



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2017 година**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Съдържание

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Индустриален холдинг България АД	1
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	10
Индивидуален отчет за финансовото състояние	11
Индивидуален отчет за паричните потоци	12
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	13
Пояснителни бележки към индивидуалния финансов отчет	
1. Корпоративна информация	14
2.1 База за изготвяне	14
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	15
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	25
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	26
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	27
5. Приходи от лихви и дивиденди	31
6. Други приходи от дейността	31
7. Разходи за персонал	31
8. Други оперативни разходи	32
9. Финансови разходи	32
10. Финансови приходи	33
11. Данък върху доходите	33
12. Дълготрайни материални и нематериални активи	34
13. Инвестиции в дъщерни предприятия	35
14. Търговски и други вземания	40
15. Парични средства и парични еквиваленти	40
16. Акционерен капитал и резерви	40
16 (а). Доходи на акция	42
17. Облигационен заем	43
18. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	45
19. Търговски и други задължения	45
20. Оповестяване на свързани лица	46
21. Ангажименти и условни задължения	50
22. Финансови инструменти	51
23. Справедлива стойност на финансовите инструменти	56
24. Събития след отчетната дата	57

Приложение: Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа до акционерите на Индустриален холдинг България АД

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Обща информация

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева
Бойко Николов Ноев
Борислав Емилов Гаврилов
Емилиян Емилов Абаджиев

Седалище и адрес на управление

гр. София 1606
район Красно село
ул. Дамян Груев No 42

Регистър и регистрационен номер

121631219.

Надзорен Съвет

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

Одитен комитет

Максим Сираков
Снежана Христова
Боряна Димова

Одитор

„Ърст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София 1124
България



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
през 2017 година
(неконсолидиран)**

Уважаеми Акционери,

Неконсолидираните финансови резултати на ИХБ за 2017 г. са както следва:
Приходите на ИХБ АД за 2017 г. възлизат на 24,902 хил. лв. (6,455 хил. лв. за 2016 г.).
Печалбата на неконсолидирана база възлиза на 21,230 хил. лв. (2,755 хил. лв. за 2016 г.).
Активите на ИХБ АД на неконсолидирана база са в размер на 253,091 хил. лв., а нетните активи в размер на 202,139 хил. лв.

През 2017 г. се наблюдава ръст на приходите от пристанищна дейност, основно в резултат на увеличение на обемите на обработените товари и по-активното усвояване на възможностите на Одесос ПБМ АД.

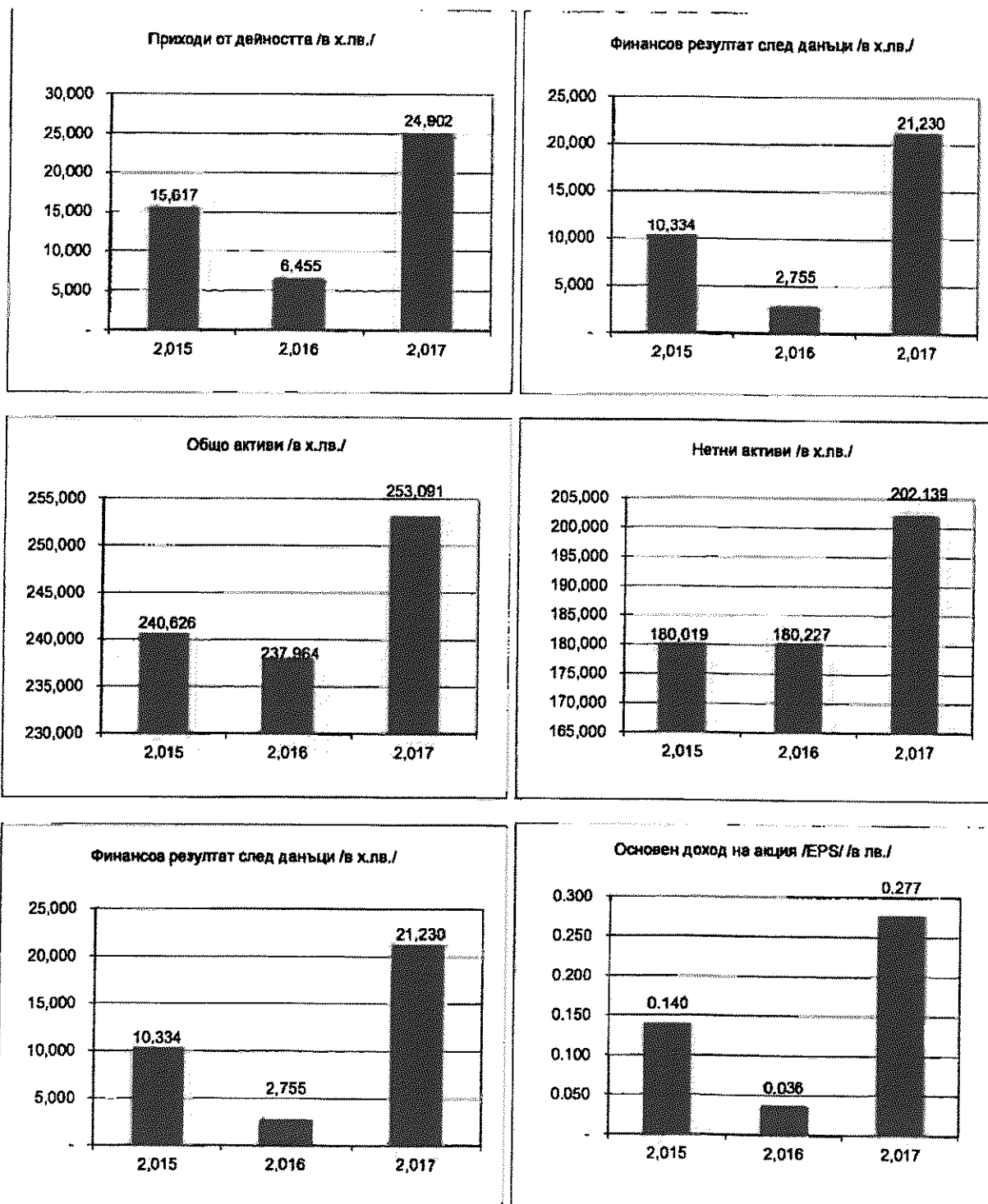
Увеличението на приходите от услуги в частта им на услуги по чартиране на кораби и увеличението на кораборемонта са в резултат на възстановяването в световен мащаб на фрахтовия пазар през 2017 година, но още възстановяването все още не може да се приеме за трайно събитие.

През 2017 приходите от сектор машиностроене нарастват в частта приходи от продажбата на универсални стругове и стругове с цифрово програмно управление.

