенти с много широка географска диверсификация, която се очаква да доведе до устойчиви пазарни позиции на дружествата от машиностроенето в по-дългосрочна перспектива.

**Плановете от съществено значение, свързани с дейността на ИХБ**

През следващите години нови капиталови разходи в рамките на Групата могат да бъдат направени в случаите на финансиране на нови или развитие на стартирани проекти на ИХБ и на дъщерни дружества, в т.ч. проекти свързани с подобряване на енергийното състояние на дъщерните дружества и др. Във връзка с разпространението на COVID-19 в началото на 2020 г. ИХБ взе решение временно да замрази всички инвестиционни проекти на Групата. След положителните индикации за стабилизиране на сегментите от инвестиционния портфейл на Холдинга, продължи работата по текущите проекти във връзка с изграждането на фотоволтаичната централа в ЗММ Сливен и ЗММ Нова Загора, които вече приключиха и проектите свързани с разширението на пристанищния терминал в КРЗ Порт Бургас и в Одесос ПБМ.

При нужда Холдингът ще продължи текущо да финансира развитието на дружествата от Групата. Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса, свързани с приоритетите за развитие на ИХБ.

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

**7. Промени в цената на акциите**

За 2020 г. акциите на ИХБ отбелязаха понижение от 21,77% (средно претеглена цена на акция за 30.12.2020 г. - 0,7900 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2019 г. - 1,0098 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2020 г. е 0,8788 лв. (1,0212 лв. средно претеглена цена за 2019 г.).

За сравнение движението на индексите на БФБ за същия период са както следва: SOFIX спад от 21,23%, BGVX 40 спад от 9,34 %, BG TR30 спад от 3,31%.

През 2020 г. ИХБ продължава да бъде част от основните борсовите индекси на българския капиталов пазар BGVX 40 и BG TR30. До септември 2020 г. Индустриален холдинг България АД беше част от основния борсов индекс SOFIX. С решение на Съвета на директорите на БФБ АД от 08.09.2020 г. за преразглеждане на базата на SOFIX, Дружеството е изключено от състава на индекса.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index) и е една от седемте компании включени в индекса за 2020 г.

**Статистика за период 01.01.2020 – 31.12.2020 /информация от БФБ/**

През 2020 година данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код към 31.12.2020 г. - 41D/ са следните:

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	0.7900	30.12.2020
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.0600	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	0.7500	
Средно-претеглена цена за 2020 г. (лв.) *	0.8788	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	-21,77%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2020 г.	446	
Търгуван обем през 2020 г. (брой акции)	2 821 492	
Оборот през 2020 г. (лв.)	2 479 439.62 лв.	

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

**Акционерна структура към 31.12.2020 г.**

Капиталът на ИХБ към 31.12.2020 г. е 107,400,643 лв.

Към 31.12.2020

Акционери	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	53 963	107 400 643	100.00%
Юридически лица	79	99 508 736	92.65%
Физически лица	53 884	7 891 907	7.35%
Акционери, притежаващи над 5%, включително	3	53 655 315	49.96%
• Венсайд Ентерпрайзис Лимитед		7 089 320	6.60%
• Буллс АД		37 608 121	35.02%
• ДЗХ АД		8 957 874	8.34%
Обратно изкупени собствени акции	1	9 073 468	8.45%
Акционери, притежаващи под 5%	53 959	44 671 860	41.59%

**8. Информация за притежаване и търговия със собствени акции /187д от Търговския закон/**

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите. На проведено заседание на ОСА на 29.06.2017 г. е взето ново решение за обратно изкупуване на собствени акции за срок от пет календарни години, считано от изтичането на срока за обратно изкупуване, във връзка с предходно взето решение, а именно считано от 17 декември 2017 г.

През 2020 г. общият брой на придобити собствени акции е 2 425 246 броя акции (2,26 %), при средно претеглена цена за 1 акция 0,878 лв.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2020 г. е 9 073 468 броя акции (8,45%).

