

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2013 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
Консолидиран отчет за доходите	3
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	5
Консолидиран отчет за финансовото състояние	6
Консолидиран отчет за паричните потоци	8
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	9
Полснителни бележки	
1. Корпоративна информация	11
2.1. База за изготвяне	11
2.2. Обобщение на съществените счетоводни политики	13
2.3. Промени в счетоводните политики и оповестявания	34
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	37
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано	41
5. Оперативни сегменти	43
6. Бизнес комбинации	47
7. Преустановени дейности	48
8. Приходи	50
9. Други приходи от дейността	50
9а. Отписани задължения по продадени права на акционери	50
9б. Печалба от продажба на дълготрайни активи	50
10. Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	51
11. Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	51
12. Разходи за материали	51
13. Разходи за външни услуги	52
14. Разходи за персонал	52
15. Други разходи за дейността	52
15а. Загуби от обезценка	53
16. Финансови приходи и финансови разходи	53
17. Данък върху доходите	54
18. Имоти, машини и съоръжения	58
19. Нематериални активи	63
20. Инвестиции в асоциирани предприятия	65
21. Инвестиционни имоти	67
22. Инвестиции на разположение за продажба	69
23. Дългосрочни вземания	70
24. Материални запаси	70
24а. Незавършено производство	71
25. Търговски и други вземания	71
26. Парични средства и парични еквиваленти	72
27. Акционерен капитал и резерви	73
28. Доходи на акция	76
29. Лихвоносни заеми и привлечени средства	77
30. Финансирания	82
31. Провизии	83
32. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	84
33. Търговски и други задължения	85
34. Финансови инструменти	86
35. Оповестяване на свързани лица	94
36. Ангажименти и условни задължения	96
37. Оценяване на справедлива стойност	98
38. Справедлива стойност на финансовите инструменти	98
39. Събития след отчетната дата	99

Обща информация

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева

Божидар Василев Данев

Бойко Николов Ноев

Борислав Емилов Гаврилов

Емилиян Емилов Абаджиев

Надзорен Съвет

Константин Кузмов Зографов

ДЗХ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева

Снежана Илиева Христова

Одитор

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Полиграфия офис център

бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4

София 1124

България



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
през 2013 година**

Уважаеми Акционери,

През 2013 г. Индустиален холдинг България АД (ИХБ АД) и повечето дружества в Групата подобриха своите резултати въпреки сложната и нестабилна икономическа и бизнес среда. Повечето от компаниите отчетоха по-високи продажби спрямо предходната година - приходите от морски транспорт имат ръст 32.37%, от пристанищна дейност – 28.03% ръст, от кораборемонт – 10.06% ръст. Продажбите на металорежещи машини през 2013 г. остават на нивото от 2012 г. Оптимизирани бяха разходите за оперативна дейност, максимално се използваха вътрешно-груповите резерви и се повиши производителността.

През 2013 година ИХБ АД продължи да инвестира в един от приоритетните си за портфейла отрасли - морски транспорт, където бяха вложени 6,116 хил. лв.

Консолидираните финансови резултати на ИХБ за 2013 г. са както следва:

Приходите на ИХБ на консолидирана база са се увеличили с 38 % спрямо 2012 г.

Резултат от оперативна дейност на консолидирана база е печалба от 23,322 хил. лв., спрямо загуба от 4,564 хил. лв. за 2012 г.

Печалбата на консолидирана база, полагаща се на собствениците на компанията-майка е 17,276 хил. лв. спрямо загуба от 5,811 хил. лв. за 2012 г.

Активите на ИХБ на консолидирана база са намалели с 1,8 % спрямо 2012 г.

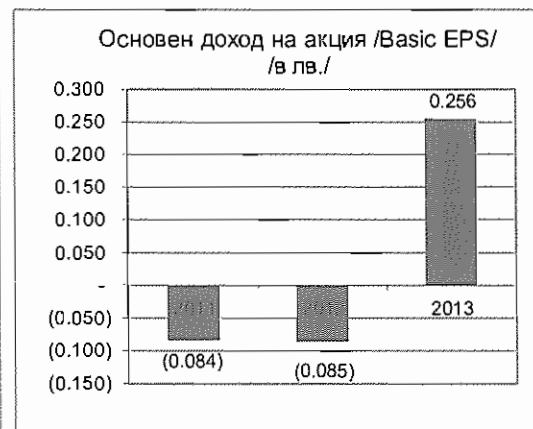
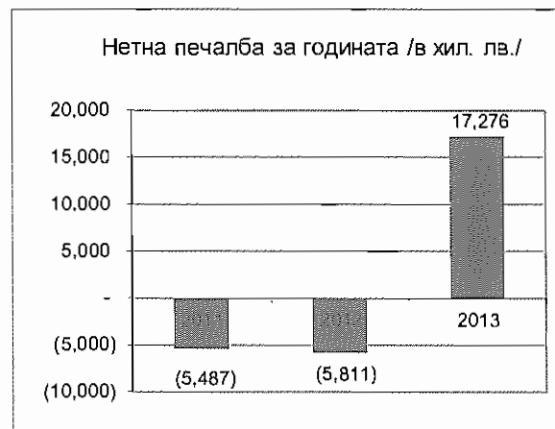
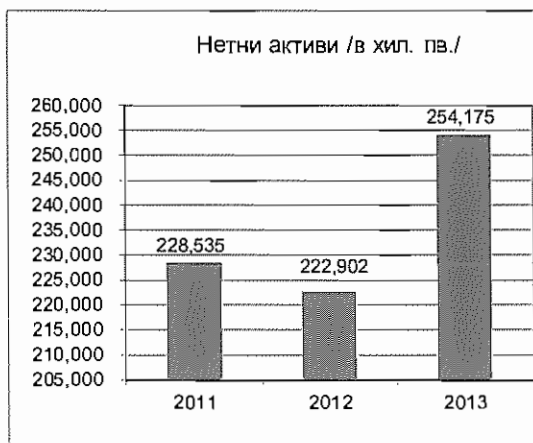
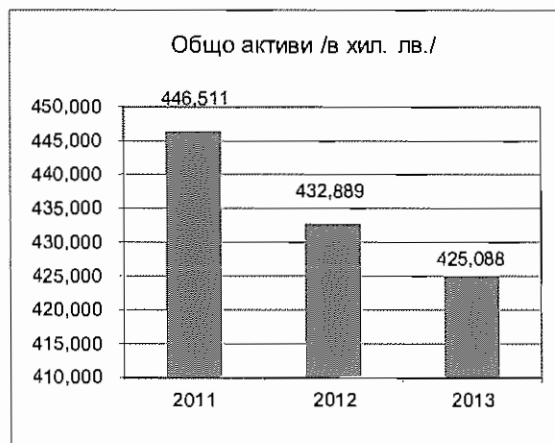
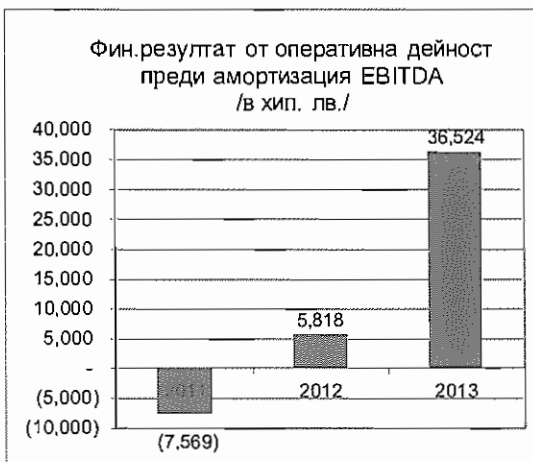
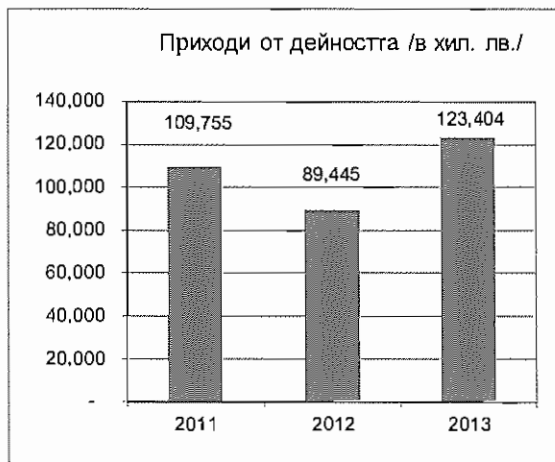
Нетните активи са се увеличили с 14,42 % спрямо 2012 г.

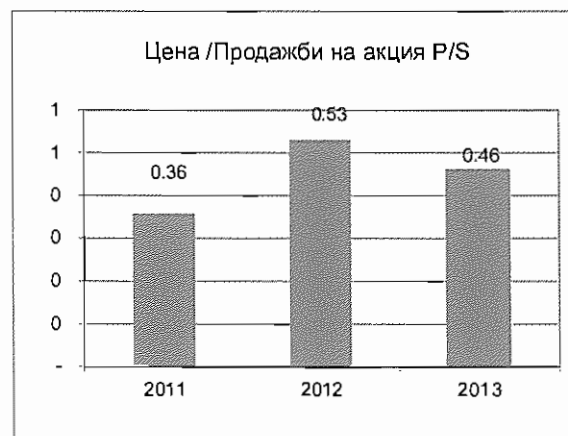
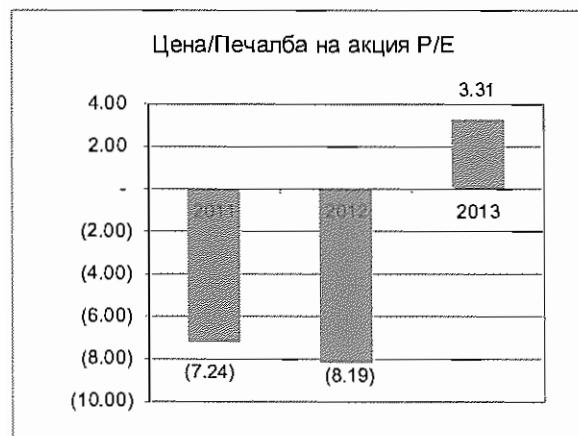
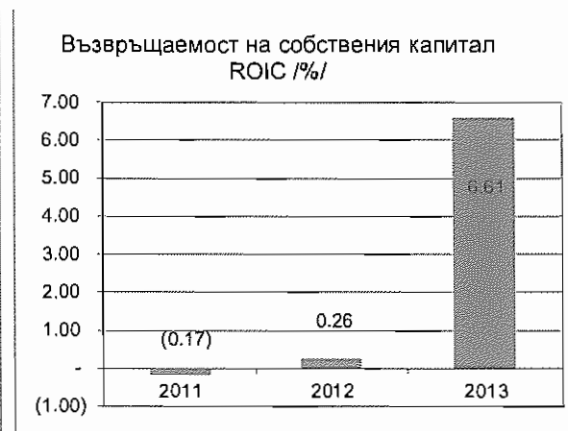
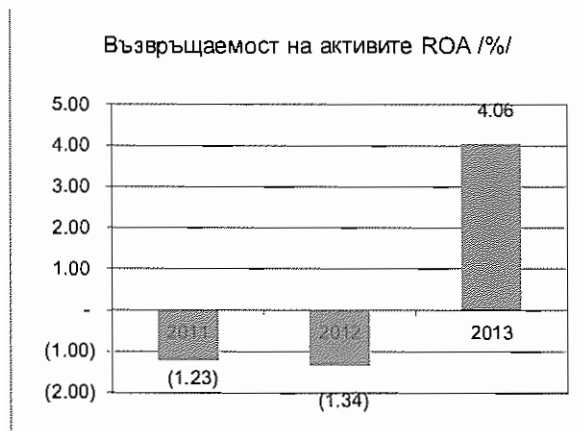
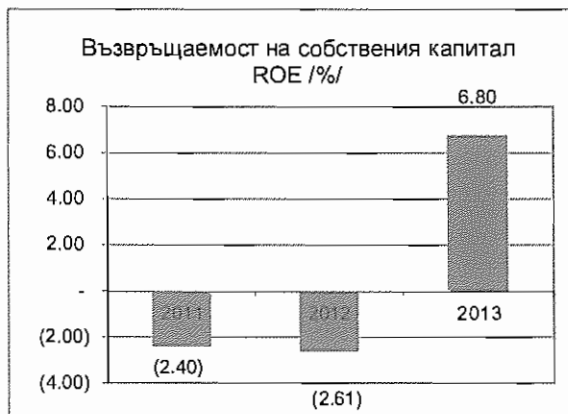
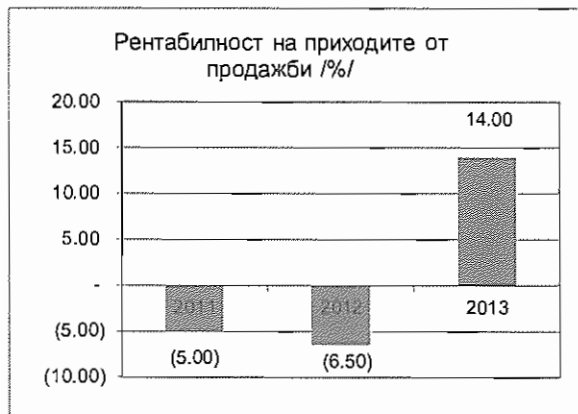
Индексите на българския капиталов пазар през 2013 г. бележат ръст както следва: SOFIX ръст от 42.28%, BG40 ръст от 27.02% и BGTR30 ръст от 35.35%. За 2013 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 21.00%.



Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /консолидирани/

При изчислението на всички показатели по-долу са взети в предвид резултати и нетни активи, полагащи се на собствениците на компанията-майка.





**1. Резултати от дейността през 2013 година****Финансови резултати за ИХБ – консолидирани**

Реализираните приходи на консолидирана база през 2013 г. са 123,404 хил. лв. и са се увеличили с 37.96% спрямо 2012 г. /89,445 хил. лв./ Повечето дружества от групата отчетоха по-високи продажби спрямо предходната година - приходите от морски транспорт имат ръст 32.37%, от пристанищна дейност – 28.03% ръст, от кораборемонт – 10.06% ръст. Продажбите на металорежещи машини през 2013 г. остават на нивото от 2012 г. Намаление на приходите от 14% има отчетено в бизнес електрически машини.

По бизнес направления приходите са разпределени както следва:

В хил. лв.	2013	2012
Морски транспорт	51,806	39,135
Корабостроене и кораборемонт	9,587	52,960
Пристанищна дейност	6,993	5,462
Машиностроене	35,986	37,154
Други дейности	19,419	1,681
<i>/класификация и сертификация, други/</i>		
Елиминирани суми при консолидране	(387)	(46,947)
	<u>123,404</u>	<u>89,445</u>

Приходите от основна дейност са 97,859 хил. лв. спрямо 87,089 хил. лв. през 2012 г. или ръст от 12.36 %. Те са разпределени както следва:

В хил. лв.	2013	2012
Продажба на услуги	54,588	42,862
<i>- в т. число услуги по чартиране</i>	51,471	38,411
Продажба на продукция	32,103	33,041
Пристанищна дейност	6,327	5,134
Кораборемонт	3,861	3,508
Продажба на стоки и материали	980	1,577
Корабостроене	-	967
	<u>97,859</u>	<u>87,089</u>

Други приходи от дейността на консолидирана база възлизат на 25,545 хил. лв. спрямо 2,356 хил. лв. през 2012 г. Те включват отписани задължения по продадени права на акционерите 18,260 хил. лв., печалба от преоценка на инвестиционни имоти 3,251 хил. лв., печалба от продажба на дълготрайни активи /888 хил. лв. спрямо 573 хил. лв. за 2012 г./ и други представляващи най-вече наеми и други 3,146 хил. лв.

Консолидираният резултат от оперативна дейност за 2013 г. е печалба от 23,322 хил. лв., спрямо загуба от 4,564 хил. лв. за 2012 г.

Нетните финансови разходи за 2012 г. са 4,087 хил. лв. спрямо 1,081 хил. лв. нетни финансови разходи за 2012 г. Формират се основно от разходите за лихви.

Консолидираният финансов резултат преди данъчно облагане от продължаващи дейности е 19,307 хил. лв. печалба спрямо 5,589 хил. лв. загуба за 2012 г. Консолидираният резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици за 2013 е 17,276 хил. лв. печалба спрямо 5,811 хил. лв. загуба за 2012 г.

Положителният финансов резултат се дължи основно на отписани задължения по продадени права на акционери във връзка с увеличението на капитала на дружеството през 2007 г.



Резултати от дейността на ИХБ

Организационни промени в групата. Прееструктуриране на портфейла
През 2013 г. не са правени организационни промени.

Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През м. май 2013 г. (20.05.2013 г.) в Търговския регистър беше вписано увеличение на основния капитал на дъщерното дружество КЛВК АД от 20,186,503 лв. на 22,386,503 лв. Увеличението бе изцяло записано и внесено от Индустриален холдинг България АД.

През м. септември 2013 г. (30.09.2013 г.) в Търговския регистър беше вписано дружество „Агро пари“ АД. Индустриален холдинг България АД е записало 66 % от акциите на дружеството. Към датата на публикуване на настоящия отчет е взето решение за прекратяване на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

Общият размер на инвестираните през 2013 г. средства пряко от ИХБ (неконсолидирани) в корпоративни ценни книжа е 6,182 хил. лева спрямо 32,497 хил. лв. за 2012 г.

По преценка на Ръководството, че съществуват индикации за обезценка на инвестицията в Булярд АД към 31.12.2013 г., ИХБ направи тест на основния актив в Булярд АД – акциите на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД (Булярд КИ). Направеният анализ е основан на стойността на активите, които няма да бъдат използвани за кораборемонт, оценени по справедлива стойност от Адванс Адрес Експертни Оценки ЕООД, и на активите, които ще продължат да се използват в основната дейност на Дружеството, оценени на база стойност в употреба на база 5 годишен период. Изчисленията се базират на финансовите прогнози, изготвени от ръководството на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. Дисконтовата норма, ползвана за целите на изчисленията, е 11.58%. В следствие на така направените изчисления, Дружеството прие, че е необходима обезценка на инвестицията в размер на 9,125 хил. лв. Размерът на инвестицията след обезценката е 2,557 хил. лв.