ИХБ продължава да бъде част от основните борсови индекси на българския капиталов пазар през 2017 г. SOFIX, BGBX 40. Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, 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 2017 г.

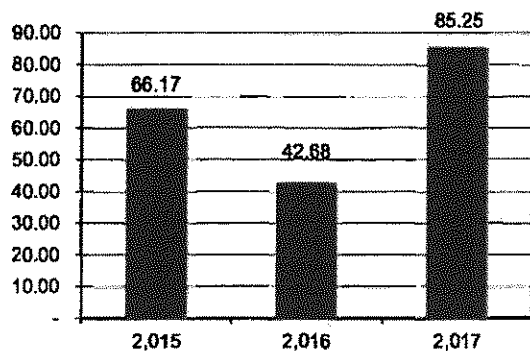


Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

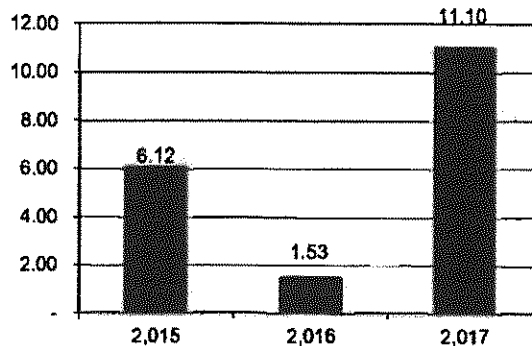




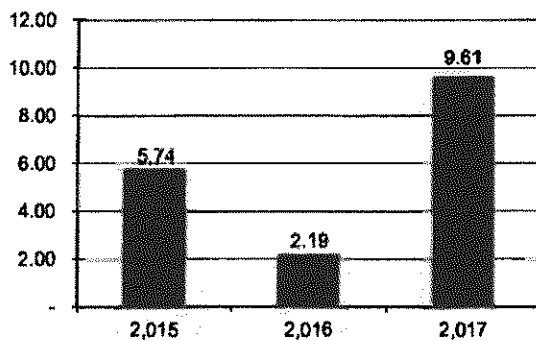
Рентабилност на приходи от дейността /в %/



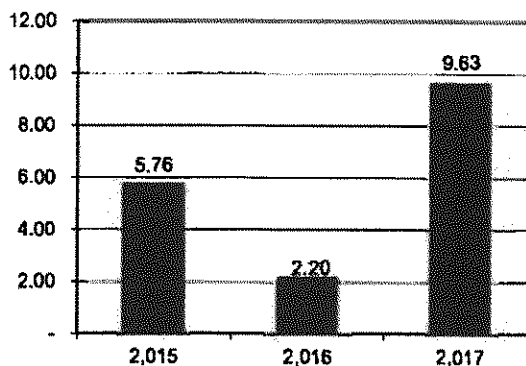
Възвръщаемост на собствения капитал /ROE/ в %/



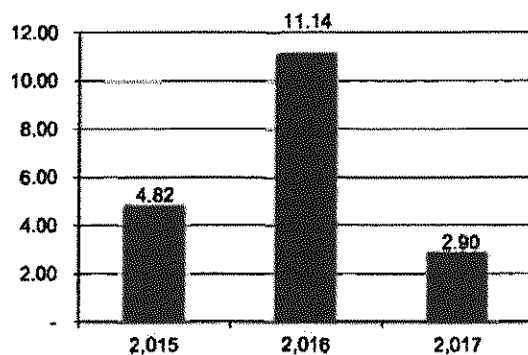
Възвръщаемост на активите /ROA/ в %/



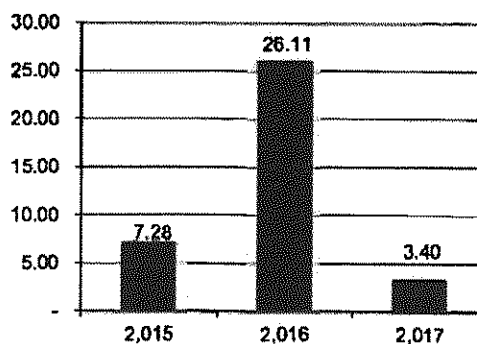
Възвръщаемост на инвестиция капитал /ROIC/ в %/



Цена/Продажби на акция /P/S/



Цена/Печалба на акция /P/E/





1. Резултати от дейността през 2017 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2017 г. възлизат на 24,902 хил. лв. и бележат ръст спрямо тези през 2016 г. от 285,78% /6,455 хил. лв./. През 2017 г. приходите са реализирани от:

- Лихви в резултат на предоставени заеми на дружествата от портфейла – 6,92%;
- Дивиденди в резултат на управлението на дъщерните дружества – 93,02%;
- Предоставени услуги, отписани задължения по продадени права на акционери - 0.06%;

Ръстът през 2017 г. се дължи най-вече на увеличението на размер на приходите от дивиденди, получени от дружествата от портфейла. Получени са дивиденди от дружествата Приват инженеринг, ЗММ България холдинг, Одесос ПБМ, КРЗ Порт Бургас, Меритайм холдинг и ИХБ Шипдизайн общо в размер на 23,165 хил. лв. (4,814 хил. лв. през 2016 г.).

Приходите от лихви възлизат на 1,722 хил. лв. спрямо 1,583 хил. лв. през 2016 г. Те са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми.

Дъщерни дружества, приходите от които надхвърлят 10% от общите приходи са както следва – Приват инженеринг – 67.44% и ЗММ България холдинг – 12.69%.

Приходите от външни пазари възлизат на 397 хил. лв., а от вътрешни в размер на 24,505 хил. лв. Разходите на ИХБ за 2017 г. са в размер на 1,048 хил. лв. и бележат спад от 9,66 % спрямо тези през 2016 година. С най-голям дял в разходите е разхода за наем, във връзка със сключен с юридическо лице договор за наем, който представлява 10.11% от всички разходи. Наемодателят няма качеството на свързано лице с ИХБ АД.

Печалбата след данъци за 2017 г. е в размер на 21,230 хил. лв. и бележи ръст спрямо печалбата през 2016 г., която бе 2,755 хил. лв.

Управителният съвет на Индустириален холдинг България не е публикувал прогнози за резултатите през 2017 г., 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. Преструктуриране на портфейла.

На 21 декември 2016 г., във връзка с взето решение Общото събрание на акционерите, в Търговския регистър е вписано прекратяване дейността на Булярд (прекратено), гр. София, дъщерно дружество на „Индустириален холдинг България“ и откриване на производство по ликвидация. През м. октомври 2017 г. Булярд (прекратено) продаде инвестицията си в Булярд корабостроителна индустрия, представляваща 1.19% от капитала на дружеството. Продажбата бе извършена чрез търг, като инвестицията бе закупена от дружество от групата на Индустириален холдинг България, с което участието на Групата в капитала на Булярд корабостроителна индустрия достига 100%. На 27 ноември 2017 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано заличаването на Булярд (прекратено).

Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През периода от януари до септември 2017 година ЗММ България холдинг дъщерно дружество на Индустириален холдинг България, увеличи инвестицията си в ИХБ Електрик, като придоби 1,977 броя акции, представляващи 0.16% от капитала на дружеството. С това участието на Групата достигна 93,96% от капитала на ИХБ Електрик. На 23 май 2017 г. ЗММ България Холдинг, отправи уведомление до останалите акционери на публично дружество ИХБ Електрик, Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София АД, за намерение да регистрира търгово предложение по чл. 149а, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПЦК) за



закупуване на акциите на останалите акционери на ИХБ Електрик. Търговото предложение е прието от 106 акционери притежаващи 46,418 броя акции, в резултат което ЗММ – България Холдинг притежава пряко 97.79% от акциите с право на глас на ИХБ Електрик. На основание разпоредбите на чл. 1576 от ЗППЦК, всеки акционер на ИХБ Електрик има право да изиска от ЗММ – България Холдинг да изкупи неговите акции с право на глас до 7 февруари 2018 г., при цена равна на цената в осъщественото търгово предлагане, а именно 10.59 лв. за една акция. Към 31.12.2017 г. 13 броя акционери, притежаващи общо 900 броя акции са отправили искане до ЗММ – България Холдинг за изкупуване, с което дялът на ЗММ – България Холдинг достигна до 97.86 %. В рамките на цялата процедура по чл. 1576 от ЗППЦК, приключилата на 7 февруари 2018 г., 16 броя акционери, притежаващи общо 1,015 акции, са отправили искане до ЗММ – България Холдинг за изкупуване на притежаваните от тях акции от капитала на ИХБ Електрик, съгласно правото, дадено им от чл. 1576 от ЗППЦК. В резултат на осъщественото търгово предложение с Решение № 1482-ПД от 24.11.2017 г., Комисията за финансов надзор отписа ИХБ Електрик, гр. София, като публично дружество и акциите на дружеството са свалени от търговия от Българска фондова борса – София АД.

През месец октомври 2017 г. Индустириален холдинг България придоби 528,000 броя. обикновени акции с право на глас с номинал 1 лв. всяка представляващи 10 % от капитала на Одесос ПБМ. Цената на сделката е 1,000 хил. лв. След придобиването на акциите Индустириален Холдинг България АД стана едноличен собственик на капитала на Одесос ПБМ.

Към 31.12.2017 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества. В резултат на направените тестове за обезценка Дружеството не признава обезценка за 2017 г. През 2016 г. е отчетена обезценка на инвестицията в Булярд прекратено – 34 хил. лв.

Към 31.12.2017 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 203,599 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

ИХБ няма инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група, инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 12 и 13 от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2017 г.

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

Бизнес направление	2017	2016	2015	2014
Морски транспорт	50.7%	50.8%	50.7%	52.2%
Корабостроене и кораборемонт	31.2%	31.6%	30.5%	31.4%
Пристанищна дейност	14.0%	13.5%	13.5%	10.9%
Машиностроене	3.9%	3.9%	3.9%	4.0%
Други	0.2%	0.2%	1.4%	1.5%
Инвестиции, в хил. лв.	203,599	203,424	203,235	197,392

Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2017 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 интернет 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 дружество трябва да постигне през годината. Всеки изпълнителен директор има персонална бизнес задача за годината и тя е свързана с приоритетите в дейността на дружеството.

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.

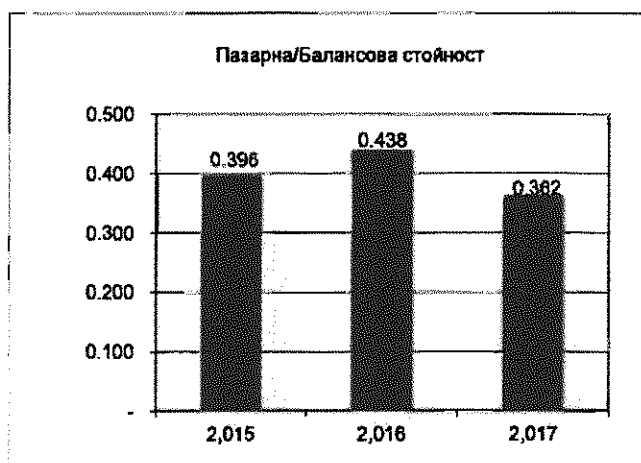
Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залежали в приетия от Дружеството Етичен кодекс и утвърдената Политика на многообразието.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, 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 (Corrogate Governance IndeX) и е една от седемте компании включени в индекса за 2017 г. Индексът стартира на 19 септември 2011 г. със стойност 100 пункта, а към 31.12.2017 е 177,07 пункта.

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



Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества. Информации за сделки
ИХБ помага за финансиране дейността на дружествата от групата като предоставя заеми и съдейства при договаряне на банково финансиране.

През 2017 г. отпуснатите заеми от ИХБ АД на дъщерни дружества (преки и непреки) са в размер на 5,165 хил. лв. при лихвени условия от 3 % до 5% и със срок на погасяване от м. януари 2018 г. до м. януари 2023 г. Възстановените през 2017 г. заеми са 2,420 хил. лв. Към 31.12.2017 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 49,095 хил. лв. /дългосрочни 45,799 хил. лв. и краткосрочни 3,296 хил. лв. /спрямо 34,056 хил. лв. през 2016 г. / дългосрочни 33,869 хил. лв. и краткосрочни 187 хил. лв. /.

През 2017 г. няма обезпечения, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества.

Към 31.12.2017 г. салдото на задълженията (вземанията) по предоставени, съответно получени заеми, включително лихви между дъщерни дружества на ИХБ е в размер на 58,828 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 2.50 % до 3% и са със срок на погасяване от м. май 2018 г. до м. януари 2023 г.

Към 31.12.2017 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 21,991 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 3 % и са със срок на погасяване от м. юли 2018 г. до м. август 2019 г.