През януари 2021 г. ИХБ е придобило 13 534 броя собствени акции. През февруари 2021 г. ИХБ е придобило 761 броя собствени акции. През март 2021 г. ИХБ е придобило 15 232 броя собствени акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.03.2021 г. е 9 102 995 броя акции.

Относно сключени през м. април 2021 г. сделки, във връзка с взетото решение за обратно изкупуване, информация към 30.04.2021 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.

**9. Корпоративно управление****9.1. Декларация за корпоративно управление**

През октомври 2007 г. бе приет **Национален кодекс за корпоративно управление**.

На 26.10.2007 г. ИХБ подписа декларация, че приема Националния кодекс за корпоративно управление и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му.

Документът е публикуван от БФБ. Извън принципите залегнали в Кодекса за корпоративно управление ИХБ не прилага други практики на корпоративно управление в допълнение на Кодекса.

Спазването на Кодекса е на принципа „спазвай или обяснявай“. Информация за това е представена допълнително в Отчета „спазвай или обяснявай“ на Национален кодекс за корпоративно управление. Отчетът „спазвай или обяснявай“ е публикуван като самостоятелен документ, заедно с Доклада за дейността към индивидуалния Годишен финансов отчет, към 31.12.2020 г., и може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството ([www.bulgariaholding.com](http://www.bulgariaholding.com)).



## Система за вътрешен контрол и управление на риска

Системата за вътрешен контрол в Индустириален Холдинг България включва следните компоненти:

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

*Оценка на рисковете в дружеството* - В ИХБ има система за управление на риска, която се усъвършенства в унисон с динамичните промени на икономическата и финансова среда, в която оперират дружествата от Групата. Рисковете, които произтичат от дейността на Групата, могат да бъдат разделени на несистематични и систематични рискове. Всяко едно от дъщерните дружества е подложено на специфични видове риск в зависимост от характера на дейността му и отрасъла, в който функционира. В холдинговата структура няма специално създадено звено за управление на риска. Всеки един от специфичните рискове се установява и управлява от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на Индустириален Холдинг България. В зависимост от вида на съответния рисков фактор и степента му на въздействие върху дадено дружество, се предприемат конкретни превантивни или последващи мерки, които се съгласуват вътре в самото дружество или при необходимост с ръководството на Холдинга.

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

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

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

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



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

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

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

Акционери притежаващи над 10 % от акциите с право на глас към 31.12.2020 г. са както следва:

Към 31.12.2020

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Буллс АД	1	37 608 121	35.02%

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

Няма акционери със специални контролни права.

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

Няма ограничения върху правата на глас върху акции Към 31.12.2020 г. Индустриален холдинг България притежава 9 073 468 броя обратно изкупени собствени акции, упражняването на правата по които е преустановено на основание чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, до тяхното прехвърляне.

През януари 2021 г. ИХБ е придобило 13 534 броя собствени акции. През февруари 2021 г. ИХБ е придобило 761 броя собствени акции. През март 2021 г., ИХБ е придобило 15 232 броя собствени акции при средно претеглена цена от 0,832лв. за акция. Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.03.2021 г. е 9 102 995 броя акции.

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

#### Надзорен съвет

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им.

Мандатът на Надзорния съвет е пет години.

Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани.

Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Председателят на Надзорния съвет сключва договорите за възлагане на управлението и представителството на изпълнителните директори.



## Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време.

Членовете на Управителния съвет трябва да отговарят на изискванията на закона.

Мандатът на Управителния съвет е пет години.

Отношенията между Дружеството и член на Управителния съвет се уреждат с Договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез Председателя на Надзорния съвет или чрез упълномощен от него друг член на Надзорния съвет.

## Разпоредби относно извършването на изменения и допълнения в Устава.

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

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

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции или чрез превръщането на облигации, които са издадени като конвертируеми в акции. Съгласно устава на Дружеството (чл. 12а, ал. 1) в срок до 5 /пет/ години, считано от 19.02.2018 г., на основание чл.196 от Търговския закон, Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет може да приема решения за увеличаване на вписания капитал на Дружеството до 150 000 000 лева чрез издаване на нови безналични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции. Разпоредбата на чл. 12а, ал.1 е изменена в сегашната си редакция на проведено Общо събрание на акционерите на 19.02.2018г.