Тази обезценка е довела до обезценка на репутацията на консолидирана база от 2,164 хил. лв.

Към 31.12.2013 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 27 дружества както следва: 9 дъщерни дружества, 1 асоциирано и 17 дъщерни дружества на дъщерни дружества. Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 122,784 хил. лв.

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

Бизнес направление	2013	2012	2011	2010
Морски транспорт	84.0%	77.1%	60.8%	52.3%
Корабостроене и кораборемонт	2.1%	9.3%	24.2%	29.4%
Пристанищна дейност	5.2%	5.1%	3.6%	4.4%
Машиностроене	6.4%	6.3%	7.4%	9.0%
Речни круизи	0%	0%	2.6%	3.2%
Други	2.3%	2.2%	1.4%	1.7%
Инвестиции, в хил. лв.	122,784	125,727	109,008	87,097



Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2013 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;
- оеигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционна дейност на дружествата;
- анализ и оценка на възможностите за използване на новите интернет технологии.

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.

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 2013 г. на дъщерни дружества (преки и непреки) са отпуснати заеми в размер на 6,623 хил. лв. Възстановените през 2013 г. заеми са 2,803 хил. лв. Към 31.12.2013 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 66,816 хил. лв. /дългосрочни 62,853 хил. лв. и краткосрочни 3,963 хил. лв. /спрямо 59,601 хил. лв. през 2012 г./ общо дългосрочни и краткосрочни/.

През 2013 г. и 2012 г. обезпеченията, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества, са под формата на корпоративни гаранции и поръчителство.

През 2013 г. дъщерните дружества на ИХБ са използвали за дейността си с банкови заеми от Алианс Банк България АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, Българска банка за развитие, Соснете Женерал Експресбанк и Уникредит Булбанк.

Лихвите, които са договорени по заемите ползвани от дъщерните дружества, варират между EURIBOR + надбавка от 4.2% до 5.89% за заемите в евра, SOFIBOR + надбавка от 3.8% до 5% за заемите в лева, LIBOR + надбавка от 2.25% до 5% за заемите в щатски долари и JBIC + надбавка CIRR + Risk premium + 2.5% за заемите в японски йени.

През 2013 г. ИХБ няма сключени големи сделки освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2013 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, вноски за увеличение на капитала, приходи от продажба на акции и приходи от дивиденди. При извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

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 31.12.2013 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност.



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.

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2013 г. са при лихвен процент между 4-6 %.

През 2013 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Към 31 декември 2013 г. ИХБ е предоставило гаранции на задължения на свързани дружества, както следва:

ИХБ има договор за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и обратно финансиране от 2006 г. е 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 26.08.2018 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас АД. През 2013 г. е добавено ново обезпечение по договора за кредит – поръчителство на Булярд корабостроителна индустрия, обезпечаващо частта от лимита предоставен под формата на оборотни средства.

Към 31.12.2013 г. са издадени банкови гаранции за 748 хил. лв. (спрямо 30 хил. лв. за 2012 г.), обезпечаващи авансови плащания от клиенти, открити са акредитиви на Булярд КИ ЕАД за 573 хил. лв. (спрямо 4,685 хил. лв. за 2012 г.) и е открита револвираща кредитна линия с цел обратно финансиране за 3,000 хил. лв.

През м. февруари 2010 г. и през м. август 2011 г. ИХБ АД сключи договори с търговска банка, по силата на които става поръчител по подписани договори за кредит в общ размер на 20,000 хил. щатски долара и остатък към 31.12.2013 г. в размер на 12,472 хил. щатски долара, отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД.

Индустриален холдинг България АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юрп Лимитед (100% собственост на Митцубуши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 г. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажимента на ИХБ АД като гарант отпадна.

Система за вътрешен контрол и одитен комитет

В ИХБ съществува отдел Вътрешен контрол, който осъществява прегледи на дейността и финансите в групата на ИХБ. На 7 май 2009 г. ОСА на ИХБ избра одитен комитет като помощен орган на Надзорния съвет. За членове на Одитния комитет с мандат от 3 години бяха избрани Максим Сираков – Председател, Снежана Христова и Боряна Димова. На проведено Общо събрание на акционерите на 17 декември 2012 г. мандата на избрания одитен комитет е подновен.



2. Резултати от дейността на дружествата от групата

Морски транспорт

Приват инженеринг АД, КЛВК АД, ИХБ Шипинг Ко ЕАД

Приват инженеринг АД

Дейността на Приват инженеринг през 2013 г. е основно в две направления: управление на дъщерните му дружества и застрахователно посредничество.

През 2013 г. Приват инженеринг е реализирало 209 хил. лв. приходи от дейността спрямо 438 хил. лв. през 2012 г. Те са от дейността по застрахователно посредничество (206 хил. лв.) и от други приходи 3 хил. лв. Разходите за дейността на дружеството са 8,183 хил. лв. спрямо 276 хил. лв. през 2012 г. Те представляват разходи за външни услуги, вознаграждения, амортизации и други. Най-голям дял в разходите има осчетоводената обезценка на вземания по заеми на Приват инженеринг АД от Марциана Лтд и Емона Лтд в размер на 7,964 хил. лв. след извършен тест за обезценка на самите кораби през 2013 г.

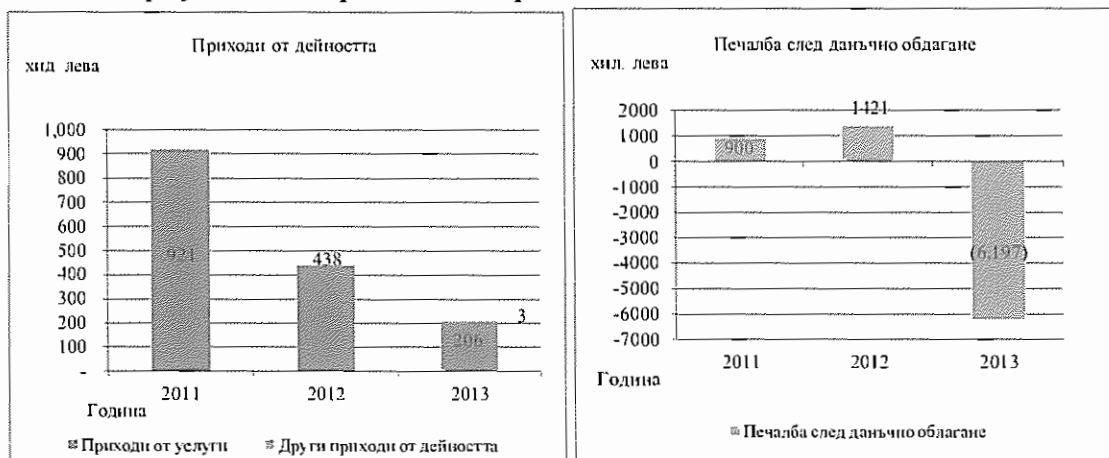
Финансовите приходи през 2013 г. възлизат на 3,391 хил. лв. спрямо 3,304 хил. лв. през предходната година. Те са основно от отчетени лихви от отпуснати парични заеми на дъщерни дружества с цел финансиране строителството на четирите кораба и нетни печалби – 2,850 хил. лв. от валутни курсови разлики - 541 хил. лв.

Финансовите разходи за 2013 г. са 1,418 хил. лв. спрямо 1,887 хил. лв. през 2012 г. Те представляват разходи за лихви във връзка с получени парични заеми от дружеството-майка Индустиален холдинг България АД, ползвани кредити от банки и нефинансови институции.

В индивидуалния отчет финансовият резултат на Приват инженеринг за 2013 г. е отчетена загуба преди данъци в размер на 6,001 хил. лв. спрямо печалба от 1,579 хил. лв. през 2012 г. Загубата след данъци е в размер на 6,197 хил. лв. при печалба от 1,421 хил. лв. за 2012 г. Загубата за 2013 год. се дължи основно на направената обезценка на вземания по парични заеми в размер на 7,964 хил. лв. от дъщерните дружества Емона Лтд и Марциана Лтд, направени във връзка със строителството на корабите.

Активите на Приват инженеринг към 31.12.2013 г. възлизат на 86,408 хил. лв. спрямо 97,688 хил. лв. към края на 2012 г. Като най-голям дял имат предоставени заеми на свързани лица от свързани предприятия в размер на 85,743 хил. лв. Това еа основно предоставени заеми на дъщерните дружества Емона, Марциана, Карвуна и Тириста.

Финансови резултати на Приват инженеринг





Резултатите на дружествата собственици на четирите кораба са както следва:

Емона Лтд:

Дружеството е собственик на кораб Емона. Приходи от дейността за 2013 г. 5,000 хил. лв. всичко от чартиране спрямо 5,884 хил. лв. приходи от дейността през 2012 г., в т.ч. от чартиране 5,882 хил. лв. Финансовият резултат за 2013 г. е загуба от 3,363 хил. лв. спрямо нетна загуба 1,235 хил. лв. през 2012 г. Увеличението в загубата се дължи основно на направената обезценка на дълготрайни активи – кораб Емона – в размер на 2,584 хил. лв.

Към 31.12.2013 г. активите на Емона са в размер на 19,413 хил. лв., от които 18,982 хил. лв. нетекущи активи и 431 хил. лв. текущи активи.

Марциана Лтд:

Дружеството е собственик на кораб Марциана, който е в експлоатация от м. февруари 2010 г. Приходи от дейността за 2013 г. 3,620 хил. лв., в т.ч. приходи от чартиране 3,547 хил. лв. спрямо 5,417 хил. лв. приходи от дейността през 2012 г., от които 5,231 приходи от чартиране. Финансовият резултат за 2013 г. е нетна загуба 3,463 хил. лв. спрямо нетна загуба 2,008 хил. лв. през 2012 г. Увеличението в загубата се дължи основно на направената обезценка на дълготрайни активи – кораб Марциана – в размер на 2,885 хил. лв.

Към 31.12.2013 г. активите на Марциана са в размер на 19,935 хил. лв., от които 19,370 хил. лв. нетекущи активи и 565 хил. лв. текущи активи.

Карвуна Лтд:

Дружеството е собственик на кораб Карвуна, който е в експлоатация от м. юни 2010 г. Приходи от дейността за 2013 г. 9,417 хил. лв., всички от чартиране спрямо 9,119 хил. лв. приходи от дейността за 2012 г., всички от чартиране. Финансовият резултат за 2013 г. е нетна печалба от 234 хил. лв. спрямо нетна загуба 16 хил. лв. за 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на Карвуна са в размер на 37,966 хил. лв., от които 36,860 хил. лв. нетекущи активи и 1,106 хил. лв. текущи активи.

Тириста Лтд:

Дружеството е собственик на кораб Антеа, който е в експлоатация и отдаден на чартър от м. декември 2010 г. Приходи от дейността за 2013 г. 7,177 хил. лв., всички приходи от чартиране спрямо приходи от дейността за 2012 г. 7,301 хил. лв. всички от чартиране. Финансовият резултат за 2013 г. е нетна печалба от 232 хил. лв. спрямо нетна печалба 324 хил. лв. за 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на Тириста са в размер на 27,047 хил. лв., от които 26,219 хил. лв. нетекущи активи и 828 хил. лв. текущи активи.

КЛВК АД

Дейността на КЛВК през 2013 г. е свързана с управление на своите дъщерни дружества.

През 2013 г. Дружеството не отчита приходи от продажба на услуги и други дейности, докато през 2012 г. КЛВК е реализирало приходи в размер 97 хил. лв.

Финансовите приходи през 2013 г. са 1,682 хил. лв. спрямо 166 хил. лв. през 2012 г. През 2013 г. приходи от лихви в размер на 1,640 хил. лв. са формирани от начислен приход от трансформирани допълнителни парични вноски на поискване от дъщерното дружество Одрия Лтд в паричен заем в сила от 01.01.2013 г. и приход от лихви във връзка с предоставени парични заеми на свързани предприятия.

Разходите на дружеството през 2013 г. са както следва: разходи за дейността в размер на 25 хил. лв. за външни услуги, вознаграждения и други и финансови разходи в размер на 508 хил. лв. – разходи за лихви и нетни отрицателни курсови разлики.

Разходите по лихви в размер на 465 хил. лв. са във връзка с получени заеми от основния акционер - Индустиален холдинг България АД и други свързани лица с цел финансиране строителството на кораб със строителен номер 102.

Резултатът на КЛВК за 2013 г. е печалба от 1,138 хил. лв. след данъци спрямо загуба след данъци в размер на 469 хил. лв. за 2012 г.

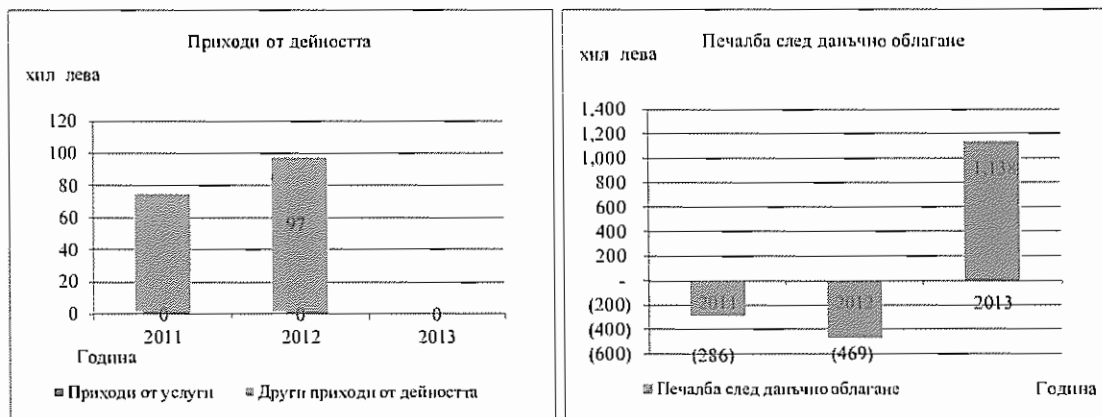


Активите на КЛВК към 31.12.2013г. възлизат на 64,238 хил. лв. спрямо 64,051 хил. лв. в края на 2012 г. Най-голям дял в тях са вземания от свързани предприятия по предоставени парични заеми ведно с дължимите лихви – 56,653 хил. лв. Те са предоставени за осигуряване финансирането на кораб със строителен номер 102. От тях дълготрайните активи са 63,943 хил. лв. като 7,439 хил. лв. представляват инвестиции в дъщерни предприятия и 56,504 хил. лв. предоставени заеми на свързани предприятия.

Нетните активи на КЛВК са в размер на 58,547 хил. лв.

Задълженията на дружеството към 31.12.2013 г. са в размер на 5,691 хил. лв., от които 4,931 хил. лв. дългосрочни и 760 хил. лв. са краткосрочни задължения са по отпуснати заеми със срок на погасяване 2015 г. и лихвени проценти 5%-6% на годишна база.

Финансови резултати на КЛВК



Сердика Лтд.

Дружеството е собственик на кораб Diamond Sea, който е в експлоатация от м. ноември 2011 г. Приходите от дейността за 2013 г. са 12,457 хил. лв., в т.ч. 12,419 хил. лв. от чартиране спрямо 8,722 хил. лв. приходи от дейността за 2012 г., всички от чартиране.

Финансовият резултат за 2013 г. е нетна печалба от 3,066 хил. лв. спрямо нетна печалба от 1,717 хил. лв. за 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на Сердика Лтд. са в размер на 51,782 хил. лв., от които 50,577 хил. лв. нетекущи активи и 1,205 хил. лв. текущи активи.

Одрия Лтд.

Дружеството е собственик на кораб Diamond Sky, който е в експлоатация от м. ноември 2012 г. Приходите от дейността за 2013 г. са 13,911 всички приходи от чартиране спрямо 2,154 хил. лв., всички приходи от чартиране за 2012 г. Финансовият резултат за 2013 г. е нетна печалба от 1,539 хил. лв. спрямо нетна печалба от 373 хил. лв. за 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на Одрия Лтд. са в размер на 56,725 хил. лв., от които 53,421 хил. лв. нетекущи активи и 3,304 хил. лв. текущи активи.

ИХБ Шипинг Ко ЕАД

ИХБ Шипинг Ко ЕАД е с предмет на дейност търговско мореплаване, свързаните с него производствено-технически, спедиторски и посреднически дейности, корабен брокераж и корабно агентирание и други. Дружеството е създадено с цел контрол в строителството на поръчаните кораби за дружества от групата на Индустиален холдинг България АД, менажиране и осигуряване на екипажи.

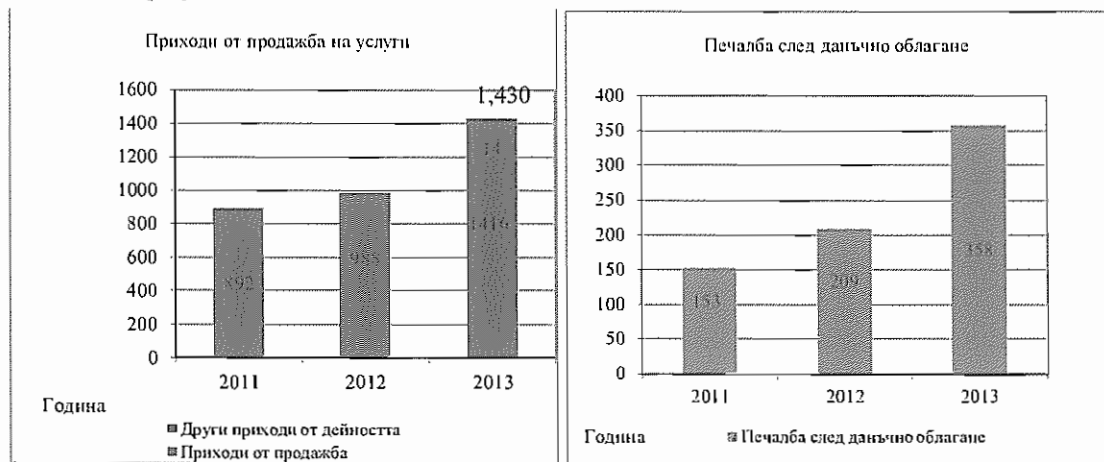
Дейността на ИХБ Шипинг Ко ЕАД през 2013 г. е основно менажиране и осигуряване чартирането на корабите. Дружеството извършва и посреднически услуги по покупко-продажба на кораби, корабно и друго оборудване.