Към 31.12.2017 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени банкови заеми е както следва:

Вид кредит	Валута	Лихвен процент %	Падеж	Салдо към 31.12.2017 (в хил. лв.)
Обезпечен банков кредит с общ размер 19,345 хил. лв. (1,122,594 хил. японски йени)	Йени	BPCE+2.5%	2018	1,016
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 814 хил. лв.	Лева	1 M SOFIBOR +2.9% но минимум 2.9%	2019	140
Обезпечен банков кредит с общ размер 11,000 хил. щ. долара	Щ. долар	1 M LIBOR + 1.7% но минимум 2.8%	2018	1,277
Обезпечен банков кредит с общ размер 37,300 хил. щ. долара	Щ. долар	1 M LIBOR + 2.25%	2018	40,920
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 400 хил. евро.	Евро	3 M EURIBOR + 2.9% но минимум 2.9%	2020	240
Кредитна линия за оборотно финансиране с общ размер 3,000 хил. лв.*	Лева	1 M SOFIBOR +2.5% но минимум 2.5%	2018	2,532
Общо				46,125

*ИХБ има договор за предоставяне на кредитен лимит на него или на дъщерни дружества за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно финансиране от 2006 г. с търговска банка с кредитен лимит 10 млн. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари. Ангажиментът на банката за издаване на банкови гаранции и откриване на акредитиви е до 26.09.2022 г., а срокът на кредитната линия е до 26.09.2018 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас.

С анекс от м. септември 2017 г. максимално допустимите за усвояване средства по кредитната линия са намалени от 4,000 хил. лв. на 3,000 хил. лв., като се запазва максималният лимит от 10,000 хил.лв. Към 31.12.2017 г. са издадени банкови гаранции за 318 хил. лв. (спрямо 1,056 хил. лв. за 2016 г.), и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв. (2016 г.: 4,000 хил. лв.).

Дружеството не разполага с информация относно заеми и гаранции, предоставени или получени от дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ, извън групата на ИХБ.

През 2017 г. ИХБ няма сключени големи сделки и такива от съществено значение освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2017 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ на дружества от групата и депозити, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, връщане на заеми от дружествата на ИХБ и обратно, приходи от продажба на услуги, приходи от продажба на акции и приходи от дивиденди.

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

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2017 г., са с фиксиран лихвен процент.



Информацията относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 20 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2017 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност и контрол.

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

През 2017 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2017 г. Дружеството няма сделки водени извънбалансово.

2. Управление на финансовите ресурси. Използвани финансови инструменти. Управление на финансовия риск.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

Несистематични рискове, специфични за дружеството

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

Доколкото дейността на Дружеството е свързана с управление на активи на други дружества, то тя е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества от Групата. Инвестициите на Холдинга са в 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, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл на Холдинга.

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

През изминалата 2017 година се наблюдава постепенно и бавно възстановяване на фрахтовия пазар. Повишените обеми на товари, респективно търсене на тонаж, се отбелязва в почти всички световни океани и морета. Основа за това е стабилното възстановяване на световната икономика и повишеното търсене на суровини. Сравнително добрия фрахтов пазар се отразява и на скрапирането на старите кораби. Количеството на нарязаните през 2017 година кораби е доста по-ниско от предходната година. От друга страна се увеличават поръчките за строителство на нови кораби. И двете тенденции ще окажат възпиращ ефект на възстановяването на пазара. Въпреки това, предстоящото влизане в сила на нови конвенции за баластните води и контрола на сярата в горивата и свързаните с тях инвестиции, които корабособствениците трябва да направят, за да отговарят корабите на новите изисквания, неминуемо ще принудят корабособствениците на по-стари кораби да ги скрапират.

Очакванията за следващата 2018 година са за продължаващо възстановяване на пазара и постепенно увеличаване на чартърните ставки.

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

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства. Негативен резултат от тези процеси е и нарастващият в последно време бежански поток към Европа и България като външна граница на ЕС. Този риск влияе най-вече на морския и пристанищен бизнес, тъй като води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, 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 (напр. арабските страни).



Рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда
Законодателството на Република България, отнасящо се до екологията, предполага спазването на редица мерки относно предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Политиката на Холдинга е да спазва всички нормативни задължения в тази насока, което е свързано с постоянни разходи по привеждане 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 недостиг на квалифициран персонал. Професионалните качества на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се засилва и от конвертируемия характер на някои професии, недостигът и търсенето им в световен мащаб (професионално подготвени и мотивирани моряци и команден състав, регистрирани инспектори, ИТР персонал и работници – заварчици, корпусници, тръбари и др.). Конкуренцията между работодателите е сериозна. Най-засегнати в Групата са отраслите машиностроене, изпитващо недостиг от средни специалисти и инженери, морски транспорт, кораборемонт, корабен дизайн, класификация и сертификация. 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. 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 доходност 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. 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.



През последните години политиката на ръководството беше насочена към набиране на свеж ресурс от пазара - под формата на акции, облигации или други финансови инструменти, които да инвестира в дъщерните дружества в две посоки: отпускане на заеми на дружества от Групата, с които те финансират свои проекти, и придобиване на акции от капитала им, в т.ч. и записване на акции от увеличения на капитала. По облигационната емисия на Холдинга са заложили договорни условия, при нарушаването на които може да се изиска от дружеството да плати заема по-рано от крайния падеж. През 2018 г. предстои падежа на облигационната емисия. Консервативната политика на дружеството по отношение на изплащането на дивиденди е частично обоснована и от това обстоятелство.

Валутен риск

Някои от 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 е свело до минимум в оперативната дейност на повечето дружества плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед минимизиране експозицията на Групата към валутен риск. Стремелът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българския лев и в щатски долари за корабните компании, която е и основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Сключеният договор за доставки в японски йени, изтича през първата половина на 2018 г. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби, засилва влиянието на валутния риск върху финансовите резултати на българския регистър.

Лихвен риск

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск, тъй като заемите обикновено се договарят с плаващи лихвени проценти, съответстващи на текущите пазарни цени.

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.

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

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, дружествата правят съответните обезценки.

ИХБ има задължения към облигационери във връзка с емисия конвертируеми облигации 2015 г., чиито падеж е на 10.04.2018 г. ИХБ има кредитна линия за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно финансиране на ИХБ и дъщерни дружества от търговска банка с размер на лимита 10,000 хил. лв.

ИХБ е предоставило гаранции и поръчителства по задължения на дъщерни дружества. На този етап не съществува риск дъщерните дружества да не изпълнят поетите ангажименти, за които са издадени гаранциите.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в Бележка 22 Финансови инструменти от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет.