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите. На проведено заседание на ОСА на 29.06.2017 г. е взето ново решение за обратно изкупуване на собствени акции за срок от пет календарни години, считано от изтичането на срока за обратно изкупуване, във връзка с предходно взето решение, а именно считано от 17 декември 2017 г.

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

Информация за състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството, във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие и начинът на приложението ѝ, са представени в т. 10 от настоящия доклад по-долу.

## **9.2. Нефинансова декларация**

Нефинансовата декларация на ИХБ и дружествата от Групата на ИХБ, изготвена съгласно изискванията на чл. 48 от Закона за счетоводството, има за цел да представи описание на политиките на Групата на ИХБ по отношение на дейностите, осъществявани в областта на въпросите, свързани със служителите, социални въпроси, екология и околна среда, както и борбата против корупцията и подкупите, за годината приключваща на 31.12.2020 г. Информация по част от тези въпроси се съдържа още в т.1.





Резултати от дейността през 2020 г. – Нефинансови показатели за резултата от дейността и т. 9. Корпоративно управление – Декларация за корпоративно управление, от настоящия Годишен доклад за дейността на ИХБ (консолидиран) за 2020 г. ИХБ разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Групата и нейното участие в обществения живот в страната и взаимоотношенията с всички заинтересовани страни, и периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики.

Корпоративната политика на ИХБ се основава на спазване на законодателната база, най-добрите практики за корпоративно управление и социално отговорно поведение, европейските норми за здравословни и безопасни условия на труд, възможности за професионално развитие и израстване, създаване на добра корпоративна култура, дух на съпричастност и лоялност.

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

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

#### 9.2.1. Дейност, съобразена със законодателството

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

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

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

#### 9.2.2. Служители

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

В Групата на ИХБ се стимулира:

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

За 2020 г. направените преки разходи за обучения възлизат на 16 хил. лв. (31 хил. лв. за 2019 г.) като са обучени 235 бр. работещи в Дружествата от Групата на ИХБ. За служителите се провеждат и допълнително опреснителни обучения и инструктажи при необходимост.

Към 31.12.2020 г. заетите в Групата на ИХБ са 1058 души.



#### 9.2.2.1. Недискриминация

В Групата на ИХБ се предоставят равни права и възможности за работа, развитие и кариера, в зависимост единствено от квалификацията, личните качества и постигнатите резултати и се възнаграждават постиженията на всички мениджъри и служители, като те се насърчават единствено въз основа на техните резултати и отношение на труда и колектива. Не се допуска дискриминация на работното място по полов, етнически, религиозен или политически признак.

За 2020 г. заетите в Групата на ИХБ са със следната структура: 811 броя мъже (76,65%) спрямо 247 броя жени (23,35%). Преобладаващия брой мъже е свързано с особеностите на някои от професиите в сферата на Морския бизнес и Машиностроенето.

#### 9.2.2.2. Трудови стандарти

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

#### 9.2.2.3. Професионално развитие

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

В някои от дружествата се поддържат стажантски програми, като при възможност след края на стажа на стажантите се предлага да започнат работа, като по този начин се привличат хора с нови и свежи идеи и същевременно им се осигурява възможност да направят първите си стъпки в кариерното си развитие. За 2020 г. стажантските програми в дружествата от Групата на ИХБ са обхванали 20 човека (46 за 2019 г.), като общата стойност на направените разходи възлиза на 20 хил. лв.

#### 9.2.2.4. Условия на труд

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

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

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

ИХБ се стреми да създаде в служителите си чувство за съпричастност и удовлетвореност чрез развитие на корпоративната култура, различни социални мероприятия и др. За служителите в Групата на ИХБ се организира ежегоден спортен турнир – Спортна есен в различни дисциплини – футбол, шах, табла, тенис, тенис на маса, волейбол, дартс. Победителите във всеки спорт се награждават с медали – златни, сребърни и бронзови и купа за класиралите си на първо място. За 2020 г. турнирът за съжаление не може да се проведе предвид ограничителните мерки, наложени с оглед ограничаването на разпространението на COVID-19.