Реализираните приходи през 2013 г. са 1,430 хил. лв. спрямо 988 хил. лв. през 2012 г. Приходите през 2013 г. са разпределени както следва: 829 хил. лв. от менажиране на корабите, 586 хил. лв. от брокерски комисионни и 15 хил. лв. други.

Финансовият резултат за 2013 г. е печалба преди данъци в размер на 398 хил. лв. и нетна печалба в размер на 358 хил. лв.

Финансови резултати на ИХБ Шипинг Ко



Корабостроене и кораборемонт

Булярд АД и дъщерното му дружество Булярд корабостроителна индустрия ЕАД

Дейността на Булярд АД е свързана с управление на неговото дъщерно дружество Булярд корабостроителна индустрия ЕАД.

През 2013 г. Булярд АД е реализирало общо 43 хил. лв. финансови приходи, които са приходи от лихви. Разходите на дружеството са общо 5 хил. лв., и са разходи за дейността (външни услуги) свързани основно с одита и счетоводното обслужване на дружеството.

През 2013 г., по преценка на Ръководството, че съществуват индикации за обезценка на инвестицията в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД към 31.12.2013 г. бе направен тест на основния актив на Дружеството- акциите на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. Направените изчисления показаха, че балансовата стойност на инвестицията на Булярд АД в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД към 31.12.2013 година е по-висока с 15,737 хил. лв. от нейната възстановима стойност и това налага обезценката ѝ. Средната дисконтова норма, ползвана за целите на изчисленията, е 11.58%. В следствие на така направените изчисления, Дружеството прие, че балансовата стойност на акциите е по-висока от тяхната възстановима стойност и е призната загуба от обезценка в размер 15,737 хил. лв. Размерът на инвестицията след обезценката е 3,258 хил. лв. През 2012 год. в резултат на тестване за обезценка на инвестицията беше обезценена с 17,530 хил. лв.

Финансовият резултат на Булярд АД за 2013г. е загуба в размер на 15,701 хил. лв. спрямо загуба от 17,491 хил. лв. през 2012 г. Загубата и през двете последователни години се дължи на признатите обезценки на инвестицията в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД.

Активите на Булярд към 31.12.2013 г. възлизат на 4,169 хил. лв. и представляват: инвестиции в дъщерно предприятие Булярд корабостроителна индустрия ЕАД – 3,258 хил. лв.; вземания от свързани предприятия по предоставени парични заеми на Булярд корабостроителна индустрия – 898 хил. лв., данъци за възстановяване – 12 хил. лв. и парични средства – 1 хил. лв.

Нетните активи на Булярд АД са в размер на 4,168 хил. лв. и представлява основен капитал в размер на 19,870 хил. лв. и загуба от 15,702 хил. лв.

Задълженията на дружеството към 31.12.2013 г. са в размер на 1 хил. лв. и представляват задължение към доставчици.

**Булярд корабостроителна индустрия ЕАД**

Булярд корабостроителна индустрия е с основна дейност корабостроене, кораборемонт, довършителни работи и преустройство на плавателни съдове, производство на стоманени детайли и конструкции

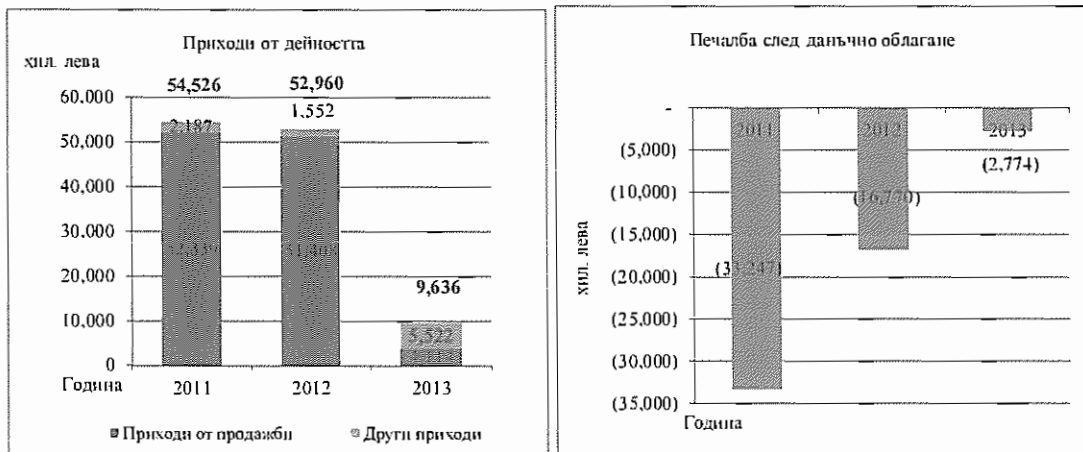
Основната дейност на дружеството по настоящем е насочена към е кораборемонта. От 2004 до 2013 г. са извършени над 162 ремонта на кораби и плавателни съоръжения.

Реализираните нетни приходи от продажби за 2013 г. са 9,636 хил. лв. спрямо 52,960 хил. лв. през 2012 г. Структурата по видове дейности е както следва: кораборемонт 3,861 хил. лв., спрямо 3,646 хил. лв. за 2012 г. и други 5,522 хил. лв., от които преоценка на инвестиционни имоти - 3,243 хил. лв., спрямо 1,970 хил. лв. други приходи за 2012 г.

Дружеството приключва финансовата 2013 г. с нетна загуба в размер на 2,774 хил. лв. спрямо нетна загуба от 16,770 хил. лв. през 2012 г. Загубата е основно в резултат на:

- Загуба от продажбата на материали;
- Обезценки на активи;
- Финансовата дейност на дружеството.

Към 31.12.2013 г. активите на Булярд КИ са в размер на 100,167 хил. лв., от които 93,681 хил. лв. нетекущи активи и 6,486 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са негативни в размер на 1,167 хил. лв.

Финансови резултати на Булярд корабостроителна индустрия**Пристанищна дейност****КРЗ Порт - Бургас АД, Одесос ПБМ АД и Булпорт Логистика АД**

В Групата на ИХБ има участия в три пристанища с регионално значение, намиращи се в Бургас и Варна - КРЗ Порт – Бургас, Одесос ПБМ и Булпорт Логистика. КРЗ Порт – Бургас и Одесос ПБМ имат удостоверение за обработка на генерални, наливни и насипни товари. Булпорт Логистика притежава Удостоверение за експлоатационна годност валидно за извършване на дейности технологично свързани с производственият процес на корабостроителното и кораборемонтно дружество (Булярд КИ).



КРЗ Порт - Бургас АД

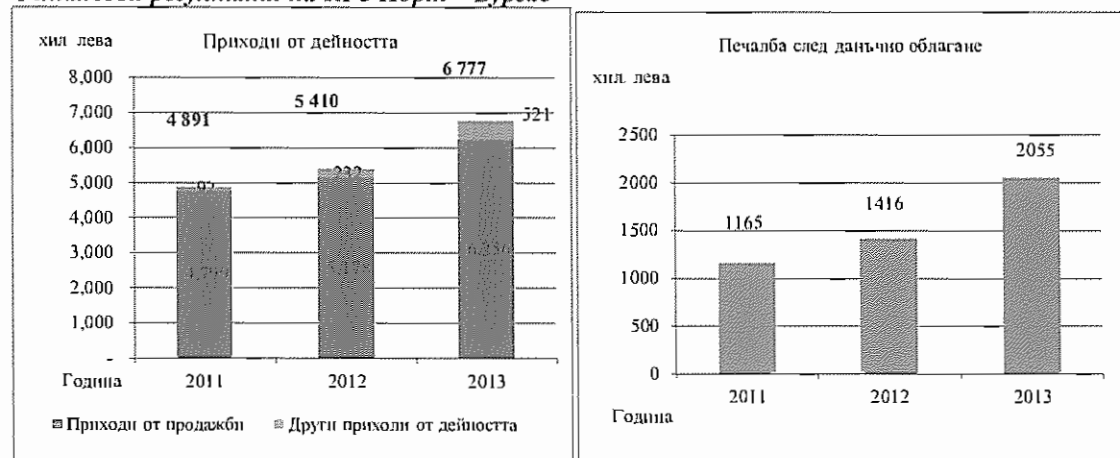
Предметът на дейност на КРЗ Порт-Бургас е предоставяне на пристанищни услуги – товаро-разтоварни и складови услуги, транспортно-спедиторски услуги, съпътстващи услуги – предоставяне на ел.енергия, вода и бункероване, приемане на отпадъци, наемане на подемно-транспортни машини, инвентар, швартоване, отшвартоване, наем на кей и други.

През 2013 г. са реализирани общо приходи 6,777 хил. лв. спрямо 5,410 хил. лв. през 2012 г. През 2013 г. приходите са: от пристанищна дейност са 6,256 хил. лв. и други приходи в размер на 521 хил. лв.

Печалбата преди облагане е в размер на 2,291 хил. лева, а нетна печалба за 2013 г. е в размер на 2,055 хил. лв. в сравнение с 1,416 хил. лв. за 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на КРЗ Порт-Бургас са в размер на 28,318 хил. лв., от които 26,893 хил. лв. нетекущи активи и 1,425 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 24,605 хил. лв.

Финансови резултати на КРЗ Порт – Бургас

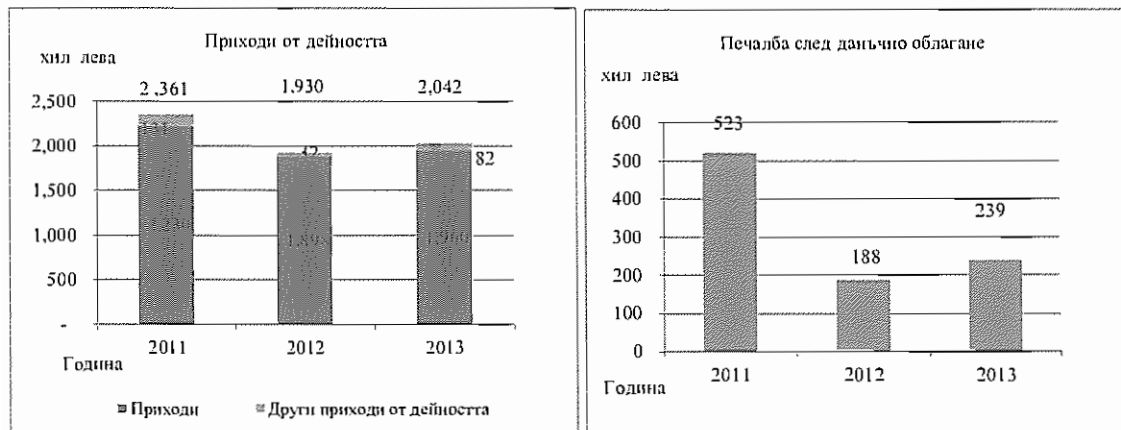


Одесос ПБМ АД

Общите приходи на Одесос ПБМ за 2013 г. възлизат на 2,042 хил. лв., спрямо 1,930 хил. лв. през 2012 г. Приходите от дейността за 2013 г. са 1,960 хил. лв. спрямо 1,898 хил. лв. за 2012 г.

Печалбата преди данъци за 2013 на дружеството е 267 хил. лв., а след данъчно облагане е в размер на 239 хил. лв. спрямо 188 хил. лв. през 2012 година.

Към 31.12.2013 г. активите на Одесос ПБМ са в размер на 6,452 хил. лв., от които 5,639 хил. лв. нетекущи активи и 813 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 6,272 хил. лв.

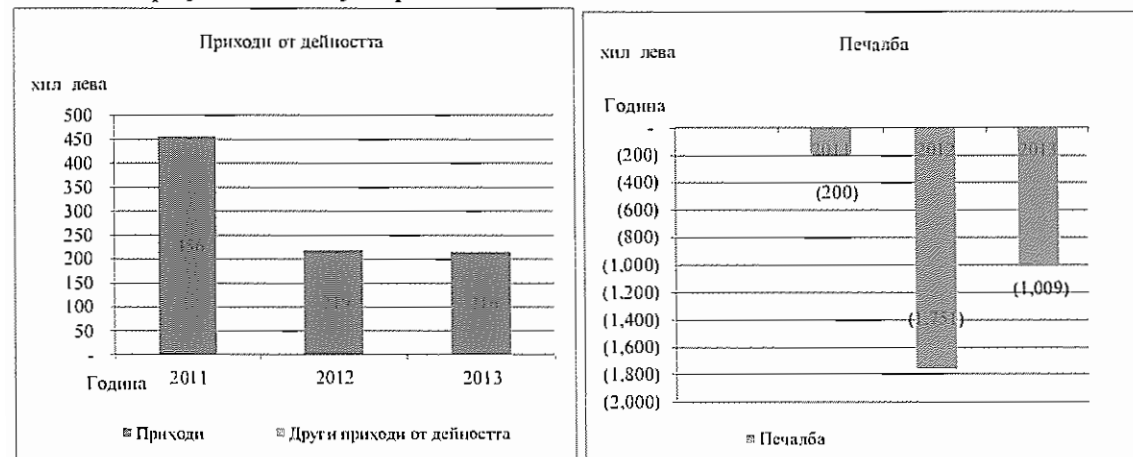
**Финансови резултати на Одесос ПБМ****Булпорт Логистика АД**

Булпорт Логистика АД е пристанище със специално предназначение и основната му дейност е ремонт и съхранение на малки плавателни съдове и даване под наем на складове. Производствената дейност на дружеството е свързана с цялостната техническа поддръжка и ремонт на малки плавателни съдове.

Приходите от дейността на Булпорт логистика за 2013 г. възлизат на 216 хил. лв., спрямо 219 хил. лв. през 2012 г. Те са основно от наеми.

За 2013 Дружеството реализира загуба преди данъци от 1,080 хил. лв., а след данъчно облагане загубата е в размер на 1,009 хил. лв. спрямо загуба от 1,751 хил. лв. през 2012 година.

Към 31.12.2013 г. активите на Булпорт Логистика са в размер на 22,420 хил. лв., от които 22,339 хил. лв. нетекущи активи и 81 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 21,926 хил. лв.

Финансови резултати на Булпорт Логистика



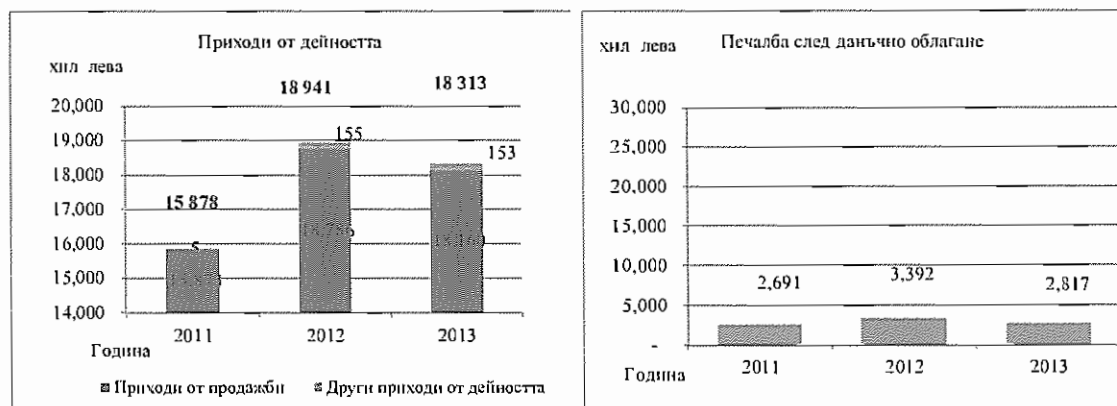
Машиностроене

В машиностроене са включени подотраслите производство на металоурежещи машини, производство на електрически машини и металолееене.

През 2013 г. ЗММ БХ реализира приходи от продажби 18,313 хил. лв., спрямо 18,941 хил. лв. през 2012 г. ЗММ БХ реализира печалба преди данъци в размер на 3,134 хил. лв. и нетна печалба 2,817 хил. лв. спрямо 3,392 хил. лв. през 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на ЗММ БХ са в размер на 12,810 хил. лв., от които 9,459 хил. лв. нетекущи активи и 3,351 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 9,043 хил. лв.

Финансови резултати на ЗММ България холдинг /неконсолидиран/



Металорежещи машини

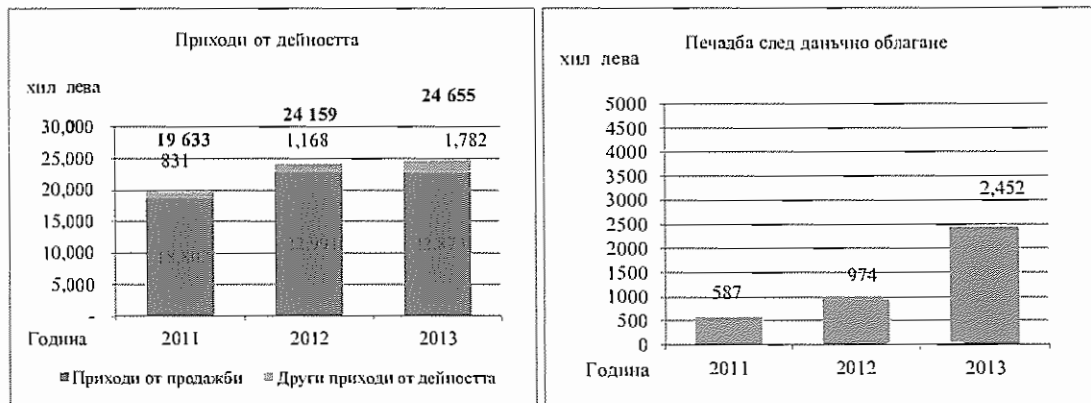
ЗММ Сливен

През изминалата 2013 г. "ЗММ Сливен" АД произведе общо 711 бр. машини, от които 706 бр. стругове универсални, 6 бр. CNC стругове, спрямо 715 бр. машини за 2012 г., от които 696 бр. стругове универсални, 6 бр. CNC стругове и 13 бр. пробивни машини. Произведената продукция за 2012 г. в натурално изражение е с 0.56% повече спрямо 2013 г.