Тенденции за бизнесите, в които ИХБ и дружествата от групата оперират

Морски транспорт

След рекордно слабата 2016 г. изминалата 2017-та беше начало на плавно възстановяване на шипинг пазара. Очакванията са, че то ще продължи с подобни темпове и през 2018 г., основанията за които са в няколко посоки:



- състояние на световната икономика – очаква се плавно увеличаващият се ръст на световната икономика да се запази през 2018 и следващите години, съпроводен с по-голямо търсене на кораби, постепенно увеличаване на чартърните ставки и ръст на търговията и шипинг индустрията;
- поръчки на нови кораби – след като през 2016 г. поръчките на нови кораби почти секнаха, през 2017 г. интересът към строежа на нови съдове отново се възроди. Макар поръчките да са доста, те са в приемливи за пазара нива. Корабите, които се очаква да излязат на вода през 2018 и следващите години, са в обеми, които пазарът може да поеме;
- кораби за скрап – след сравнително голямото количество нарязани кораби през 2016 г., тенденцията продължи с по-слаби темпове и през 2017 г.;
- влизане в сила на конвенциите за задължително използване от морските съдове на системи за третиране на баластни води и за съдържанието на сяра в горивата – изпълнението им ще изведе от експлоатация голяма част от по-старите кораби над 20-годишна възраст. Това са сравнително големи инвестиции, които при настоящето ниво на пазара е неоправдано да бъдат направени при по-старите кораби.

Флотът на Индустиален холдинг България е сравнително млад и готов да посрещне новите изисквания в световната морска търговия.

Корабостроене и кораборемонт

Кораборемонтът е по-слабо зависим от състоянието на фрахтовия пазар – ниските навла ограничават в по-малка степен разходите за ремонт и поддръжка на корабите в сравнение със строителството им. Завишаването на съществуващите изисквания и въвеждане на нови такива към техническата безопасност на корабите налага необходимост от по-чести ремонти – фактор, който влияе благоприятно на кораборемонтната дейност. През 2017 г. и този бизнес отбеляза ръст спрямо предходната година.

Стремежът на Булярд корабостроителна индустрия е да поддържа заетостта на производствените си мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции. В края на годината завърши тестови проект за производство на метални конструкции, свързани с добив на зелена енергия. Стартираха и проекти за ново строителство, които се очаква да бъдат завършени до края на 2018 г. – подизпълнение при дострояване корпуса на специализиран кораб за офшорни операции и строителство на плаващ кран, предназначен за извършване на товаро-разтоварни дейности на рейд.

Тенденциите в дейността на дружеството в средносрочен план са откриване на нови клиенти в областта на кораборемонта и в офшорната индустрия, която започна да си възвръща старата жизненост с покачващите се цени на горивата.

Корабен дизайн

През последните няколко години се отчита повишено търсене на проектантски и кораборемонтни услуги за ретрофит, обновяване, конверсия и добавяне на ново оборудване на съществуващи кораби. През 2017 г. ИХБ Шипдизайн работи по нови проекти, които отвориха нови пазари и добри възможности, увеличи се екипът от специалисти на компанията и се разшири обсегът на предлаганите услуги в областта на корабното проектиране както при товарните, така и при пътническите, круизни и специализирани кораби. Дружеството продължи развитието си в областта на т.нар. „reverse engineering”, ретрофит и 3D лазерно сканиране.

Тенденциите за развитие на ИХБ Шипдизайн през следващите няколко години са свързани с:

- утвърждаване на фирмата като надежден партньор в областта на инженерните услуги, свързани със системите за третиране на баластни води и 3D сканиране. Въпреки че осезаемо се повиши търсенето на услуги от компании, които имат нужда от сканиране на морски съдове и подготвяне на документация за привеждането на корабите съгласно новите изисквания, бум на преоборудването на корабите тепърва предстои. Екипът на компанията натрупа значителен опит в подобни проекти и продължава да презентира услугите си в конкретната област с цел налагане на международния пазар в тази ниша;
- възможности за бъдещо развитие, произтичащи от засилващите се рестрикции при замърсяване на въздуха от корабните горива. От 2020 г. влиза в сила нова конвенция за



изпусканите вредни серни емисии. Навлизат и стриктни изисквания към замърсяването на атмосферата с азотни окиси. Собствениците на намиращите се в експлоатация кораби ще са изправени пред избор дали да ремонтират съдовете си, за да преминат от тежко на леко дизелово гориво или да снабдят двигателите на корабите си с пречистващи филтри (т.нар. „scrubber“ системи), които да им позволят да работят с тежко гориво, а при корабите в напреднала възраст – да ги скрапират поради икономическа неефективност на инвестицията;

- увеличаване комплексността на услугите, предлагани от фирмата - стремежът е към поемане на комплексни поръчки с обхващане на пълния обем дизайнерски услуги (корпус-настичане-машини и механизми), увеличаване дела на концептуалното и техническо проектиране спрямо работното, добавяне на авторски надзор и супервизия при производство и инсталация. При отделни задачи целта е да се поемат по-сложни такива, изискващи по-висок инженерен ценз. Това налага повишаване квалификацията на персонала за покриване на по-широк спектър услуги;
- запазване на тенденциите за специализиране на кораби, обслужващи офшорни плаващи съоръжения, навлизане и реализация в проектиране на нефтени платформи и други специализирани плаващи съоръжения;
- стремеж за навлизане в нови области, свързани с изчисляване и работна документация на тръбопроводи, газопроводи и др. в индустриалното строителство.

Класификация и сертификация

Конкуренцията между класификационните организации продължава да бъде много силна. Допълнително затруднение оказва и фактът, че някои от членовете на IACS също предприемат агресивна ценова политика и насочват усилията си в привличане на стари кораби, които по принцип не са в техния сектор.

В последните две години Българският корабен регистър (БКР) засили контактите си с фирми ангажирани с морския бизнес в страните от региона. Подписа се допълнително споразумение с Изпълнителна агенция Морска администрация, уточняващо процесите по извършване на прегледи на малки плавателни съдове. Подадена е заявка за сертификация на БКР по стандарта на НАТО AQAP 2110, която се очаква да приключи в началото на 2018 г.

Усилията на ръководството през следващите години ще са в посока намиране на нови агенти, привличане на нови корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните за дружеството.

Пристанищна дейност

Тенденциите и перспективите за развитие на българските пристанища зависят от икономическата обстановка в държавите от Средиземноморски и Черноморски региони, в страната и региона.

Пристанищата КРЗ Порт Бургас и Одесос ПБМ са с регионално значение, като тяхната натовареност отразява нивото на конкурентоспособност и икономическото състояние на Югоизточния и Североизточен райони на България, в частност отраслите строителство, селско стопанство, добив на инертни материали и инфраструктурни проекти. Дейността им е зависима от сезонността на някои видове товари.

Политиката на КРЗ Порт Бургас е насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие на пристанищната инфраструктура. През 2017 г. са обработени повече насипни товари от хранителен и минерален произход спрямо 2016 г. Дейността на дружеството се развива в посока ръст на товарооборота на зърнени храни, свързан с тенденцията към увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България. През 2018 г. ще се работи активно по вече одобрения проект за разширение на пристанището чрез изграждане на нова кейова стена.