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



#### 9.2.2.5. Трудови злополуки

Като цяло нивото на трудови злополуки може да се характеризира като ниско. Основно те са свързани с невнимание и неспазване на инструкциите от страна на работниците.

За 2020 г. трудовите злополуки в Групата на ИХБ са три броя, като нито една от тях не е свързана със загуба на човешки живот. През предходния отчетен период 2019 г. няма регистрирани трудови злополуки в Групата на ИХБ.

#### 9.2.2.6. Грижи за здравето

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

#### 9.2.3. Контрагенти на ИХБ и дружествата от Групата

Мениджърите се стремят ИХБ и дружествата да бъдат честни и почтени бизнес партньори, да поддържат традиционно коректни отношения с доставчици и клиенти, като спазват договорените условия и изпълняват стриктно задълженията си и по този начин създаваме стойност извън нашия бизнес.

За 2020 г. плащанията към доставчици възлизат на 47,293 хил. лв. (57,362 хил. лв. за 2019 г.).

#### 9.2.4. Безопасни продукти

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

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

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

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

#### 9.2.5. Околна среда

Ръководството на ИХБ и дружествата от Групата следи за въздействието върху околната среда, което имат производствата в Групата, като се стреми да осигурява спазването на екологичните норми, стандарти и изисквания за опазване на околната среда.

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

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



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

Използваните количества основни енергийни източници за 2020 г. спрямо 2019 г. са както следва:

Вид енергиен ресурс	Мерна единица	Количество за 2020 г.	Количество за 2019 г.
Промислен газьол и дизел	тон	2 349	1 763
Мазут	тон	17 714	19 466
Електричество, закупено от свободния пазар	MW/h	10 631	13 409

От посочените енергоизточници основен дял в генерирането на вредни емисии заема използването на мазут и промислен газьол основно в сектора Морски бизнес. Контролът за изпусканите азотни оксиди в изгорелите газове се осъществява чрез следене на техническата поддръжка на корабите и влаганите в двигателите резервни части. От началото на 2020 г. влязоха в сила нови изисквания за използване на горивата от корабите. Новият мазут, който е разрешено да се ползва е със съдържание само 0,5% на сяра (за разлика от предходно разрешено - със съдържание на сяра до 3,5%), като корабите на Групата на ИХБ изпълняват тези изисквания. Съществуват и региони в света, в които изискванията към съдържанието на сяра в горивата са още по-рестриктивни.

Допълнителен положителен ефект върху намаляването на вредните емисии от потреблението на електрическа енергия оказва въведената през 2020 г. в експлоатация в ЗММ Сливен фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление с инсталирана мощност 1,307 kWp. Соларният парк покрива до 75% нуждите от електроенергия. През декември 2020 г. ЗММ Нова Загора също започна изграждането на фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление, която беше успешно въведена в експлоатация в началото на 2021 г. с инсталирана мощност 508 kWp. Соларният парк ще покрива до 90% от нуждите от електроенергия на предприятието.

Двата проекта са приоритетни за Групата на ИХБ, като по този начин не само се търси решение на проблемите с непредвидимите разходи за ток, но и напълно кореспондират с дългосрочните европейски цели и политики за енергийна ефективност. По този начин Групата продължава дългосрочната си инвестиционна програма в изпълнение на политиката за преход към по-чиста и зелена икономика.

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

#### 9.2.6. Корпоративното управление

Корпоративното управление в ИХБ се основава на следните принципи:

- Защита правата на акционерите;
- Разкриване на информация и прозрачност;
- Осигуряване на добро управление на дружеството от страна на управителните органи.

ИХБ е приело да спазва принципите на Националния кодекс за корпоративно управление и извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му, като информация по тези въпроси се съдържа в т.10.1. – Декларация за корпоративно управление и Отчета „Спазвай или обяснявай“, част от Годишния доклад за дейността (индивидуален) към 31.12.2020 г.