Приходите от дейността на дружеството за 2013 г. са 24,655 хил. лв. спрямо 24,159 хил. лв. за 2012 г.

Дружеството приключи 2013 г. с финансов резултат печалба след данъчно облагане от 2,452 хил. лв. спрямо нетна печалба от 974 хил. лв. 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на ЗММ Сливен са в размер на 18,453 хил. лв., от които 8,187 хил. лв. нетекущи активи и 10,266 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 15,011 хил. лв.

**Финансови резултати на ЗММ Сливен****Маистрой – в ликвидация**

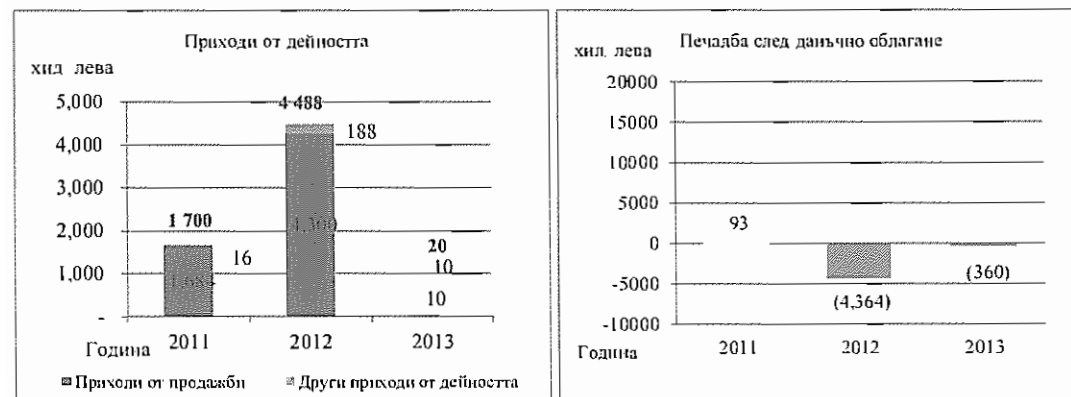
На проведеното ОСА на 22.03.2013 г. бе взето решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация.

За 2013 г. общите приходи са 20 хил. лв. спрямо 4,488 хил. лв. през 2012 г. Други приходи от дейността са 10 хил. лв. спрямо 188 хил. лв. през 2012 г.

Дружеството завърши 2013 г. със загуба от 360 хил. лв. спрямо загуба от 4,364 хил. лв. през 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на Маистрой са в размер на 2,650 хил. лв., всичките текущи активи. Нетните активи на дружеството са 2,630 хил. лв.

През м. март 2014 г. се проведе общо събрание на акционерите, на което беше взето решение за разпределяне на имуществото на дружеството, което остава след удовлетворяването на кредиторите в рамките на производството по ликвидация и е определен размера на ликвидационния дял на една акция.

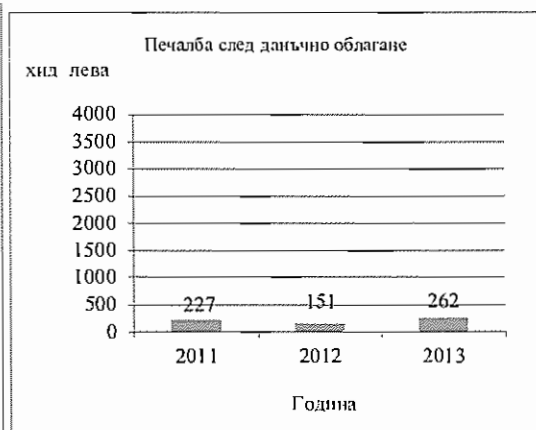
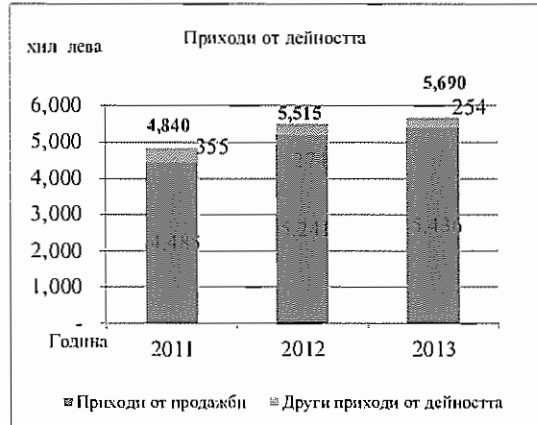
Финансови резултати на Маистрой – в ликвидация**ЗММ Нова Загора АД**

Произведената и реализирана през 2013 г. продукция включва три основни групи изделия: детайли, възли и машини.

Приходите през 2013 г. на ЗММ Нова Загора възлизат на 5,690 хил. лв. спрямо 5,515 хил. лв. през 2012 г. Дружеството завърши 2013 г. с нетна печалба от 262 хил. лв. спрямо печалба от 151 хил. лв. през 2012 г. Към 31.12.2013 г. активите на ЗММ Нова Загора са в размер на 7,176 хил. лв., от които 4,791 хил. лв. нетекущи активи и 1,217 хил. лв. текущи активи и 1,168 хил. лв. нетекущи активи държани за продажба. Нетните активи на дружеството са 6,272 хил. лв.



Финансови резултати на ЗММ Нова Загора

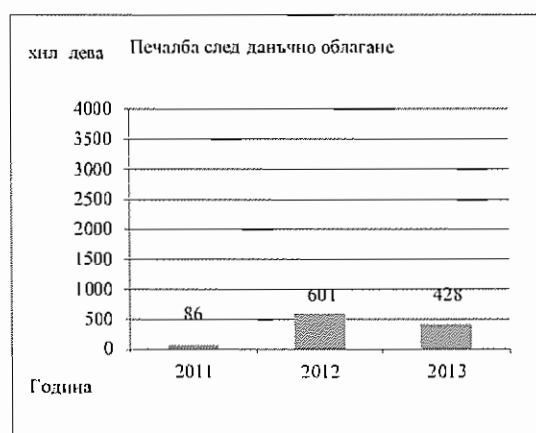


Металолесне

Леярмаш АД

През 2013 г. Леярмаш е реализирало приходи в размер на 4,124 хил. лв. спрямо 4,321 хил. лв. за 2012 г. Нетните приходи от продажби за 2013 г. възлизат на 3,898 хил. лв. Финансовият резултат за 2013 г. е нетна печалба в размер на 428 хил. лв. спрямо печалба от 601 хил. лв. през 2012 г. Към 31.12.2013 г. активите на Леярмаш са в размер на 7,032 хил. лв., от които 6,357 хил. лв. нетекущи активи и 675 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 6,242 хил. лв.

Финансови резултати на Леярмаш



**Електрически машини**

ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ)

ИХБ Електрик произвежда електрически машини – електродвигатели - асинхронни и синхронни, асинхронни генератори и хидрогенератори. Дружеството извършва ремонт на хидрогенератори и машини за ниско и високо напрежение /НН и ВН/.

За 2013 година дружеството е реализирало приходи от дейността в размер на 4,467 хил. лв. спрямо 5,843 хил. лв. за 2012 г.

За 2013 г. ИХБ Електрик (предишно наименование Елпром ЗЕМ) реализира нетна загуба 1,440 хил. лв., спрямо загуба 751 хил. лв. през 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на ИХБ Електрик АД са в размер на 20 493 хил. лв., от които 17,700 хил. лв. нетекущи активи и 2,793 хил. лв. текущи активи. Нетните активи на дружеството са 17,662 хил. лв.

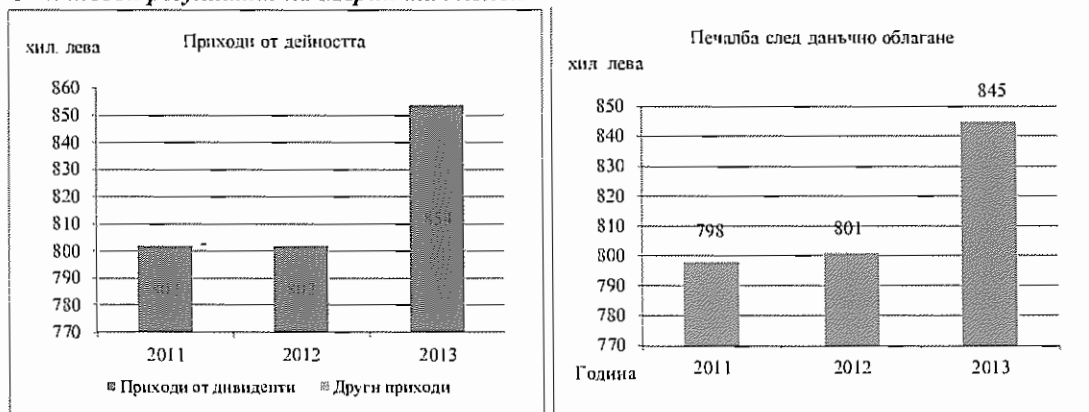
Финансови резултати на ИХБ Електрик (предишно наименование Елпром ЗЕМ)**Класификационна и сертификационна дейност**

Меритайм холдинг АД и неговото 100% дъщерно дружество Български корабен регистър АД

Дейността на Меритайм Холдинг през 2013 г. е свързана с управление на инвестициите в дъщерни дружества. Меритайм холдинг притежава 99.81% в Български корабен регистър АД, Варна и 100% в Български лойд ЕООД. През 2013 г. Меритайм Холдинг е реализирало приходи от дивиденди в размер на 854 хил. лв. спрямо 802 хил. лв. през 2012 г. Приходите от дивиденди са от дъщерното му дружество Български корабен регистър АД. Разходите на дружеството през 2013 г. са 32 хил. лв. спрямо 1 хил. лв. през 2012 г.

Финансовият резултат на Меритайм Холдинг за 2012 г. е печалба в размер на 845 хил. лв.

Активите на Меритайм Холдинг към 31.12.2013 г. възлизат на 1,886 хил. лв. като най-голям дял имат инвестиции в дъщерни дружества – 1,267 хил. лв.

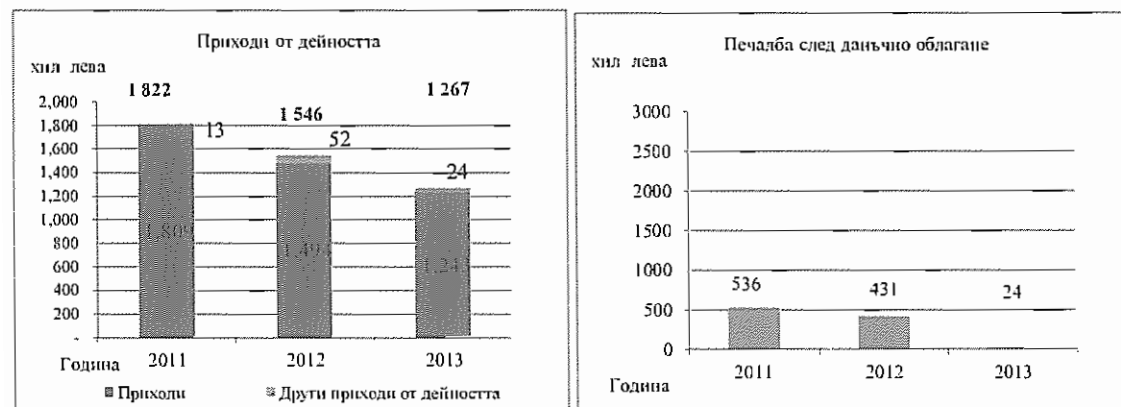
**Финансови резултати на Меритайм холдинг****Български корабен регистър АД**

И през 2013 г. дейността на дружеството се осъществяваше в трудна бизнес среда характеризираща се с извеждане от експлоатация на голям брой кораби поради липса на товари, силно ограничение на разходите за ремонт и поддръжка на корабите в експлоатация, намален интерес от инвестиции в ново корабостроене и ремонт.

През 2013 г. бяха реализирани приходи от дейността в размер на 1,243 хил. лв. /1,494 хил. лв. за 2012 г./ и други приходи в размер на 24 хил. лв. /52 хил. лв. за 2012 г./.

Печалбата на дружеството за 2013 преди данъчно облагане е 25 хил. лв., а нетната печалба е 24 хил. лв. спрямо 431 хил. лв. през 2012 г.

Към 31.12.2013 г. активите на БКР са в размер на 1,743 хил. лв., от които 188 хил. лв. нетекущи активи и 1,476 хил. лв. текущи активи и 79 хил. лв. нетекущи активи държани за продажба. Нетните активи на дружеството са 1,490 хил. лв.

Финансови резултати на БКР**Реколта 2011 ЕАД**

През 2012 г. Реколта 2011 ЕАД е реализирало нетни финансови приходи в размер на 376 хил. лв. спрямо 478 хил. лв. за 2012 г. Разходите за дейността на дружеството през 2013 г. са 108 лв. Те представляват разходи за външни услуги и разходи за персонал.

Финансовият резултат на Реколта 2011 ЕАД за 2013 г. е нетна печалба в размер на 241 хил. лв.

Активите на Реколта 2011 ЕАД към 31.12.2013 г. възлизат на 10,702 хил. лв. като най-голям дял имат вземания от свързани предприятия – 10,222 хил. лв.

Собственият капитал на Реколта 2011 ЕАД към 31.12.2013 г. е в размер на 8,626 хил. лв., вкл. неразпределена печалба 587 хил. лв.



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

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

Основните финансови ангажименти на Групата са свързани с инвестиционни проекти на дъщерните ѝ дружества.

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

Булярд корабостроителна индустрия има задължения по банков кредит в японски йени.

ИХБ има задължения към облигационери във връзка с емисия конвертируеми облигации 2013 г., чиито падеж е на 18.04.2015 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. ИХБ има сключен договор с търговска банка, по силата на който е поръчител по подписани договори за кредит с остатък към 31.12.2013 г. в размер на 12,472 хил. щатски долара, отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД. Индустиален холдинг България АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юрп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 год. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажмента на ИХБ АД като гарант отпадна.

КЛВК, дъщерно дружество на ИХБ, е солидарен длъжник на Сердика Лтд. по банков кредит от търговска банка с падеж до март 2014 г., получен за покупката на кораб Даймънд Сий, като остатъкът към 31.12.2013 г. е в размер на 33,407 хил. щатски долара.

По-подробна информация относно управление на риска на ИХБ е представена в Бележка 34 Финансови инструменти в консолидирания финансов отчет.

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

Морски транспорт

От края на октомври 2012 г. с влизането в експлоатация на шестия кораб на групата ИХБ Шипинг Ко ЕАД се превърна в среден по тонаж оператор, а за мащабите на България – във втория по големина оператор/мениджър (след Паракходство БМФ АД) по общ тонаж на менажираните кораби.

Изминалата 2013 беше трудна година за морския транспорт. Първите 3 четвърти бяха по-слаби дори от 2012 година. Единствено последната четвърт отбеляза ръст, достигаш неочаквано високи нива.

От значение за състоянието на пазара през 2013 г. беше търсенето на услуги, обусловено от ръста на производството и потреблението в развитите и развиващите се страни, претоварване капацитетите на пристанищата, струпването или не на много кораби по тях и др. И тази година търсенето на тонаж се обуславяше от Китай. Вносът в Европа е почти на същите нива като 2012. Предварителните данни сочат за известно увеличено търсене на кораби за насипни товари.

Значителна роля за възходящото или низходящо движение на пазара през 2014 година ще има и ситуацията на пазара за рязане на кораби. През годината е влязъл нов тонаж от около 58,7 милион тона дедуейт, а са нарязани стари кораби само около 22,1 милиона тона дедуейт. По обнадеждаващ е само сектора хендисайз, където оперират кораби Антея и Карвуна. Там нарязаните кораби са повече от влезлите в експлоатация с около 0,5 милиона тона дедуейт.



Очакванията са 2014 година да постави началото на възстановяването. Отново очакванията са за слаба първа половина на годината, особено първото тримесечие. Ако се запази тенденцията на намалено количество на доставки на нови кораби, комбинирано с темповете на нарязване на старите кораби от последните две години можем да очакваме една по-добра година отслабване „натиска“ върху пазара от страна на новите кораби и подобряване условията - ръст на нивата на чартърните ставки/навлата в този сегмент. Имайки предвид горните тенденции в комбинация с плавното възстановяване на световната икономика можем да прогнозираме леко увеличение на ставките през 2014 средно на годишна база.

Корабостроене и кораборемонт

Основните усилия и стремеж на Булярд корабостроителна индустрия от началото на 2013 г. са насочени към кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции. Необходимо е да подчертаем, че кризата, в която изпадна шипинга от края на 2008 г., в една или друга степен ограничи експлоатационните разходи на корабособствениците, в т.ч. и тези по ремонтите на корабите. Като цяло бизнесът на заводи, специализирани в кораборемонт, реконструкция и поддръжка отчиташе спад. Ниските цени, евтината работна ръка и ресурси, позволяват на заводите в Китай да предлагат дъмпингови цени спрямо конкурентните европейските заводи. С ръстът на фрахтовите нива при бълкерите от втората половина на август 2013 г. се появи и търсене на ремонтни възможности и в други райони, вкл. и този на Черно море. За съжаление, отново остава недостатъкът, че влизането в Черно Море трябва да е съчетано с наличие и на възможности за товари от или за района, таксите и неопределеното (влие се от климатичните условия), време за преминаване на Босфора. Същевременно завишаването на съществуващите изисквания и въвеждане на нови такива към техническата безопасност на корабите води до необходимост от по-чести ремонти – фактор, който влияе благоприятно на кораборемонтната дейност. Възможност за бъдещо увеличаване капацитета на Булярд корабостроителна индустрия предоставят изискванията на Международната конвенция за контрол и управление на корабните баластни води и утайки, които ще наложат инсталация на нови или пригаждане към нормативната уредба на съществуващите системи на корабите за третиране на баластни води.

Булярд корабостроителна индустрия има възможности да извършва ремонт на кораби в широк диапазон по отношение на размера – от малки 5,000-тонни до големи 80,000-тонни кораби. Стремежът на Дружеството през 2014 г. е да поддържа заетостта на производствените мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции. Дружеството използва свободните площи и складове за отдаване под наем или за друго производство. Ще се реализират приходи и от продажба на неоперативни активи – основно машини и съоръжения.