Усилията на ръководството на Одесос ПБМ са насочени към привличане на нови товаропотоци генерални и насипни товари, както и създаване на нови складови площи с цел обработката на комбинирани корабни партии. С въвеждането на електронна система за получаване на товари и експедиция клиентите имат точна и обективна информация за хода на изпълнение на техните заявки. Цели се разработване и прилагане на всички технологични варианти на работа с модалност жп



транспорт. Направените инвестиции и оптимизираният мениджмънт на претоварните операции позволяват увеличаване дела на обработваните генерални товари през кей и обработката на насипни товари. Ще се търсят и нови възможности за обработка на кораби с максимален дедуейт за безопасно газене на кея.

През 2017 г. Булпорт логистика предлагаше услуги в областта на домуването на малки и големи плавателни съдове и яхти, докуване на кораби за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за складиране и производствена дейност. Ръководството на пристанището успя да привлече нови клиенти, нарасна обемът ремонти на малки плавателни съдове, включително такива със специфична поддръжка. В края на годината влезе в експлоатация понтон с дължина 48 м, осигуряващ домуването на още 15 моторни и ветроходни яхти, което цели да увеличи приходите от пристанищна дейност през 2018 г. Стартира проект за реновиране на административната сграда на дружеството, която ще бъде отдавана под наем. Очаква се проектът да завърши до средата на 2018 г. Стратегията на компанията е чрез подобряване техническото състояние на съществуващите сгради и площадки и чрез активна реклама през следващите години да бъдат привлечени нови клиенти.

Машиностроене

Търсенето на металорежещи машини може да се определи като относително постоянно в по-дълъг период, с колебания и спад или ръст на 3-4 г. Това се обуславя от факторите, че продуктите са с голям жизнен цикъл и се продават на широк кръг клиенти както от географска гледна точка, така и от гледна точка на използването на машините. Съществено значение върху търсенето има общото икономическо състояние на съответния пазар. Колебанията на цените на петрола също влияят, особено върху сериозни партньори като Русия и САЩ, както и върху други страни от Северна Африка, Близкия и Средния Изток.

През 2017 г. се запази тенденцията за ръст на поръчките и продажбите на металорежещи машини спрямо 2016 г., дължащ се преди всичко на западноевропейските пазари (Германия, Италия, Франция, Австрия), но също и на позитивното развитие на Русия, Полша и Турция, както и на някои латиноамерикански държави. Важна роля за това има последователното развитие на отношенията и сътрудничеството на ЗММ България холдинг с традиционните му дългогодишни партньори, както и постоянният стремеж да се развиват малките клиенти и да се търсят нови. Последното е наложително на фона на нестабилната политическа обстановка на много места по света, която влияе съществено върху инвестиционната активност на клиентите. ЗММ България холдинг участва в ЕМО-Хановер - централно събитие за машиностроенето през годината, със собствен щанд и с проект, ориентиран към най-добрите практики в машиностроенето.

Усилията на ръководството през следващите години ще са насочени към:

- запазване на извоюваните пазарни позиции, търговска активност за търсене на нови пазари, както и развитие на пазари с потенциал;
- по-голяма гъвкавост в ценовата политика с цел увеличаване на пазарното търсене и обезпечаване на производствения процес, добър обем поръчки за гарантиране рентабилността на производството и стабилизиране на работната сила;
- технологично обновление на производство;
- развитие на гамата на произвежданите машини чрез разработка на нови модели, оптимизиране на различните типоразмери стругове в съответствие с тенденцията за увеличаване на по-тежките стругове в сравнение с по-малките, засилено внимание към производството на цифрови машини, които отчитат ръст през 2017 г.;
- качествени показатели, отговарящи максимално на европейските критерии - високото качество на фирмената продукция е постоянна задача на целия екип.



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

През 2017 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства. Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност. През 2017 г. източници на приходи на ИХБ бяха лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества, дивиденди, получени от дъщерните дружества и продажба на услуги. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционната си програма.

През м. април и през м. октомври 2017 г. са извършени съответно четвърто и пето лихвено плащане по облигационен заем от емисия с ISIN код BG 2100003156 от 2015 г.

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.

Приоритетно се финансират реално стартирани проекти. Финансирането на инвестиционните проекти на дружествата от групата се осъществява по реда на тяхното настъпване във времето. Приоритетно е изпълнението на вече стартирани проекти с необходимост от финансиране към конкретния момент. За част от проектите освен средства, набрани чрез облигационната емисия, се използват и собствени средства според размера на необходимите инвестиции и паричната наличност към конкретния момент. ИХБ има готовност да покрие нуждите от финансов ресурс на вече стартирани проекти и чрез банково кредитиране и лизингови схеми. 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. Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

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

Към 31.12.2017 г. вземанията на ИХБ са в размер на 49,103 хил. лв., от които 45,799 хил. лв. дългосрочни и 3,304 хил. лв. краткосрочни, спрямо 34,188 хил. лв. към 31.12.2016 г. Основната им част представлява вземания по отпуснати парични заеми на свързани лица в размер на 49,095 хил. лв. Останалите 8 хил. лв. (13 хил. лв. за 2016 г.) са други вземания.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2017 г. са 202,139 хил. лв. и са нараснали с 21,912 хил. лв. или с 12,16% спрямо 2016 г.

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2017 г. възлизат на 50,927 хил. лв. спрямо 57,737 хил. лв. към 31.12.2016 г. Те представляват основно 50,563 хил. лв. задължение по облигационен заем и 364 хил. лв. търговски и други задължения.

3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

През януари и февруари 2018 г. ИХБ е продало (с приключил сетълмент към 28.02.2018 г.) 29 025 броя собствени акции при средно претеглена цена за една акция 1.045 лв. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2018 г. е 392 655 броя акции.

На проведено на 19.02.2018 г. Общо събрание на акционерите на ИХБ, с оглед осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции при изявено желание от тяхна страна, е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез конвертиране на до 499 996 броя облигации в до 49 999 600 броя акции. Началната дата, от която могат да се подават заявления за конвертиране на облигациите чрез записване на акции е 06.03.2018



г., а крайният срок - 26.03.2018 г. Към 26 март 2018 г. в резултат на процедурата по конвертиране са конвертирани 300,000 броя облигации при съотношение на конвертиране сто акции за една облигация, т.е са записани 30,000,000 акции. На 27 март 2018 г. Управителния съвет на Дружеството констатира размера на увеличението на капитала в резултат на конвертирането, а именно увеличение от 77 400 643 лв. на 107 400 643 лв., което ще бъде заявено за вписване в Търговския регистър.