#### 9.2.7. Обществена ангажираност

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

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

С дейностите си Групата на ИХБ през 2020 г. е осигурила работа и заплащане на 1058 служители и голям брой подизпълнители. Коректно се изплащат задълженията към държавата и местните власти. За 2020 г. плагените данъци и осигуровки за Групата възлизат на стойност 5,212 хил. лв. (5,638 хил. лв. за 2019 г.).

Подкрепят се разнообразни социално значими проекти и инициативи под формата на дарения и спонсорства, насочени в подкрепа на българската култура, спорт и образование. През 2020 г. дарения за Групата възлизат на 12 хил. лв. (21 хил. лв. за 2019 г.), а спонсорствата са на стойност от 7 хил. лв.

С подкрепата на ИХБ във Варна, се провежда най-големият тийм билдинг в България с благотворителна кауза – ПНВ BUSINESS RUN VARNA. Състезанието представлява щафетно бягане за отбори от различни компании на трасе разположено на площадката на Булярд корабостроителна индустрия и Булпорт логистика. През 2019 г. за първи път включваше и състезание по бягане за деца, включвашо загрявка и лекоатлетически упражнения, направени специално за деца. Събитието е благотворително, като 30% от стартовите такси за участие на всички компании се даряват в подкрепа на различни благотворителни каузи. Организатор на събитието е Спортен клуб Бегач. Предвид мерките наложени във връзка с ограничаване на разпространението на COVID-19, състезанието през 2020 г. беше отложено. То ще се проведе през 2021 г., като очакваната дата да това е 13 юни 2021 г. отново с подкрепата на ИХБ.

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

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

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

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

Дружествата поддържат активни взаимоотношения с Варненския технически университет, Софийския технически университет, Университета за национално и световно стопанство в София и Висшето военноморско училище във Варна.



Професионалното обучение и реализация на младите хора в България е един от проблемите, по които Групата работи. През пролетта на 2016 г. беше взето решение ЗММ Сливен в партньорство с Професионалната гимназия по механотехника в гр. Сливен да вземе участие в проекта „Швейцарска подкрепа за въвеждане принципите на дуалното обучение в българската образователна система”, като проектът приключи през лятото на 2019 г. Целта на програмата беше бизнесът и професионалните училища да създадат заедно компетентна работна ръка за нуждите на индустрията. Обучението в дуална форма продължава през учебната 2020-2021 г. с помощта на МОН, със съдействието на ръководството на Професионалната гимназия по механотехника и ЗММ Сливен, като записаните ученици за тази учебната година в 8 клас са 14, а в 9 клас 15 ученика по специалност „Машини и системи с ЦПУ“. С цел подпомагане развитието на бъдещите млади специалисти в обучението успешно се използва и специализираният кабинет в Професионалната гимназия за специалността „Машини и системи с ЦПУ“ оборудван от ЗММ Сливен с CNC струг LT580 -1000 със система за управление SINUMERIK 828 и компютърна зала с оборудване дарено от ЗММ Сливен.

#### **9.2.8. Избягване на корупция, подкупване и конфликт между лични и фирмени интереси**

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

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

Приемането на подаръци и облаги като цяло не е позволено, освен ако са на незначителна стойност.

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

#### **10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.**

През 2020 г. не са правени промени в състава на Надзорния съвет на ИХБ. С решение на Надзорния съвет на Индустиален холдинг България АД от 25.11.2020 г., един от членовете на Управителния съвет е освободен по негова молба като член на Управителния съвет и като Изпълнителен директор. Във връзка с това, броят на членовете на Управителния съвет на Дружеството е определен на 3 броя.

С решение от същата дата Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е избрал прокурист на Индустиален холдинг България АД, който не е член на Управителния съвет. Дружеството се представлява от Главния изпълнителен директор и Прокуриста.

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

Относно структурирането на управителните и надзорните органи на ИХБ и дружествата от Групата не са разписани и приети правила за квотен принцип на база пол, възраст, образование и професионален опит, което е прието с цел да не се ограничават възможностите за кариерно развитие на професионалистите работещи в Групата на ИХБ. Въпреки това при избора на членове на управителните и контролни органи на ИХБ и дружествата от Групата, Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет на ИХБ се ръководи от принципите на приетата на заседание на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ „Политика на многообразието“, като пример в това отношение са съставите на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ - 50% от състава на двата съвета са жени, има членове от различни възрастови групи и с различни сфери на образование.