Пристанищна дейност

Тенденциите в пристанищната дейност зависят от икономическата обстановка в света, страната и региона. В световен мащаб се наблюдава увеличаване на транспорта на стоките по вода за сметка на сухоземния.

Тъй като пристанищата КРЗ Порт Бургас и Одесос ПБМ са с регионално значение, дейността им зависи от икономиката на Югоизточния и Североизточен райони на България, активността в строителството и реализацията на инфраструктурните проекти. Дейността на КРЗ Порт Бургас АД се разви в посока нарастване товарооборота на зърнени храни, което е свързано с трайно установена тенденция на увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България.

През изминалата 2013 г. политиката на КРЗ Порт Бургас беше насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие и модернизация на пристанищната инфраструктура.

През 2013 година нарасна относителният дял на насипните товари от хранителен произход, спрямо предходната година, като най-голямо е увеличението на относителния дял на слънчогледа и рапицата.



По отношение на генералните товари, усилията бяха насочени към по-голям дял на обработваните по директен вариант като мярка за увеличаване на преминаващия кейовия фронт товаропоток. Малък спад има в относителния дял на генералните товари спрямо предходната 2012 година.

Дружеството намери възможност да привлече за обработка нови товари. Беше извършено и обновяване на претоварната техника.

През 2014 г. се очаква плавно увеличение на товарооборота. Като отчита потенциала на собствените си ресурси и възможностите, които предлага увеличеният износ на икономиката, през 2013 г. Одесос ПБМ разшири обхвата на обработваните товари, подобри използваемостта на кейовата стена и предложи нови услуги.

Сред целите на Одесос ПБМ беше и привличането на нови стратегически клиенти, за което пристанището разчита на осигурената гъвкавост с различни варианти на обработка, максимално използване на наличните ресурси от техника и бързина на работа.

Параметрите на пристанището на Булпорт логистика АД дават добра възможност за бъдещо развитие и благоустрояване. Акваторията е обширна и има достатъчна дълбочина, което дава благоприятни условия за развитие и увеличаване броя на кейовите места и обслужваните плавателни съдове.

През 2013 г. Булпорт логистика работи основно на българския пазар. Услугите, предлагани през 2013 г., са в областта на домуването на малки плавателни съдове и яхти и докуването на малка кораби за ремонт, както и отдаването на помещения под наем за складиране и за производствена дейност. През 2013 г. се наблюдава слабо повишение на търсенето на места за домуване на малки плавателни съдове и очакванията са този интерес да се запази през 2014 г.

Машиностроене

Металорежещи машини

През четвърто тримесечие 2013 г. обемът на поръчките и продажбите се запази на нивото от същия период на 2012 г. като се наблюдава и известен макар и минимален ръст спрямо 2012 г. Тази тенденция се дължи на влошените пазари в основните западноевропейски страни, които са наши основни клиенти. Въпреки набелязването на по-положителна тенденция в сферата на икономиката и потреблението като цяло в края на 2013 г., очевидно ще мине известно време докато тази тенденция се прояви и в сферата на инвестиционните стоки. Негативно влияние оказва нестабилната политическа обстановка в Африка и Украйна, както и обезценяването на някои местни валути като турската лира и рублата.

Свиването на пазара в западноевропейските страни, особено характерно за първата половина на годината, насочи усилията на ръководството към разработване и разширяване на пазари за машиностроителната ни продукция в страните от Източна Европа и Латинска Америка.

Производство и ремонт на електромотори и хидрогенератори

През 2013 г. продуктовата структура на ИХБ Електрик не претърпя сериозни изменения. Наблюдава се предимно подобрение на конструктивните решения при производство на електродвигатели и отделни възли за хидрогенератори. През 2013 г. в производствения процес на ИХБ Електрик основен дял се заема от производството на нови хидрогенератори. В сравнение през 2012 г. доминиращ дял имаше производството на електродвигатели. Успешно бяха реализирани проекти за производство на нови и ремонт на съществуващи електродвигатели, както на територията на България, така и за чужбина. Приходите на ИХБ Електрик за 2013 г. са в размер на 4.5 млн. лв. Отчетеният спад спрямо същия период на 2012 г. е основно в приходите от услуги и ремонтни дейности и е резултат от по-ниската инвестиционна активност в България на дружествата от енергийния сектор.

Очакванията в краткосрочен план са за плавно увеличение на обема на произвежданите електродвигатели. ИХБ Електрик провежда активна маркетингова политика в Европа, Турция, Индия, страните от бившите югославски републики и работи активно за навлизане на външни пазари. Като резултат от тези усилия през 2013 г. бяха доставени 4 хидрогенератора за два ВЕЦ в Турция, като в края на годината бяха подписани договори за доставка на нови четири



хидрогенератора за Турция. В началото на 2014 г. Дружеството подписа договор за производство, доставка и супервизия на монтаж и пуск на 3 броя хидрогенератори за ВЕЦ в Абхазия.

Класификация и сертификация

За поредна година изминала 2013 г. бе белязана със знака на световната икономическата криза и всичките ѝ негативни последици. Можем да обобщим отрицателното влияние на кризата в трайно проявилите се ефекти на пазара:

- намален стокооборот, съответно ниски нива на навлата на фрахтовия пазар.
- извеждане от експлоатация на голям брой кораби поради ниска или отрицателна рентабилност както от вътрешния, така и от външния пазар;
- силно ограничение от страна на корабособственици и менажери на разходите за ремонт и поддръжка на корабите в експлоатация, в резултат на което забележките при инспектиране на корабите се увеличиха значително.
- засилена конкуренция между класификационни организации; желание от страна на традиционно силните класификационни организации за навлизане в сегмента на по-слабите регистри и като следствие породено от повишената вариантност пред корабособствениците - постоянен натиск за сваляне на цените за извършените прегледи.

Въпреки трудностите броят на глобалните нови поръчки за строителство на кораби се покачва за пръв път след дълги години. Развитието на иновациите и въвеждането на нови задължителни екологични норми се очаква също да са от полза на европейската морска промишленост – кораборемонтни заводи, доставчици на оборудване и не на последно място класификационни организации.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в Бележка 34 Финансови инструменти от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет.

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

През 2013 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени и привлечени средства. Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност. През 2013 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 април 2013 г. въз основа на взето решение от общото събрание на акционерите беше емитирана нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност 29,999,800 лв., като средствата от емисията бяха използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG 2100018113, издадена от „Индустиален холдинг България“ АД, частично рефинансиране на кораб Даймънд Скай, разширение на пристанище КРЗ Порт Бургас и други малки проекти на дъщерни дружества.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в съответствие с настъпилите промени в пазарната среда. Приоритетно се финансират реално стартирали проекти. Вложените средства са собствени – резултат от развитието на основната дейност на Холдинга и набрания ресурс от издадената емисия облигации. В случай на недостиг, останалите необходими средства за реализиране на набелязаните инвестиционни проекти на дъщерните дружества се осигуряват със собствени средства на ИХБ /включително от увеличение на капитала/, от продажба на активи, приети депозити от свободни парични средства на дъщерни дружества, аванси от клиенти или банков кредит според всеки конкретен случай.

На 08.02.2013 г. ИХБ прекрати изплащането на парите от продажба на неупражнени права във връзка с увеличение на капитала от 2007 г. поради изтичане на давностния срок на задължението за изплащане на сумите на 04.02.2013 г. Задължението е в размер на 18,260 хил. лв. (16,434 хил. лв. след данъци) и е описано в печалбата или загубата за 2013 г.



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 31.12.2013 г. консолидираните вземания на ИХБ групата са в размер на 7,310 хил. лв. спрямо 12,958 хил. лв. към 31.12.2012 г.

Консолидираните нетни активи на ИХБ към 31.12.2012 г. са 273,483 хил. лв. и са увеличени с 14%. Общите консолидирани задължения на ИХБ групата към 31.12.2013 г. възлизат на 151,565 хил. лв. (които не включват задължения, класифицирани като държани за продажба от 40 хил. лв.) спрямо 193,306 хил. лв. към 31.12.2012 г. Те представляват основно 94,322 хил. лв. задължения по лихвоносни заеми и привлечени средства, 9,501 хил. лв. търговски и други задължения, 30,313 хил. лв. задължение по облигационен заем и 7,651 хил. лв. заеми от свързани лица.

4. Важни събития, настъпили след отчетната дата

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции, за м. януари 2014 г. са изкупени 6,125 броя акции при цена за 1 акция 0.84 лева.

На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 20 февруари 2014 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.22 лв. за брой акция или обща сума за разпределение в размер на 845 хил. лв., от които делът на ИХБ АД е 61% или 515 хил. лв.

Индустриален холдинг България като едноличен собственик на капитала на Реколта 2011 ЕАД на 26.02.2014 г. прие решение Дружеството да разпредели дивидент в размер на 560 хил. лв. от печалбата за 2013 г. и неразпределена печалба от минали години.

На редовното годишно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД е гласувано разпределение на дивидент от по 0.50 лв. за брой акция или сума в размер на 2,796 хил. лв.

Съгласно решение на Общото събрание на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД от 24.02.2014г., е увеличен капиталът на Дружеството от 50 хил.лв. на 900 хил.лв. чрез издаване на нови 850 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална и емисионна стойност по 1 лев всяка. Всички акции от увеличението на капитала на Дружеството са записани само и единствено от досегашния акционер на Дружеството едноличен собственик на капитала – Булярд АД – гр. София.

На проведено общо събрание на акционерите на 18 февруари 2014 г. на дъщерно дружество „Агро пари“ АД е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

На проведено на 5 март 2014 г. учредително събрание е взето решение за учредяване на акционерно дружество „ИХБ шипдизайн“ ЕАД. Индустриален холдинг България АД е записало 100 % от акциите на дружеството, с оглед на което новоучреденото дружество се явява дъщерно за Индустриален холдинг България АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 18 март 2014 г.

С решение от 26 март 2014 г. „Меритайм холдинг“ АД – едноличен собственик на капитала на „Български лойд“ ЕООД взема решение за прекратяване на „Български лойд“ ЕООД и откриване на производство по ликвидация.

На 16 април 2014 г. бе извършено второто лихвено плащане по емисията облигации, емитирана през м април 2013 год. с ISIN код BG 2100006134.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.



5. Важни научни изследвания и разработки

ИХБ не е извършвал 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 особено ЗММ Сливен, ЗММ Нова Загора, ИХБ Електрик и Леярмаш. По-важните иновационни усилия на екипите са насочени към усъвършенстване на предлаганите изделия и на отделни процеси от създаването им чрез използване на съвременни материали и технологии за създаването им.

6. Предвиждано развитие на Групата

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;
- пристанищна дейност;
- машиностроене;

Планове от съществено значение, свързани с дейността на ИХБ

Усилията на мениджмънта през 2014 година продължават да бъдат насочени към намаляване негативното влияние на световната икономическа криза върху дъщерните дружества.

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, инвестиции в нови кораби и други проекти. 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 на Групата

През 2013 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.700 лв. на 0.847 лв. на акция в края на годината или ръст от 21.00 %. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX ръст от 42,28%, BG40 ръст от 27,02% и BGTR30 ръст от 35,35%.

Акциите останаха сред най-ликвидните позиции на БФБ – София през цялата година.

През 2013 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 41D/ са следните:

Статистика за период 01.01.2013 – 31.12.2013 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	0.847	30-12-2013
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	0.977	
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	0.641	
Средно-претеглена цена за 2013 г. (лв.)	0.779	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	21.00%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2013 г.	1 016	
Търгуван обем през 2013 г. (брой акции)	3 096 221	
Оборот през 2013 г. (лв.)	2 410 971.29	

**Акционерна структура към 31.12.2013 г.**

Капиталът на ИХБ към 31.12.2013 г. е 67,978,543 лв.

Акционери	Брой акционери	Към 31.12.2013	
		Брой акции	% от капитала
Всички	54796	67 978 543	100.00%
Юридически лица	122	59 985 020	88.24%
Физически лица	54674	7 993 523	11.76%
Акционери, притежаващи над 5%, включително	5	42 101 500	61.93%
Венсайд Ентерпрайзизе Лимитед		20 399 604	30.01%
Булле АД		9 537 921	14.03%
ДЗХ АД		3 977 174	5.85%
ЗУПФ "Алианц България" АД		4 646 278	6.83%
Сток Турс АД		3 540 523	5.21%
Акционери, притежаващи под 5%	54,791	25 877 043	38.07%

8. Данни за търговия с облигациите на Групата

На 03.06.2013 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2013 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDE. Размерът на емисията е 29 999 800 лева, а броят на облигациите е 299 998 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 03.06.2013 г. е 100 % от номинала. Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева.

Статистика за период 03.06.2013 – 31.12.2013 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена	1 028.863 лв.	30-12-2013
Максимална средно-претеглена цена*	100.500%	
Минимална средно-претеглена цена*	100.500%	
Средно-претеглена цена за 2013 г.*	100.500%	
Брой сделки през 2013 г.	1	
Търгуван обем през 2013 г.	5 лота**	
Оборот през 2013 г.	5,144.32 лв.	

* Чисти цени (% от номиналната стойност на лота, т.е. % от 1000.00 лв.).

** 1 лот=10 облигации

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

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите от 17.12.2012 за обратно изкупуване на акции, Управителният съвет на Индустиален холдинг България АД взе решение, че броят акции, които ще се изкупят за 2013 г. е до 3% от регистрирания капитал на Дружеството, който към момента е 67,978,543 броя акции, а именно до 2,039,356 броя акции.

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



Общият брой на придобитите собствени акции към 31.12.2013 г. е 967 141 броя акции (1.42%) при средно претеглена цена за 1 акция 0.794 лв.

10. 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 беше публикуван от БФБ.

Спазването на Кодекса е на принципа «спазвай или обяснявай». Информация за това е представена допълнително като част от Годишния финансов отчет.

11. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.

На 17.01.2013 г. с Решение 20130117130929 на Търговски регистър бе вписана промяна в Управителния съвет на Индустиален холдинг България АД: г-н Георги Янчев Момчилов бе освободен по негова молба като член на Управителния съвет, като Изпълнителен директор и като представляващ дружеството и на негово място е избран като член на Управителния съвет и Изпълнителен директор Емилиян Емилов Абаджиев.

Дружеството се представлява от Данета Ангелова Желева Главен изпълнителен директор и Емилиян Емилов Абаджиев – Изпълнителен директор, заедно и поотделно.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2013 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 АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Български корабен регистър АД, Варна;
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна;
 - Съвета на директорите на Булярд АД, София;
- 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 ЗАД Алианс България живот, София,
 - Съвета на директорите на Стадис АД, София,
 - Съвета на директорите на Аладис АД, София,
 - Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, София,

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

Божидар Василев Данев - Председател

- 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:
 - Член на Управителния съвет и Изпълнителен председател на Българска стопанска камара – Съюз на българския бизнес
 - Съвета на директорите на Солвей Соди АД, Девня
 - Съвета на директорите на Девен АД, Девня
 - Съвета на директорите на Провадсол АД, Провадия
 - Съвета на директорите на Свободна зона - Русе ЕАД;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Инфралинк АД, София
 - Съвета на директорите на Интерлийз АД, София
 - Съвета на директорите на Интер експо и конгресен център АД, София
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Данета Ангелова Желева – Главен изпълнителен директор

- 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 София, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело № 7659/1999 год;
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ДЗХ АД, София,;
 - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг АД, София;
 - Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, Бургас;
 - Съвета на директорите на Приват инженеринг АД, София,;
 - Съвета на директорите на Стадис АД, София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Булярд АД, София;
 - Съвета на директорите на Буллс АД, София;
 - Съвета на директорите на Одесос ПБМ АД, Варна;
 - 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;
 - Бобло ЕООД, Софил
 - Симетрия ООД, град София
- Член е на:
 - Съвета на директорите на Сток - ЕГ АД, село Мало Бучино;
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Машстрой АД, Троян (в ликвидация);
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.
- Управител на:
 - Български Лойд ЕООД, Варна;
 - ЕКО Консултинг ООД, София.
 - Сток консулт ООД, София;
 - Бобло ЕООД, София,
 - Симетрия ООД, София.
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Емилиян Емилов Абаджиев - Изпълнителен директор

- не участва като неограничено отговорен съдружник в иикое 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 и Изпълнителен директор на ЗММ България холдинг АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД;
 - Съвета на директорите на Леярмаш АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
- Управител на:
 - Уотър Синерджи ООД;
- 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;
- Член е на:
 - Надзорния съвет на ОЦК АД, Кърджали
 - Съвета на директорите на Интертръст Холдинг БГ ЕАД, София
- 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 Съвета на директорите 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“ АД, утвърдена на поведено Общо събрание на акционерите на Дружеството на 30 септември 2013 г. Съгласно приетата Политика членовете на Надзорния и Управителния съвет получават единствено постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет.

	Получени възнаграждения за 2013г.	
	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12 000	-
Снежана Христова	18 000	-
Константин Зографов	12 000	67 200
Членове на Управителния съвет		
Божидар Данев	12 000	-
Данета Желева	45 960	229 296
Емилиян Абаджиев	31 200	99 623
Борислав Гаврилов	12 000	7 500
Бойко Ноев	12 000	-
Георги Момчилов – Освободен по решение на Надзорния съвет от 07.01.2013 г., вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 17.01.2013 г.	1300	11 881

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 2013 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 5,154 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 АД към 31 декември 2013 г.:**

	Придобити пряко през 2013 г.	Прехвърлени пряко през 2013 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
Членове на Надзорния съвет						
ДЗХ АД	0	0	3 977 174	0	3 977 174	5.85%
Снежана Христова	0	0	2 056	1 343 610	1 345 666	1.98 %
Константин Зографов	0	0	582	208	790	0.002%
Членове на Управителния съвет						
Божидар Данев	0	0	208	0	208	0.0006%
Данета Желева	0	0	41 044	3 977 820	4 018 864	5.91%
Емилиян Абаджиев	0	0	0	0	0	0
Борислав Гаврилов	0	0	208	624	832	0.002%
Бойко Ноев	0	0	0	0	0	0

Към 31.12.2013 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

12. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на ИХБ в размер пай-малко 10 на сто от собствения капитал.

Няма такива.



13. 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 ѝ представяне и паричните ѝ потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2013 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 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.

14. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите е Владислава Райкова Петрова - Згурева, тел. 980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, ул. Фритьоф Нансен 37А, ет.7.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Индустриален холдинг България“ АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД и неговите дъщерни дружества, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.



Building a better
working world

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Индустиален холдинг България“ АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2013 година, както и за техните финансови резултати от дейността, и паричните им потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2013 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2013 година.

Николай Гърнев

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Даниела Петкова, ДЕС

Регистриран одитор

29 април 2014 година

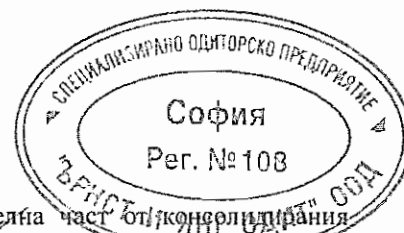
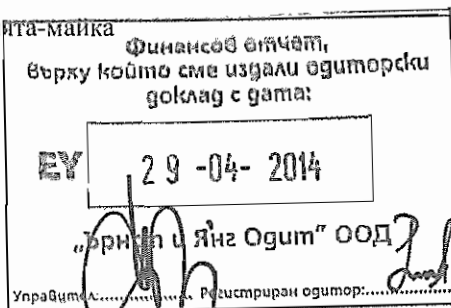
гр. София, България



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

В хиляди лева	Бележки	2013	2012
Продължаващи дейности			
Приходи	8	97,859	87,089
Други приходи от дейността	9	7,285	2,356
Отписани задължения по продадени права на акционери	9а	18,260	-
Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция	10	480	(22,052)
Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин	11	2,769	46,726
Разходи за материали	12	(33,026)	(58,499)
Разходи за външни услуги	13	(21,113)	(21,194)
Разходи за амортизация	18,19	(13,202)	(10,382)
Разходи за персонал	14	(22,622)	(23,688)
Други разходи за дейността	15	(13,368)	(4,920)
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност		23,322	(4,564)
Финансови приходи	16	3,493	6,299
Финансови разходи	16	(7,580)	(7,380)
Печалба от асоциирани предприятия	20	72	56
Печалба / (Загуба) преди данъци от продължаващи дейности		19,307	(5,589)
Разход за данък върху доходите	17	(2,963)	(761)
Печалба / (Загуба) за годината от продължаващи дейности		16,344	(6,350)
Преустановени дейности			
Загуба за годината от преустановени дейности, нетно от данъци	7	(523)	(6,491)
Печалба / (Загуба) за годината		15,821	(12,841)
Полагаща се на:			
Собствениците на компанията-майка		17,276	(5,811)
Неконтролиращо участие		(1,455)	(7,030)
		15,821	(12,841)



Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

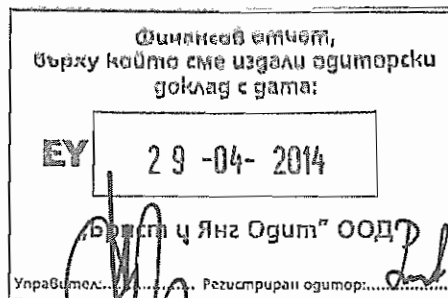
Данета Желева
 Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
 Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

(Продължение)

	Бележки	2013	2012
Нетен доход на акции			
Основен доход на акция полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	28	0.256	(0.085)
Доход на акция с намалена стойност, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	28	0.207	(0.053)
Нетен доход на акции от продължаващи дейности			
Основен доход на акция полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	28	0.262	(0.003)
Доход на акция с намалена стойност от продължаващи дейности, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	28	0.212	0.018



Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор



Тошка Василева
 Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

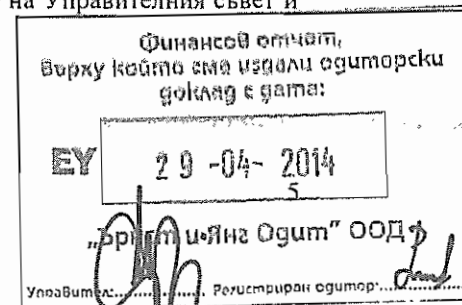
В хиляди лева	Бележки	2013	2012
Печалба / (Загуба) за годината		15,821	(12,841)
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Курсови разлики от прсвръщане на отчети на чуждестранни дейности		2,681	9
Ефект на данъка върху доходите		-	-
		2,681	9
Нетно изменение на хедж по паричен поток	33	273	162
Ефект на данъка върху доходите	17	(27)	(16)
		246	146
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		2,927	155
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Преценка на земи, сгради и специализирани съоръжения	18	19,029	-
Ефект от данък върху доходите	17	(1,903)	-
		17,126	-
Актьорски загуби по планове с дефинирани доходи	32	(313)	-
Ефект от данък върху доходите	17	29	-
		(284)	-
Други изменения		35	21
Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		16,877	21
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		19,804	176
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		35,625	(12,665)
Полагащ се на:			
Собствениците на компанията-майка		32,044	(5,633)
Неконтролиращо участие		3,581	(7,032)
		35,625	(12,665)



Пояснителните бележките на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор

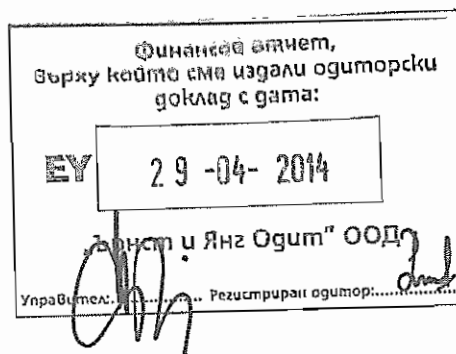
Тошка Василева
 Съставител



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Бележки	2013	2012
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	18	376,258	371,262
Други нематериални активи	19	5,261	6,654
Инвестиционни имоти	21	4,719	-
Репутация	19	4,048	6,212
Инвестиции в асоциирани предприятия	20	1,893	1,821
Инвестиции на разположение за продажба	22	4	4
Дългосрочни вземания	23	1,218	4,977
Отсрочени данъчни активи	17	56	429
Общо нетекущи активи		393,457	391,359
Текущи активи			
Материални запаси	24	18,903	24,086
Търговски и други вземания	25	5,658	7,135
Вземания от свързани лица	35.2	233	576
Вземания за данък върху доходите		201	270
Парични средства и парични еквиваленти	26	5,210	8,494
Общо текущи активи		30,205	40,561
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	1,426	969
ОБЩО АКТИВИ		425,088	432,889



Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор



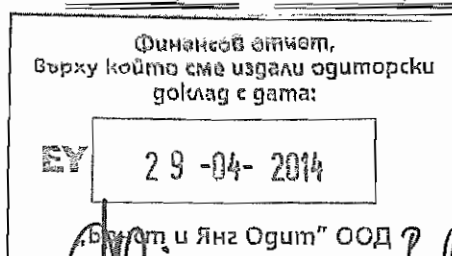
Тошка Василева
 Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2013 г.

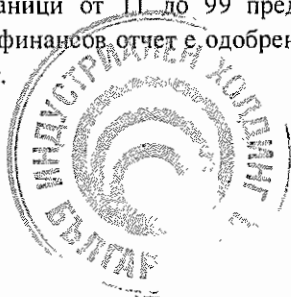
(Продължение)

В хиляди лева	Бележки	2013	2012
Капитал			
Акционерен капитал	27	67,978	67,978
Премиен резерв	27	30,604	30,604
Обратно изкупени собствени акции	27	(771)	-
Други резерви	27	68,571	57,558
Неразпределена печалба		87,793	66,762
		254,175	222,902
Неконтролиращо участие		19,308	16,094
Общо собствен капитал		273,483	238,996
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	29	36,060	43,684
Облигационен заем	29	29,912	-
Заеми от свързани лица	35.2	7,583	-
Финансирания	30	676	635
Провизии	31	29	52
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	32	367	172
Отсрочени данъчни пасиви	17	7,405	5,937
Приходи за бъдещи периоди		309	-
Общо нетекущи пасиви		82,341	50,480
Текущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	29	58,262	66,652
Облигационен заем	29	401	21,946
Заеми от свързани лица	35.2	68	16,820
Търговски и други задължения	33	9,501	35,788
Провизии	31	207	466
Финансирания	30	98	95
Задължение за данък върху доходите		687	1,059
Общо текущи пасиви		69,224	142,826
Пасиви, пряко свързани с активи, класифицирани като държани за продажба	7	40	587
Общо пасиви		151,605	193,893
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		425,088	432,889



Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор



Тошка Василева
 Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

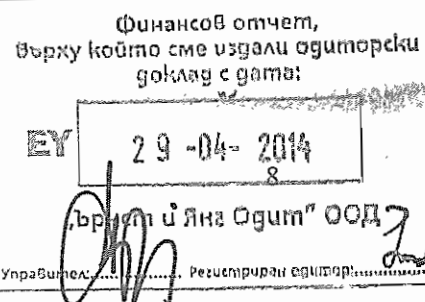
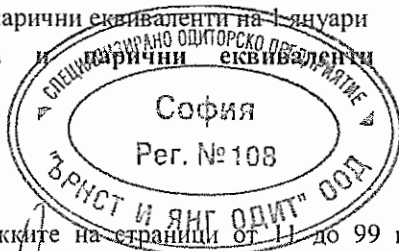
В хиляди лева

	<u>Бележки</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Оперативна дейност</i>			
Постъпления от клиенти		103,007	82,471
Плащания на доставчици		(61,748)	(38,488)
Плащания, свързани с възнаграждения		(22,013)	(23,458)
Платени корпоративни данъци върху печалбата		(3,441)	(1,320)
Курсови разлики		(171)	(204)
Други (плащания) / постъпления		(502)	1,851
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>15,132</u>	<u>20,852</u>
<i>Инвестиционна дейност</i>			
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи		2,670	852
Плащания за придобиване на дълготрайни активи и изграждането им по стопански начин		(4,937)	(29,095)
Възстановени парични заеми и лихви		4,396	1,127
Отпуснати парични заеми		(224)	(5,164)
Плащания за операции с финансови активи		-	(318)
Получени дивиденди от инвестиции		-	1,103
Постъпления от продажба на инвестиции		-	15,239
Получени лихви по предоставени заеми, депозити и разплащателни сметки		103	316
Други постъпления		22	415
Нетен наричен поток от / (изнолзван в) инвестиционна дейност		<u>2,030</u>	<u>(15,525)</u>
<i>Финансова дейност</i>			
Постъпления от емтиране на ценни книжа		34	-
Получен облигационен заем		30,000	-
Плащане при обратно изкупуване на ценни книжа	27	(790)	-
Получени лихвоносни заеми и привлечени средства		2,872	32,701
Върнат облигационен заем		(21,714)	-
Върнати лихвоносни заеми и привлечени средства		(23,551)	(31,980)
Платени дивиденди		(382)	(311)
Изплатени лихви, такси и комисионни по заеми и привлечени средства		(7,167)	(7,497)
Други плащания		(204)	(326)
Нетен паричен поток използващ във финансова дейност		<u>(20,902)</u>	<u>(7,413)</u>
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти		(3,740)	(2,086)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	26	8,989	11,075
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	26	<u>5,249</u>	<u>8,989</u>

Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване е решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
 Съставител

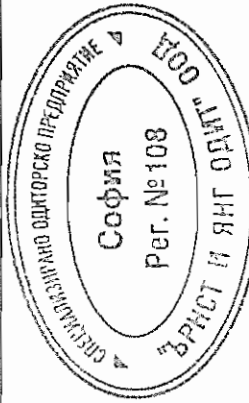


ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За година, приключваща на 31 декември 2013 г.

Полагаш се на собствениците на компанията-майка

	Полагаш се на собствениците на компанията-майка							Общо лиращо собствен участие капитал		
	Акционерен капитал	Премнен резерв	Изкупени собствени акции	Допълнителни резерви	Резерв от телни и хеджирани законови резерви	Неразпределена печалба	Общо Неконтро- лиращо собствен капитал			
На 1 януари 2013 г.	67,978	30,604	-	4,806	(539)	53,291	66,762	222,902	16,094	238,996
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	-	17,276	17,276	(1,455)	15,821
Печалба / (Загуба) за годината	-	-	-	-	-	-	2,458	14,768	5,036	19,804
Друг всеобхватен доход за годината (Бележка 27)	-	-	-	-	246	12,064	19,734	32,044	3,581	35,625
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	246	12,064	19,734	32,044	3,581	35,625
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	114	-	-	(114)	-	-	-
Трансфер между резерви	-	-	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	-	34	34
Капиталови вноски	-	-	(771)	-	-	-	-	(771)	(19)	(790)
Придобиване на собствени акции	-	-	(771)	114	-	-	(114)	(771)	(367)	(1,138)
Общо сделки с акционери	-	-	-	114	-	-	(114)	(771)	(367)	(1,138)
Трансфер на прецентъчен резерв на продадени и трансф към държани за продажби активи към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	(1,411)	1,411	-	-	-
На 31 декември 2013 г.	67,978	30,604	(771)	4,920	(293)	63,944	87,793	254,175	19,308	273,483



Данела Желева
 Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
 Съставител

Пояснителните бележки на страници от 11 до 99 представляват неразделна част от консолидиранния финансов отчет за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

КОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ Е ОДОБРЕН ЗА ФИНАНСОВ ОТЧЕТЪТ
 ВЪРХУ КАКЪТО ЕМЕ ИЗДАВА ЕДИНТЕЛЕН
 ВОКВАЛ С ДИТЕЛ

БВ 29-04-2014

„БРИСТ И ЯНГ ОУДЪТЪТ“ ООД

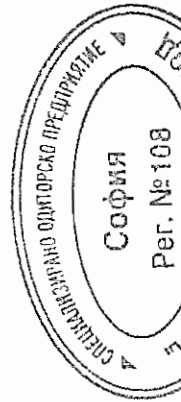
Регистрант емитор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

(Продължение)

	Полагаш се на собствениците на компанията-майка							Общо личащо участие	Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Премиен резерв	Допълнителни резерви и законови резерви	Резерв от хеджира не	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо личащо участие		
На 1 януари 2012 г.	67,978	30,604	7,569	(685)	56,199	66,870	228,535	13,673	242,208
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	(5,811)	(5,811)	(7,030)	(12,841)
Загуба за годината	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход за годината (Бележка 27)	-	-	-	146	-	32	178	(2)	176
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	146	-	(5,779)	(5,633)	(7,032)	(12,665)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви	-	-	(2,763)	-	-	2,763	-	-	-
Разпределени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	(311)	(311)
Придобиване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-	9,764	9,764
Общо сделки с акционери	-	-	(2,763)	-	-	2,763	-	9,453	9,453
Трансфер на преоценъчен резерв на продадени активи към неразпределена печалба	-	-	-	-	(2,908)	2,908	-	-	-
На 31 декември 2012 г.	67,978	30,604	4,806	(539)	53,291	66,762	222,902	16,094	238,996



Бр. 99 преиздаване на разделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

Тошка Василева
Съставител



Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Финансов отчет,
върху който емо издали одиторски
заключения е дата:

ЕУ 29-04-2014

"Български Янг Оудит" ООД

Упр. Обител... Регистриран одитор...

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

1. Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на Индустириален холдинг България АД („Дружеството” или ИХБ АД) и неговите дъщерни дружества („Групата”) за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 25 април 2014 г.

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

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

Общото събрание на акционерите от 27.02.1998 г. приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд България АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд България АД на Индустириален холдинг България АД. Дружеството е с капитал в размер на 67,978,543 лв. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

Към 31 декември 2013 г. Индустириален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (2012 г.: 8), 1 асоциирано дружество (2012 г.: 1) и 17 непреки дъщерни дружества заедно наричани „Групата”. По-подробна информация е представена в Бележка 35.

Предметът на дейност на Групата включва производство и търговия в областта на тежкото машиностроене, корабостроене, кораборемонт и транспорт, операции с недвижими имоти, пристанищни услуги, съпътстващи дейности от/на кораби и сухоzemни транспортни средства, поддръжка и ремонт и други услуги.

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

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти БУЛСТАТ под идентификационен код BG 121631219, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС. Индустириален холдинг България, както и някои от дъщерните дружества (ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром Зем АД) и Машстрой АД – в ликвидация), се търгуват на Българската фондова борса, град София.

2.1. База за изготвяне

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на Индустириален холдинг България АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС“).

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Индустириален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2013 г.

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

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

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

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

Индустириален холдинг България АД е изготвило и представило индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., където инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества са представени по цена на придобиване. Индивидуалният финансов отчет на Индустириален холдинг България АД е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 28 март 2014 г.

Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен на база на принципа за действащо предприятие.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата за периода.

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите на Групата в асоциирани предприятия се отчитат счетоводно при използване на метода на собствения капитал. Асоциирано предприятие е предприятие, в което Групата има значително влияние.

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

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

Делът от печалбата на асоциираните предприятия е показан на лицевата страна на отчета за доходите. Това е печалбата, полагаща се на собствениците на капитала и следователно е печалбата след данъци и неконтролиращите участия в дъщерните дружества на асоциираните предприятия.

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

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

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

в) Превръщане в чуждестранна валута

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

i. Сделки и салда

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Превръщане в чуждестранна валута (продължение)

i. Сделки и салда (продължение)

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

ii. Дружества в Групата

Активите и пасивите на чуждестранните операции, включително репутацията и корекцията до справедлива стойност, се превръщат в български лева по обменния курс на отчетната дата, а отчетите им за доходите се превръщат по обменните курсове на датата на транзакциите. Курсовите разлики, възникващи при това превръщане, се признават в другия всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна операция, компонентът на другия всеобхватен доход, свързан със съответната чуждестранна дейност, се рекласифицира в отчета за доходите.

г) Признаване на приходи

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

Продажби на продукция, стоки и материали

Приходите от продажби на продукция, стоки и материали се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията, стоките и материалите са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Признаване на приходи (продължение)

Предоставяне на услуги (продължение)

Предвид сравнително кратките периоди на извършване на кораборемонтни услуги, приходите от кораборемонт се признават при предаването на кораба на корабособственик.

Приходите от предоставени услуги по рейсов чартър на кораби се признават на база етапа на завършеност на услугата, определена като съотношение на изминатите дни от превоза към общо дните на превоза.