Към датата на публикуване на настоящия отчет Дружеството е подписало договор за банков заем с цел частично рефинансиране на облигационния заем в размер на 10,000 хил. евро. Срока на заема е до 30.04.2023 г. и се погасява на равни погасителни вноски, считано от м. май 2018 г. Договорен е фиксиран лихвен процент в размер на 1.9% годишно. Поръчители по договора са дъщерни дружества. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дъщерно дружество.

На редовно годишно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД проведено на 09.03.2018 г. е гласувано разпределение на дивидент по 0.603 лв. на акция.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

4. 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.

5. Премияно развитие на Дружеството

Основни тенденции по отношение дейността на ИХБ

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

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

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

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

Планове от съществено значение, свързани с дейността на ИХБ

През следващите години нови капиталови разходи в рамките на групата могат да бъдат направени в случаите на финансиране на нови или развитие на стартирани проекти на ИХБ и на дъщерни дружества, в т.ч. във връзка с разширението на пристанищния терминал в Бургас, при сключване на договори за покупка на кораби, инвестиране в Одесос ПБМ и др. 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.

**6. Промени в цената на акциите на дружеството**

За 2017 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза спад от 1.020 лв. (последна средно претеглена цена за 2016 г.) на 0.946 лв. (последна средно претеглена цена за 2017 г.) на акция в края на 2017 г. или спад от 7.25%. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX ръст от 15,52%, BGBX 40 ръст от 18,60% и BG TR30 ръст от 21,08%. За 2017 г. акциите на ИХБ отбелязаха спад от 7.25%.

През 2017 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:

Статистика за период 01.01.2017 – 31.12.2017 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	0.946	29-12-2017
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.122	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	0.802	
Средно-претеглена цена за 2017 г. (лв.) *	0.943	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	-7.25%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2017 г.	1 493	
Търгуван обем през 2017 г. (брой акции)	5 336 554	
Оборот през 2017 г. (лв.)	5 033 956.62 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 31.12.2017 г.

Капиталът на ИХБ към 31.12.2017 г. е 77,400,643 лв.

Акционери	Към 31.12.2017		
	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	54343	77 400 643	100.00%
Юридически лица	93	69 369 129	89.62%
Физически лица	54 250	8 031 514	10.38%
Акционери, притежаващи над 5%, включително	4	48 218 079	56.26%
Венсайд Ентерпрайзис Лимитед		20 399 604	26.36%
Булс АД		13 037 921	16.84%
ДЗХ АД		4 732 574	6.11%
ЗУПФ Алианс България		5 379 344	6.95%
Акционери, притежаващи под 5%	54399	33 851 200	43.74%

7. Данни за търговия с облигациите на дружеството

На 21.05.2015 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2015 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDF. Размерът на емисията е 49 999 600 лева, а броят на облигациите е 499 996 с номинална стойност на една облигация 100 лева. Пазарната партида е един лот = 10 броя облигации. Цената на въвежданите поръчки е в процент от номинала на една пазарна партида /чиста цена/ като цената на поръчките за покупка и продажба на облигации не включва натрупаната лихва от датата на последното лихвено плащане до момента на въвеждане на поръчката. Цена на въвеждане за търговия на 21.05.2015 г. е 100% от номинала. Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева.

**Статистика за период 01.01.2017 – 31.12.2017 /информация от БФБ – София/**

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена	1 002.192 лв.	24-10-2017
Максимална цена	1 022.476 лв.	
Минимална цена	1 002.192 лв.	
Средно-претеглена цена за 2017 г.	1 021.254 лв.	
Брой сделки през 2017 г.	3	
Търгуван обем през 2017 г.	7 301 лота*	
Оборот през 2017 г.	7 456 171.99лв.	

* 1 лот =10 облигации

На проведено на 19.02.2018 г. Общо събрание на акционерите на ИХБ, с оглед осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции при изявено желание от тяхна страна, е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството чрез конвертиране на до 499 996 броя облигации в до 49 999 600 броя акции. Последната дата обявена от БФБ – София АД за сключване на сделки с облигации на Дружеството, в резултат на които приобретателят има право да заяви конвертиране е 28.02.2018 г. Заявления за конвертиране ще могат да подават облигационерите на Дружеството придобили облигации към 02.03.2018 г.

Към 26 март 2018 г. в резултат на процедурата по конвертиране са конвертирани 300,000 броя облигации при съотношение на конвертиране сто акции за една облигация, т.е са записани 30,000,000 акции. На 27 март 2018 г. Управителния съвет на Дружеството констатира размера на увеличението на капитала в резултат на конвертирането, а именно увеличение от 77 400 643 лв. на 107 400 643 лв., което ще бъде заявено за вписване в Търговския регистър.

На 10.04.2018 г. предстои падежа на облигационния заем. Заплащането на падежа на главницата по облигационния заем по облигациите, за които не е подадено заявление за конвертиране, ще бъде извършено чрез банков заем и собствени средства на Групата.

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

През 2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средно претеглена цена за 1 акция 0,794 лв.

През 2014 г. са закупени 6,125 бр. при средно претеглена цена за 1 акция 0,84 лв.

През 2015 г. са продадени 11,600 бр. от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за една акция 1,07 лв., а за същия периода са закупени допълнително 127,589 бр. акции при средна цена 0,851 лв. за брой.

През 2016 г. са изкупени 41,730 броя акции при средно претеглена цена за 1 акция 0.810 лв.

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите от 17.12.2012 г. за обратно изкупуване на акции, общият брой на придобити собствени акции през 2017 г. е 38 695 броя акции (номинална стойност 38,695 лв.) (0,050 %) при средно претеглена цена за 1 акция 1.003 лв. За същия период Дружеството е продало (с приключил сетълмент към 31.12.2017 г.) 748 000 броя от притежаваните собствени акции (номинална стойност 748,000 лв.) при средно претеглена цена за 1 акция 0.967 лв.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2017 г. е 421 680 броя акции (номинална стойност 421 680 лв.) (0,545 %).

Редовото годишно общо събрание на акционерите, проведено на 29.06.2017 г., прие ново решение за обратно изкупуване на собствени акции от капитала на Индустиален Холдинг България със срок за извършване на изкупуването – до 5 /пет/ календарни години от изтичане на срока за обратно изкупуване на собствени акции на Индустиален Холдинг България по предходно взето решение от общото събрание на акционерите, а именно считано от 17 декември 2017 г. Минимален размер на цената на изкупуване – 0,70 лв. на акция. Максимален размер на цената на изкупуване – 1,20 лв. на акция.

През януари и февруари 2018 г. ИХБ е продало (с приключил сетълмент към 28.02.2018 г.) 29 025 броя собствени акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2018 г. е 392 655 броя акции.



9. Корпоративно управление – 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“ се публикува като самостоятелен документ, заедно с Доклада за дейността, и може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (www.bulgariaholding.com).