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

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2020 г. като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

### Надзорен съвет

#### ДЗХ АД

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

#### Елена Петкова Кирчева:

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

#### Константин Кузмов Зографов

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

#### Снежана Илиева Христова

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на следните търговски дружества:
  - Европа 2007 ООД, София,
  - Туинсан ЕООД, София
  - Аладис ЕАД, София
- участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на Аладис ЕАД, София,
  - Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, София,



Управител е на:

- Алхена ЕООД, София,
  - Европа 2007 ООД, София,
  - Туинсан ЕООД, София;
- не е прокурист на търговски дружества;  
- не участва в управлението на кооперации.

#### Управителен съвет

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

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ДЗХ АД, град Баня;
- участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг АД, София;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ДЗХ АД, София;
  - Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, Бургас;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Приват инженеринг ЕАД, София;
  - Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна
  - Съвета на директорите на Одесос ПБМ ЕАД, Варна;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Буллс АД, София;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на "Риъл естейтс дивелъпмънт" ЕАД, гр.

София;

- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

#### Борислав Емилов Гаврилов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните търговски дружества:
  - Сток консулт ООД, София;
  - Суши стар ЕООД, София
  - Симетрия ООД, град София
  - Рива пропърти ЕООД, гр. София
  - ЛОНИ ИММО ЕООД, град София
- участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на БУЛПОРТ ЛОГИСТИКА АД, град Варна;
  - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
  - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.

Управител на:

- ЕКО Консултинг ООД, София;
  - Сток консулт ООД, София;
  - Суши стар ЕООД, София;
  - Симетрия ООД, София;
  - Аванс.БГ, София
  - ЛОНИ ИММО ЕООД, град София
- не е прокурист на търговски дружества;  
- не участва в управлението на кооперации.

#### Бойко Николов Ноев

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





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

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

#### Изплатени възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорния съвет

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

	Получени възнаграждения през 2020 г.	
	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
<b>Членове на Надзорния съвет</b>		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12,000	-
Снежана Христова	18,000	-
Константин Зографов	12,000	72,600
<b>Членове на Управителния съвет</b>		
Данета Желева	45,960	321,825
Емилиян Абаджиев до 25.11.2020 г.	28,860	146,853
Борислав Гаврилов	12,000	3 477
Бойко Ноев	12,000	-

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

През 2020 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 7,946 лева.

ИХБ и неговите дъщерни дружества не заделят и не начисляват други суми за предоставяне на пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения.



## Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ към 31 декември 2020 г.:

	Придобити пряко през 2020г.	Прехвърлени пряко през 2020г.	Придобити чрез свързани лица през 2020 г.	Прехвърлени чрез свързани лица през 2020 г.	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
<b>Членове на НС</b>								
ДЗХ АД	0	0	0	0	8 957 874	0	8 957 874	8.34%
Снежана Христова	0	0	0	0	250	1 774 405	1 774 655	1.65 %
Константин Зографов	0	0	0	0	582	208	790	0.0007%
<b>Членове на УС</b>								
Данета Желева	0	0	0	0	41 044	8 958 520	8 999 564	8.37%
Борислав Гаврилов	0	0	0	0	208	0	208	0.0001%
Бойко Ноев	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Към 31 декември 2020 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават облигации, издадени от ИХБ.

Към 31 декември 2020 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

**Одитен комитет**

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

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

**11. Информация за всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на ИХБ в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.**

Няма такива.

**12. Наличие на клонове**

ИХБ няма регистрирани клонове.



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

На Дружеството не са известни такива договорености.

#### 14. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

#### 15. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите е Владислава Згурева, тел. 980 71 01, e-mail: [ir@bulgariaholding.com](mailto:ir@bulgariaholding.com), гр. София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет.7.

Данета Желева   
Главен изпълнителен директор

28 април 2021 г.  
гр. София, България