Приходи от пристанищни дейности

Приходите от складова дейност се признават на база на линейния метод за целия срок на договора. Приходите от обработка на товари се признават на база етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя на база на физическата завършеност на работата по договора към отчетната дата.

Приходи от договори за строителство на кораби

Приходите от корабостроене се признават като се прилага методът на процент на завършеност, съгласно който приходът се признава съобразно етапа на завършеност на работата по конкретен договор. Приходите по договора се съпоставят с разходите по него, които са възникнали в процеса на достигане до този етап на завършеност, водещи до отчитане на приходи, разходи и печалба по договора, базиращи се на дела на завършената работа. Призният приход от корабостроене на всеки завършен етап представлява такъв процент от очакваните приходи по конкретния договор, какъвто извършените за етапа разходи имат към очакваните общи разходи по него. Договорените приходи включват първоначално договорената стойност плюс всички изменения на договорената работа, насрещни искове, бонус плащания, доколкото е вероятно, че те ще доведат до приходи, и могат да бъдат надеждно оценени.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени, приходите по договора се признават само до степента на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. При съществуващите информационни системи и счетоводни процеси в Групата, общият размер на разходите, отнасящи се за всеки договор за строителство на кораб, може да се определи достатъчно надеждно и разходите да се осчетоводят, когато завърши строителството на кораба.

Приходи от наем

Приходи от наем се признават в отчета за доходите на база линейния метод за продължителността на договора за наем. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане на имоти се признават като други приходи.

Приходите от тайм чартър на кораби се признават в отчета за доходите на база на линейния метод за продължителността на договора за чартър. Получени допълнителни плащания по чартърните договори се признават като неделима част от общият приход за тайм чартър за периода на чартъра.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

д) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагасма печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

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

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

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

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

Данък върху добовената стойност (ДДС)

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

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

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

е) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато дружество от Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в отчета за доходите или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 33.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) Доходи на персонала (продължение)

Дружествата от Групата имат пенсионни планове с дефинирани доходи, произтичащи от задължението им по силата на българското трудово законодателство, да изплатят на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

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

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

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Инвестиции на разположение за продажба

Финансовите инвестиции на разположение за продажба включват капиталови ценни книжа, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните категории.

Групата има инвестиции на разположение за продажба представляващи капиталови инструменти (Бележка 22). Тъй като тези капиталови инструменти не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена, те се оценяват по цена на придобиване.

Отписване

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

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Инвестиции на разположение за продажба и инвестиции в асоциирани дружества

Ако съществуват обективни доказателства, че инвестиция в некотиран капиталов инструмент, която не се оценява по справедлива стойност, тъй като последната не може да бъде надлежно оценена, е обезценена, то размерът на обезценката се определя, като разлика между отчетната стойност на финансовия инструмент и стойността, която се очаква да бъде възстановена от него, ако тя може да бъде надеждно определена. Тест за обезценка в асоциирани дружества се извършва в съответствие с изискванията на МСС 36. Обезценка се признава в отчета за доходите и не подлежи на възстановяване.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и облигационен заем.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Печалби, възникващи от отписване на финансови пасиви, се признават в други приходи от дейността в консолидирания отчет за доходите.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Компенсиране на финансови инструменти

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

и) Оценка на справедлива стойност

Групата оценява своите финансови инструменти като деривативи, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и земи, сгради и специализирани съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Групата не отчита финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 38.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

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

й) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането

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

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

За целите на счетоводното отчитане на хеджирането, Групата използва и отчита само хеджове на парични потоци.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането (продължение)

В началото на хеджиращото взаимоотношение, Групата определя и документира онова хеджиращо взаимоотношение, към което иска да прилага счетоводното отчитане на хеджирането, както и целите и стратегията за управление на риска при поемането на хеджа. Документацията включва идентифициране на хеджиращия инструмент, хеджирания обект или сделка, естеството на риска, който се хеджира, и как Групата оценява ефективността на промените в справедливата стойност на хеджиращия инструмент при компенсиране на експозицията, свързана с промените в справедливата стойност на хеджирания обект или паричните потоци, свързани с хеджирания риск. Тези хеджове се очаква да бъдат високо ефективни при постигането на компенсиране на промените в справедливата стойност или паричните потоци, и се оценяват текущо за определяне дали реално са били високо ефективни през всички отчетни периоди, за които са определени.

Хеджовете, отговарящи на стриктните критерии за счетоводно отчитане на хеджирането са както следва:

Хеджове на парични потоци

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

Суми, които са признати в другия всеобхватен доход, се прехвърлят в отчета за доходите, когато хеджираната сделка се засегне печалбата или загубата за периода, като например, когато хеджираният финансов приход или финансов разход се признае или когато се осъществи прогнозната продажба. Когато хеджираният обект представлява цената на придобиване на нефинансов актив или нефинансов пасив, признатите в другия всеобхватен доход суми се прехвърлят в първоначалната балансова стойност на нефинансовия актив или пасив.

Ако вече не се очаква да възникне прогнозната сделка или неотменимият ангажимент, кумулативната печалба или загуба, призната по-рано в собствения капитал, се прехвърля в отчета за доходите. Ако хеджиращият инструмент изтече или бъде продаден, прекратен или упражнен без замяна или прехвърляне, или ако неговото определяне като хедж бъде отменено, кумулативната печалба или загуба, призната преди в другия всеобхватен доход остава в него, докато прогнозната сделка или неотменимият ангажимент засегне печалбата или загубата.

Групата използва договори за лихвен суап за хеджиране на експозицията си спрямо променливостта на лихвените проценти в неотменими ангажименти по заеми. За по-подробна информация вижте Бележка 33.

Класификация текущи спрямо нетекущи

Деривативните инструменти, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като текущи или нетекущи, или се разделят на текуща и нетекуща част въз основа на оценката на конкретните факти и обстоятелствата по сделката (т.е. базовите договорени парични потоци).

Когато Групата възнамерява да държи дериватива като икономически хедж (и да не прилага счетоводно отчитане на хеджирането) за период по-дълъг от 12 месеца след отчетната дата, деривативът се класифицира като нетекущ (или се разделя на текуща и нетекуща част), в съответствие с класификацията на базовия обект.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджирането (продължение)

Внедрените деривативи, които не са тясно свързани с основния договор, се класифицират в зависимост от паричните потоци по основния договор.

Деривативни инструменти, които са определени като и представляват ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират според класификацията на базовия хеджиран обект. Деривативният инструмент се разделя на текуща и нетекуща част, единствено ако може да се направи надеждно разпределение между тях.

к) Основен капитал

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

л) Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

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

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

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

м) Обратно изкупуване на собствени акции

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

п) Конвертируеми облигации

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Конвертируеми облигации (продължение)

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

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

о) Нетекущи активи, държани за продажба или за разпределение към собствениците и преустановени дейности

Групата класифицира нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, като държани за продажба или за разпределение към собствениците, ако техните балансови стойности основно ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба или разпределение, отколкото чрез продължаваща употреба. Тези нетекущи активи и групи, държани за продажба или разпределение, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба или разпределение. Разходите за разпределение са тези, които се отнасят пряко към разпределението и възникват вследствие на него, и не включват финансови разходи и разходи за данък върху доходите.

Критериите за класификация на нетекущи активи или групи като държани за разпределение се считат за изпълнени, единствено когато разпределението е много вероятно и активът или групата е на разположение за незабавно разпределение в настоящото си състояние. Действията, необходимите за завършване на фактическото разпределение не трябва да показват, че има вероятност да наетъпят съществени промени или то да не бъде осъществено. Ръководството трябва да е поело ангажимент за завършване на разпределението в рамките на една година от датата на класификацията. Сходни критерии се прилагат и към класификацията на нетекущи активи или групи като държани за продажба.

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

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

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

- Компонент на дружество от Групата, който е ОГПП или група от ОГПП
- Класифицирана като държана за продажба или разпределение, или вече е освободена по този начин, или
- Представлява основна бизнес дейност или географски район.

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

Допълнителни оповестявания са предоставени в Бележка 7. Всички други бележки към консолидирания финансов отчет включват информация за продължаващите дейности, освен ако не е упоменато нещо друго.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Имоти, машини и съоръжения

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

След първоначалното признаване, земите, сградите и определени специализирани съоръжения се оценяват по справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и обезценките, признати след датата на преоценката. Преоценките се извършват достатъчно често (обичайно на период от 5 години), така, че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често. Последната преоценка на земи, сгради и определени специализирани съоръжения с извършена към към 31.12.2013 г. от независими лицензирани оценители.

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

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като преоценъчен резерв в другия всеобхватен доход. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в отчета за доходите, доколкото възстановява намаление от преоценка на същия актив, признато като разход в отчета за доходите. Намалението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се признава като разход в отчета за доходите, освен до степента, в която то компенсира съществуващ преоценъчен резерв, отнасящ се за този актив. Натрупаните амортизации към датата на преоценката се отписват за сметка на намаление на отчетната стойност на актива. Така намерената стойност на актива се коригира до справедливата му стойност. При отписване на актива преоценъчният резерв свързан с него се прехвърля в натрупаните печалби и загуби.

Активи, изградени по стопански начин

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

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

Сгради	7 – 50 години
Специализирани съоръжения	5 – 50 години
Машини, съоръжения и оборудване	4 – 50 години
Транспортни средства (вкл. кораби)	2 – 30 години
Ремонт на кораби	2 – 5 години
Стопански инвентар	5 – 15 години

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

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

р) Инвестиционни имоти

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

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

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

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

с) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Групата като лизингополучател

Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за доходите.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

с) Лизинг (продължение)

Групата като лизингополучател (продължение)

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Лизингов договор, при който Групата запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Групата, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

г) Разходи по заеми

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

у) Нематериални активи

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

Групата оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен.

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

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

Патенти, лицензи и търговски марки	2 – 20 години
Програмни продукти	2 – 10 години
Подобрения на наети активи	14.7 години

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ф) Материални запаси

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

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

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

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

х) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

х) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

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

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

Репутация

Групата извършва тест за обезценка на репутацията веднъж годишно или по-често, когато събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

Репутацията се тества за обезценка като се определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който тя е разпределена. Когато възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци е по-ниска от балансовата стойност, се признава загуба от обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

ц) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

ч) Провизии

Общи

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ч) Провизии (продължение)

Провизия за гаранционно обслужване

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

Обременяващи договори

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

ш) Доходи на акция

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

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

щ) Правителствени дарения (отсрочено финансиране)

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

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Промени в счетоводната политика

Групата е анализираща счетоводната си политика по отношение на инвестиционни имоти. Преди Групата е оценявала инвестиционните имоти по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Към 1 януари 2013 г., Групата е решила да промени счетоводната си политика за последващо оценяване на инвестиционни имоти, като е приложила модела на справедливата стойност за последващо оценяване на инвестиционните имоти съгласно МСС 40, тъй като счита, че тази политика е по-последователна с възприетия модел на последваща оценка на земи и сгради по преоценена стойност съгласно МСС 16 и предоставя надеждна и по-уместна информация за инвестиционните имоти. Оценката на справедливите стойности е направена от независим лицензиран оценител.

МСС 8 *Счетоводни политики, промени в приблизителни счетоводни оценки и грешки* изисква промените в счетоводни политики да бъдат прилагани ретроспективно, т.е. да бъдат направени преизчисления на сравнителната информация за и към началото на най-ранния представен период (за 2012 г. и към 1 януари 2012 г.).

Групата е оценила, че ефектът от ретроспективното прилагане би бил несъществен за нейното финансово състояние към 1 януари 2012 г. и към 31 декември 2012 г., както и за финансовото ѝ представяне за годината, приключваща на 31 декември 2012 г. Групата е възприела промяната в счетоводната политика ефективно от 1 януари 2013 г., изхождайки от параграф 8 на МСС 8 *Счетоводни политики, промени в приблизителни счетоводни оценки и грешки*, който позволява да не се прилагат ретроспективно промени в счетоводни политики, когато съпътстващият ефект е оценен като несъществен.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО), възприети от 1 януари 2013 г.:

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* – *Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход*
- МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменен)*
- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)* – *Нетиране на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година.

Ако възприемането на стандарт или разяснение е оказало ефект върху финансовия отчет на Групата, този ефект е описан по-долу:

МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* – *Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход*

Измененията в МСС 1 изискват групиране на компонентите на другия всеобхватния доход така, че тези, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в последващ отчетен период, следва да се представят отделно от онези, които не могат. За тази цел, в отчета за другия всеобхватен доход добавени две подзаглавия „Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“ и „Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“. Освен тази промяна, касаеща представянето на другия всеобхватен доход, измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСС I Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение като част от проекта за подобрения в МСФО – цикъл 2009 – 2011 година)

Изменението разяснява разликата между доброволно и задължително представяне на сравнителна информация. В случаите, когато отчитащото предприятие реши да представи доброволно един или повече сравнителни периода в допълнение на минимално изисквания такъв, то следва да представи и съответната сравнителна информация за доброволно представените допълнителни сравнителни периоди в пояснителните бележки към финансовия отчет. Когато отчитащото предприятие представи втори сравнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен период, в резултат на ретроспективни преизчисления или рекласификации, то не трябва да добавя и съответстващата сравнителна информация към началото на най-ранния представен период в пояснителните бележки. Тази промяна, касаеща представянето на сравнителна информация, не засяга финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 19 Доходи на пазети лица (Изменен)

Основните промени в МСС 19 (Изменен), приложими към Групата, могат да се обобщят както следва:

- Актюерските печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. В предходните отчетни периоди, Групата е признавало актюерските печалби и загуби незабавно в печалбата или загубата за периода.
- Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от (а) датата на допълнение или съкращение в плана и (б) датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана. В резултат на това, разходите за минал стаж, за които лицата все още не са получили право на парично плащане, вече не могат да се признават разсрочено до момента на получаване на такова право.

МСС 19 (Изменен) въвежда по-разширени оповестявания, които са направени в Бележка 32.

Преходните разпоредби на МСС 19 (Изм.) изискват промените да бъдат приложени ретроспективно, т.е. да бъдат направени преизчисления на сравнителната информация за и към началото на най-ранния представен период (за 2012 г. и към 1 януари 2012 г.). Групата е оценила, че ефектът от ретроспективното прилагане би бил несъществен за нейното финансово състояние към 1 януари 2012 г. и към 31 декември 2012 г., както и за финансовото ѝ представяне за годината, приключила на 31 декември 2012 г. Затова, Групата е възприела промените в МСС 19 ефективно от 1 януари 2013 г., изхождайки от пар. 8 на МСС 8 Счетоводни политики, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки, който позволява да не се прилагат счетоводни политики, когато съпътстващият ефект е оценен като несъществен.

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 се установява като единствен източник на изисквания и насоки по отношение на оценяването по справедлива стойност. Стандартът не променя кога следва да се използва справедливата стойност за целите на оценяването или оповестяването на актив или пасив, а въвежда единна рамка за това как да се определи справедливата стойност по МСФО. МСФО 13 дефинира справедливата стойност като екзит цена и въвежда допълнителни оповестявания. Групата е преразгледала политиките си по отношение на оценяването по справедлива стойност с оглед насоките на МСФО 13 и е преценило, че той няма съществен ефект върху неговите оценки по справедлива стойност. Там, където по отношение на актив или пасив, се изискват допълнителни оповестявания съгласно МСФО 13, те са добавени в съответната пояснителна бележка за актива или пасива. Йерархията на справедливата стойност е оповестена в Бележка 37.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Посочените по-долу изменения в стандартите не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Групата:

- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови пасиви*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година (без МСС 1 *Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение)*, описан отделно по-горе)

Рекласификации

Извършени са някои рекласификации на сравнителната информация засягащи консолидирания отчет за паричните потоци, с цел постигане на последователност в представянето с текущия отчетен период:

- В отчета за паричните потоци „Постъпления от клиенти“ и „Плащания към доставчици“ към 31 декември 2012 г. са намалени с 7,723 хил. лв., за да се представят на нетна база входящи и изходящи парични потоци към дружество от Групата, във връзка със сделки тип „комисионен износ“.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Групата като лизингополучател

Групата е сключила договори за лизинг на имоти, сгради и оборудване. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Групата, договорите се третираат като оперативни лизинги.

Преустановени дейности

През 2012 г. ръководството на Групата е взело решение за продажба на съвкупност от обособени обекти и движими вещи, собственост на „Машстрой“ АД – в ликвидация. Ликвидацията на дружеството ще бъде довършена през 2014 г., съгласно решение на акционерите от март 2013 г. Затова, ръководството е класифицирало Машстрой АД – в ликвидация като нетекущи активи държани за продажба към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2013 г. Ръководството счита, че дъщерното дружество отговаря на критериите да бъде класифицирано като държано за продажба към тази дата поради следните причини:

- Повечето от активите на Машстрой АД – в ликвидация са продадени през 2012 и 2013 г. Оставащите активи са на разположение за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние и могат да бъдат продадени на потенциален купувач.
- Ръководството очаква преговорите по продажба на оставащите активи да бъдат финализирани и ликвидацията да бъде приключена в рамките на 2014 г.

Подробна информация е оповестена в Бележка 7.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения
(продължение)

Преценки (продължение)

Приходи от извършени прегледи с посредничеството на чуждестранни агенти и инспектори – когато се действа като принципал

Въз основа на сключени споразумения с чуждестранни агенти и инспектори, част от прегледите на кораби се извършват посредством тези агенти и инспектори, за което се издава фактура на клиента – корабособственик и той получава фактура за извършената услуга от агента / инспектор. Тези договорености са анализирани според специфични критерии, за да се определи дали се действа като принципал или като агент. Достигнато е до заключение, че и за двата вида договорености се действа като принципал, тъй като:

- Поета е отговорността пред клиента за предоставянето на услугата и класа, който носят сертифицираните кораби.
- Предоставянето на услугите по прегледи се извършват на цени определени от доставчика на услугата;
- Носи се кредитния риск от несъбираемост на вземанията от съответните клиенти - корабособственици.

Договори за тайм чартъри на кораби – когато се действа като лизингодател при сключване на договори за тайм чартъри на кораби

Въз основа на сключените споразумения корабите се предоставят на трети лица (чартъри) за определен период от време, като всички променливи разходи, свързани с поддръжката на корабите, са за сметка на чартъра. Постоянните разходи по експлоатация на корабите са за сметка на корабособственика.