Система за вътрешен контрол и управление на риска

Системата за вътрешен контрол в Индустиален 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 както от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на Индустиален 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 Индустиален 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 Индустиален 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 постоянно 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 предложенята 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 критериите 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 31.12.2017 г. са както следва:

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Към 31.12.2017	
		Брой акции	% от капитала
Венсайд Ентерпрайзис Лимитед		20 399 604	26.36%
Булс АД		13 037 921	16.84%

Булс АД притежава 100% от регистрирания капитал на Венсайд Ентерпрайзис Лимитед.

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 31.12.2017 г. Индустириален холдинг България притежава 421 680 броя обратен изкупени собствени акции, упражняването на правата по които е преустановено на основание чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, до тяхното прехвърляне.

През януари и февруари 2018 г. ИХБ е продало (с приключил сетълмент към 28.02.2018 г.) 29 025 броя собствени акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2018 г. е 392 655 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, като мандатът на първия Надзорен съвет е три 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, като мандатът на първия Управителен съвет е три 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 в редакцията му към 31.12.2017 г. в срок до 5 /пет/ години, считано от 04.12.2014 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 120,000,000 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. На проведено Общо събрание на акционерите на 19.02.2018 г. разпоредбата на чл. 12а, ал. 1 от Устава е променена относно посочената дата, а именно, „считано от 19.02.2018 г.“ и относно размерът на допустимото увеличение по решение на Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет, а именно „до 150 000 000 лева“.

Дружеството може да закупува 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.

Информация по ЗПШЦК, чл. 100и, 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 емитента 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.

10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.

През 2017 г. не са правени промени в състава на Управителния и Надзорния съвети на ИХБ.

На проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите на 29.06.2017 г. е взето решение за подновяване на мандата на член на Надзорния съвет на Дружеството г-н Константин Зографов, като същия е преизбран за нов 5 годишен мандат.

На проведено на 05.12.2017 г. заседание Надзорния съвет на ИХБ АД е взел решение за преизбиране на членовете на Управителния съвет на Дружеството за нов мандат от 5 години.

Функционирането на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ АД 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 многообразие“, като пример в това отношение са съставите на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ - 43 % от състава 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 заложени в Политиката на многообразие.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2017 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 АД в Надзорния съвет на Дружеството:

Елена Петкова Кирчева:

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

Константин Кузмов Зографов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;
- Член е на:
 - 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 никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Снежана Илиева Христова

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на:
 - Европа 2007 ООД, София,
 - Туинсан ЕООД, София
 - Туинсън Трейдинг Лимитид, Кипър



- Член е на:

- Съвета на директорите на Аладис АД, София,
- Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, София,
- Съвета на директорите на „Стадис“ ЕАД, София, дружеството е заличено от Търговския

регистър в резултат на вливане;

Управител е на:

- Алхена АД, София,
- Европа 2007 ООД, София,
- Туинсан ЕООД, София,

- не е прокурист на никое търговско дружество;

- 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 никое дружество;

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ДЗХ АД, град Баня;

- Член е на:

- 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 и Изпълнителен директор на Булс АД, София;
- Съвета на директорите на Одесос ПБМ ЕАД, Варна;
- Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Стадис“ ЕАД, София, дружеството е заличено от Търговския регистър в резултат на вливане;
- Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна,

- не е прокурист на никое търговско дружество;

- не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на

- Сток консулт ООД, София;
- Суши стар ЕООД, София
- Симетрия ООД, град София

- Член е на:

- Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
- 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

- не е прокурист на никое търговско дружество;

- не участва в управлението на кооперации.

Емилиян Емилов Абаджиев - Изпълнителен директор и заместник председател на Управителния съвет

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на

- Комерс кънсалтинг ЕЕА ООД, София



- Уотър Синерджи ЕООД, София
- Член е на:
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ЗММ България холдинг АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Метал кастингс АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
- Управител на:
 - Комерс кънсалтинг ЕЕА ООД;
 - Уотър Синерджи ЕООД;
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Бойко Николов Ноев

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

Във връзка с приетата Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, на проведено заседание 15.08.2013 г. Надзорния съвет на дружеството прие Политиката на възнагражденията на Индустиален Холдинг България, утвърдена на поведено Общо събрание на акционерите на Дружеството на 30 септември 2013 г. Съгласно приетата Политика 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 2017 г.	
	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12,000	-
Снежана Христова	18,000	1,200
Константин Зографов	12,000	70,400
Членове на Управителния съвет		
Данета Желева	45,960	278,569
Емилиян Абаджиев	31,200	142,436
Борислав Гаврилов	12,000	6,000
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



дължи на членовете на съветите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2017 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 7,711 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 пряко от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ към 31 декември 2017 г.:

	Придобити през 2017 г.	Прехвърлени през 2017 г.	Брой акции, притежавани пряко	% от гласовете в ОСА
Членове на Надзорния съвет				
ДЗХ АД	0	0	4 732 574	6.11%
Снежана Христова	0	0	2 056	0.003 %
Константин Зографов	0	0	582	0.001%
Членове на Управителния съвет				
Данета Желева	0	0	41 044	0.053%
Емилиян Абаджиев	0	0	0	0
Борислав Гаврилов	0	0	208	0.0003%
Бойко Ноев	0	0	0	0

Информация за притежавани пряко от членовете на Надзорния и Управителния съвет конвертируеми облигации на ИХБ към 31 декември 2017 г.:

	Придобити през 2017 г.	Прехвърлени през 2017 г.	Брой облигации, притежавани пряко	% от размера на облигационната емисия
Членове на Надзорния съвет				
ДЗХ АД	0	0	42 253	8.45%
Снежана Христова	0	0	0	0
Константин Зографов	0	0	0	0
Членове на Управителния съвет				
Данета Желева	0	0	301	0.06%
Емилиян Абаджиев	0	0	0	0
Борислав Гаврилов	0	0	0	0
Бойко Ноев	0	0	0	0

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

Към 31.12.2017 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 – г-н Максим Сираков – Председател и г-жа Боряна Димова и независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит г-жа Снежана Христова. На проведено Общо събрание на акционерите на дружеството през 2016 г. членовете на Одитния комитет са преизбрани за нов 3-годишен мандат. Дейността на Одитния комитет е регламентирана в Правилник за дейността му. На проведено на 29.06.2017 г. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие нов Правилник - Статут за дейността на Одитния комитет, изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит (ДВ бр.95/2016).

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

Няма такива.

12. Наличие на клонове

ИХБ АД 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 индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като индивидуален финансов отчет е изготвен на принципа 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 Петрова-Згурева, тел. 02/980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, ул. Проф. Фритъф Нансен 37А, ет.7.

29 март 2018 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор
гр. София, България