Описаните договори са анализирани спрямо специфични критерии и е преценено, че те съдържат лизингови споразумения. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху корабите не се поемат от чартъра, договорите за тайм чартъри се третират като оперативни лизинги в консолидирания финансов отчет.

Отсрочен данъчен пасив върху дъщерни дружества и асоциирани дружества, отчитани по метода на собствения капитал

Съгласно изискванията на параграф 39 и параграф 44 от МСС 12 Групата е направила анализ на временните разлики възникващи от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия към 31 декември 2013 г. На база на преценка за вероятността за реализация на тези разлики и очакваните данъчни резултати, не се налага признаване на отсрочени данъчни активи или пасиви върху тях към отчетната дата.

Тест за обезценка на част от репутацията в дъщерни дружества

В зависимост от това как се управлява и следи дейността на Групата, ръководството е идентифицирало показатели за обезценка на един от обектите генериращи парични потоци (ОГПП), представляващ дъщерното дружество, за което са установени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в който ОГПП оперира и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация е оповестена в Бележка 19.

Тест за обезценка на кораби

За целите на теста за обезценка на корабите, ръководството е установило определени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на активите е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес сектора, в които тези дружества оперират и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация е оповестена в Бележка 18.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

Признаване на кораби

До края на 2012 г. дъщерното дружество Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е извършвало строителство на кораби съгласно строителни договори. Ако корабът е бил използван в сегмент „морски транспорт“ от Групата (поради прекратяване, канцелиране на строителни договори или други обстоятелства), той се е прехвърлял от материален запас (незавършено производство) към дълготраен материален актив. Следваната политика на Групата е била корабът да се признае като дълготраен материален актив по договорената покупна стойност и други съпътстващи разходи (нетна реализируема стойност), ако е по ниска от общия размер на фактически извършените разходи за строителството на кораба. Тъй като при тогава прилаганите информационни системи и счетоводни процеси общият размер на разходите за строителство на кораба е можело да се оцени, едва когато строителството приключи, съответно в този период се е признавала и загуба от обезценка, ако такава е била необходима.

Функционална валута на дъщерни дружества

При изготвянето на настоящия консолидиран отчет, ръководството на Групата е анализирано транзакциите, които извършват и отчетат дъщерните дружества от сегмент „Морски транспорт“, регистрирани на Маршалските острови. Основната част от приходите, разходите и финансирането на тези дружества са деноминирани в щатски долари. Групата е анализирала тези обстоятелства, свързани с дружествата от този сегмент, и е преценила, че тяхната функционална валута следва да бъде щатски долари. В резултат на този анализ, ефективно от 1 януари 2013 г. курсовите разлики, които възникват в резултат от превръщането на активите, пасивите и отчетите за доходите на тези чуждестранни операции, се признават в другия всеобхватен доход. Преди Групата е признавала курсовите разлики от това превръщане в консолидирания отчет за доходите. Тази промяна на функционалната валута е приложена проспективно в съответствие с изискванията на МСС 21, параграф 35.

Други

В зависимост от това как се управлява и следи процеса по оборотно и дългосрочно финансиране на Групата, ръководството счита, че усвоената част в размер на 3,000 хил. лв. за оборотно финансиране от договор сключен с търговека банка, за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, акредитиви и оборотно финансиране на Индустириален холдинг България АД и/или дружества от неговата група следва да бъде представена като дългосрочно задължение. Преценката е направена на база на историята на договора, който датира от 2006 г., условията по него за ежегодно удължаване с писмена молба от ползвателя, намерението на ръководството да продължи да използва лимита за повече от 12 месеца, както и липса на основания за предсрочното му изиекване от страна на банката кредитор.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Провизия за гаранционно обслужване

Групата признава провизия за задължението си да осигури гаранционно обслужване за конструираните кораби и за задължението си да гарантира доброто изпълнение на продадена готова продукция и извършени ремонтни услуги. Определянето на провизията за гаранционно обслужване изисква ръководството да направи преценка относно потенцианите разходи по гаранцията на база техническа оценка и исторически данни за подобни гаранции. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка за необходимата провизия за гаранционно обслужване е в размер на 226 хил. лв. (2012 г.: 508 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 31.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2013 г., задължението на Групата за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 367 хил. лв. (2012: 172 хил. лв.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена в Бележка 32. Групата очаква да учреди всички годишни компенсируеми отпуски изцяло в рамките на 12 месеца след края на отчетния период.

Полezni животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения и оборудване е представена в Бележка 2.2 п), а на нематериалните активи – в Бележка 2.2 у).

Обезценка на вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 500 хил. лв. (2012 г.: 314 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 23 и Бележка 25.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция

Групата признава обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция до тяхната нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обръщаемостта на незавършеното производство и готовата продукция и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Към 31 декември 2013 г. най-добрата преценка за необходимата обезценка на материали, незавършено производство и готова продукция е в размер на 1,151 хил. лв. (2012 г.: 1,155 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 24а.

Отсрочени данъци върху натрупани данъчни загуби и разходи за лихви, които подлежат на пренасяне в бъдещи периоди по регулацията на слабата капитализация

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на дружествата от Групата. Към 31 декември 2013 г. Групата има данъчни загуби, които подлежат на пренасяне в бъдещи периоди, в размер на 78,148 хил. лв. (2012 г.: 79,299 хил. лв.) и разходи за лихви, които подлежат на пренасяне в бъдещи периоди по регулацията на слабата капитализация, в размер на 13,923 хил. лв., за които са признати отсрочени данъчни активи в размер респективно на 1,799 хил. лв. и нула (2012 г.: 1,941 хил. лв. и нула). Допълнителна информация за отсрочените данъци е оповестена в Бележка 17.

Преценка на земи, сгради, специализирани съоръжения и инвестиционни имоти

Групата отчита земите, сградите и определено специализирано оборудване по преоценени стойности, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход. В допълнение, Групата отчита инвестиционни имоти по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите. Оценката на справедливите стойности е направена от независим лицензиран оценител с ефективна дата към 30 ноември 2013 г. Оценителят е потвърдил, че оценката е валидна към 31 декември 2013 г. Подробна информация относно справедливата стойност и използваните оценителски методи е представена в Бележки 18 и 21.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет. Групата планира да анализира приложимостта и да оцени ефектите от тези стандарти върху финансовото състояние и резултатите от дейността ѝ, както и върху оповестяванията в бъдещи финансови отчети. Групата очаква да възприеме тези стандарти за първи път, когато те влязат в сила.

- МСС 19 *Пенсионни планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – Изменение* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)* (в сила след 1 януари 2014 г.);

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

- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСС 32 *Финансови инструменти (Изменение): Представяне* – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСС 36 *Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи* – Изменение (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСС 39 *Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране* – Изменения (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване* (в сила след 1 януари 2015 г.);
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 11 *Съвместни споразумения* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- *Инвестиционни предприятия (Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27)* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- КРМСФО 21 *Налози* (в сила след 1 януари 2014 г.);
- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (в сила след 1 януари 2015 г.);
- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година (в сила след 1 януари 2015 г.);
- Преходните разпоредби (Изменения в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12) (в сила след 1 януари 2014 г.);
- МСФО 14 – *Деятности с регулирани цени* (в сила след 1 януари 2016 г.).

5. Оперативни сегменти

Информацията по оперативни сегменти е представена спрямо бизнес секторите на Групата и в зависимост от организацията на нейната вътрешна управленска структура.

Групата включва следните оперативни сегменти (бизнес сектори):

- *Морски транспорт:* менажиране на кораби, търговско мореплаване, свързаните с него производство – технически спедиторски и посреднически дейности, корабен брокераж и корабно агентиране.
- *Пристанищна дейност:* извършване на пристанищни услуги и съпътстващи дейности от/на кораби и сухоземни транспортни средства, контейнеризация и деконтейнеризация, складова дейност, обработка на товари, товаро-разтоварни и складови услуги, транспортно-спедиторски услуги, предоставяне на ел.енергия, вода и бункерование, приемане на отпадъци, наемане на подемно-транспортни машини и други.
- *Машиностроене:* Производство и продажба на металорежещи машини; производство, ремонт и продажба на електрически машини; и металолеене.
- *Корабостроене и кораборемонт:* Производство и ремонт на кораби, довършителни работи и преустройство на плавателни съдове и всички видове плаващи съоръжения, както и свързаните с тях услуги.
- *Други дейности:* Извършване на консултантски услуги, производство на мебели, сделки с недвижими имоти, класификация и сертификация, освидетелстване и технически надзор на кораби, речни круизи, експлоатация на кораби, хотелиерство, ресторантьорство, продажба на стоки, организиране на екскурзии в страната и чужбина и др. дейности незабранени от закона.

Всички сегменти се намират и извършват дейност на територията на България с изключение на дружествата – корабособственици, регистрирани на Маршалови острови (от сегмент „Морски транспорт“).

През 2012 г. Групата е продала бизнесите си свързан с речни круизи, хотелиерство, ресторантьорство, организиране на круизи и производство на мебели (от сегмент „Други дейности“).

През 2012 г. е приключено строителството на кораб 102. В следствие на липсата на подписани договори за строителство на нови кораби, ръководството на Групата е започнало реструктуриране на дейността на Булярд Корабостроителна индустрия ЕАД от началото на 2013 г. В отчетените резултати от дейността за 2012 г. в сегмента "Корабостроене и кораборемонт" (приходи от сделки между сегментите) са включени приходи в размер на 46,356 хил. лв. и загуба в размер на 11,926 хил. лв. от строителството на кораб 102. Въз основа на факта, че през 2013 г. няма корабостроителните дейности и съответно не са отчитани резултати от дейността, сумите, приложими за този сегмент, представени в консолидирания финансов отчет за 2013 г. и 2012 г., не са изцяло съпоставими.

По този начин, основната дейност е пренасочена от корабостроене към кораборемонт, конверсил и производство на метални конструкции за нуждите на корабостроенето, строителната индустрия и енергийната промишленост.

Вътрешно сегментното ценообразуване се определя по начин подобен на преки сделки съгласно сключени договори между купувач-продавач (трети лица). Вътрешно сегментните приходи са елиминирани.

Финансовите резултати за съответния сегмент, активите и пасивите включват съответните суми, които могат директно да се отнесат за даден сегмент, както и тези, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Активите и пасивите, приходите и разходите, които не са разпределени, включват репутация, неконтролиращо участие и свързани с тях разходи.

Капиталовите разходи за даден сегмент представляват общите разходи направени през периода с цел придобиване на активи, които се очаква да бъдат използвани повече от един отчетен период.

Някои финансови активи и пасиви не се разпределят към сегменти, защото се управляват на групово ниво.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

5. Оперативни сегменти (продължение)

Приходите от продажби могат да се анализират по пазари (по местоположението на клиентите) както следва:

	<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
В България		16,932	8,189
Извън България		80,927	78,900
		97,859	87,089
Дълготрайни активи	<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
В България		180,869	159,758
Извън България		205,369	218,158
		386,238	377,916

Дълготрайните активи се състоят от дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

5. Оперативни сегменти (продължение)

Бизнес сектори

	Морски транспорт		Корабостроене и кораборемонт		Пристанищна дейност		Машностроене		Други дейности		Елиминирани суми		Консолидирани суми	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>В хиляди лева</i>														
Общо приходи от външни клиенти и други приходи	51,733	38,822	9,336	6,393	6,988	5,462	35,969	37,153	19,378	1,615	-	123,404	89,445	
Приходи от сделки между сегментите	73	313	251	46,567	5	-	17	1	41	66	(387)	(46,947)	-	
Общо приходи	51,806	39,135	9,587	52,960	6,993	5,462	35,986	37,154	19,419	1,681	(387)	(46,947)	123,404	89,445
Разходи за лихви	(3,595)	(4,083)	(1,081)	(542)	(88)	(74)	(66)	(79)	(2,140)	(1,984)	-	(6,970)	(6,762)	
Приходи от лихви	2	77	6	3	-	21	8	23	148	251	-	164	375	
Разходи за амортизация	(7,551)	(5,799)	(2,765)	(1,787)	(1,222)	(1,090)	(1,502)	(1,586)	(162)	(120)	-	(13,202)	(10,382)	
Обезценка на дълготрайни активи	(5,469)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,469)	-	
Обезценка на репутация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,164)	-	
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност	2,266	3,607	(135)	(13,761)	1,337	1,379	5,363	5,015	16,655	(804)	-	23,322	(4,564)	
Нетни финансови разходи												(4,087)	(1,081)	
Печалба от асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	72	56	-	72	56	
(Разход за) / приход от данък върху доходите	(247)	(181)	(105)	230	(165)	(153)	(596)	(457)	(1,850)	(200)	-	(2,963)	(761)	
Загуба от преустановени дейности												(523)	(6,491)	
Нетна печалба / (загуба) за годината												15,821	(12,841)	

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

5. Оперативни сегменти (продължение)

	Морски транспорт		Корабостроене и кораборемонт		Пристанищна дейност		Машностроене		Други дейности		Консолидирани суми	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>В милиони лева</i>												
Оперативни активи на сегмента	212,229	226,655	100,171	94,135	50,119	41,540	53,189	51,283	3,439	11,243	419,147	424,856
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	1,893	1,821	1,893	1,821
Репутация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,048	6,212
Общо активи	212,229	226,655	100,171	94,135	50,119	41,540	53,189	51,283	5,332	13,064	425,088	432,889
Оперативни пасиви на сегмента	3,340	4,434	6,911	11,973	1,801	1,110	6,046	7,166	349	18,766	18,447	43,449
Лихвоносни заеми и привлечени средства	74,802	87,123	15,760	21,224	1,379	940	2,381	1,049	-	-	94,322	110,336
Облигационен заем	-	-	-	-	-	-	-	-	30,313	21,946	30,313	21,946
Задължения към свързани лица	5,810	12,484	-	-	-	-	-	-	1,841	4,336	7,651	16,820
Данъчни задължения	73	13	2	-	159	39	285	302	353	988	872	1,342
Общо пасиви	84,025	104,054	22,673	33,197	3,339	2,089	8,712	8,517	32,856	46,036	151,605	193,893
Капиталови разходи	249	46,889	2,112	184	3,423	20,730	3,074	1,056	85	442	8,943	69,301

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

6. Бизнес комбинации

През 2013 г. Групата учреди ново дружество Агро Пари АД с общ капитал от 100 хил. лв.(капитал от 10,000 бр. обикновени поименни акции с право на глас и с номинална стойност 10 лв. всяка), в което записва 66% дялово участие. Основната дейност на дружеството включва консултантска дейност във връзка с управление на недвижими имоти. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията през м. октомври 2013 г.

Учредяването не представлява бизнес комбинация по смисъла на МСФО 3.

Придобиване на дъщерни дружества през 2012 г.

През 2012 г. Групата придоби 51% от акциите на Булпорт Логистика АД чрез своите дъщерни дружества КЛВК АД и Международен индустриален холдинг България АГ. Сделката бе осъществена чрез размяна на дълг срещу собственост. Булпорт логистика АД е дружество, което развива дейност в областта на пристанищна дейност, ремонт и съхранението на малки плавателни съдове и складове под наем. Придобиването представлява бизнес комбинация и за нейното отчитане е приложен МСФО 3.

Групата е избрала да оцени неконтролиращото участие в придобитото дружество по пропорционалния дял от придобитите разграничими нетни активи.

Подробна информация за придобиването на дружеството и осчетоводяването на финалните стойности във връзка с метода на покупката е предоставена по-долу.

Придобито дъщерно дружество	Държава	Ефективна дата за счетоводни цели
Булпорт Логистика АД	България	31 октомври 2012 г.

Подробната информация за справедливите стойности на придобитите разграничими нетни активи към датата на придобиването, репутацията / печалба от изгодна покупка възникваща при придобиването и общото възнаграждение, е представена по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност, призната при придобиването през 2012 г.
Имоти, машини и съоръжения (Бележка 18)	19,884
Търговски и други вземания	213
Отсрочени данъчни активи (Бележка 17)	221
	<u>20,318</u>
Търговски и други задължения	(392)
	<u>(392)</u>
Нетни активи	<u>19,926</u>
Неконтролиращо участие (49% от стойността на нетните активи)	<u>(9,764)</u>
Придобити нетни активи	<u>10,162</u>
Печалба от изгодна покупка, възникваща при придобиването (Бележка 16)	<u>(2,619)</u>
Общо възнаграждение	<u>7,543</u>

Общото възнаграждение представлява договорената цена за покупката на 51% от акциите на Булпорт Логистика АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

6. Бизнес комбинации (продължение)

Печалбата от изгодна покупка възниква от структурирането на придобиването като размяна на дълг срещу собственост. Съответно няма изходящ паричен поток за Групата, а общото възнаграждение е уредено срещу намаление на съществуващи вземания.

7. Преустановени дейности

Следвайки целта си за фокусиране върху бизнес сегментите си – машиностроене, морски транспорт, корабостроене, кораборемонт и пристанишна дейност, през месец април 2012 г. Индустиален холдинг България АД продаде инвестицията си в дъщерното дружество Августа Мебел АД, чийто основен предмет на дейност е производството на мебели, а през м. май 2012 г.- инвестициите в бизнеса с речни круизи, които бяха предмет на дейност на асоциираните дружества Дунав Турс АД и Иструм Травъл.

От 2009 г. вследствие на намалението в търсенето на произвежданата от Машстрой АД – в ликвидация продукция, Дружеството премина към режим на поддържане на технологичен капацитет и ограничено производство на компоненти, с минимален персонал и производствени мощности. През 2013 г. и 2012 г. Дружеството продаде своите имоти (земи и сгради), както и производственото си оборудване и наличните материали, незавършено производство и готова продукция. На 22 март 2013 г. Общото събрание гласува решение за прекратяване на дейността на дружеството и обявяването му в ликвидация. На 18 април 2013 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано прекратяване на дейността на Машстрой АД – в ликвидация и обявяването му в ликвидация. Към 31 декември 2013 г. Дружеството е все още в процес на ликвидация. Очакванията са ликвидацията да приключи през първото нолугодие на 2014 г.

На проведено общо събрание на акционерите на 18 февруари 2014 г. на дъщерно дружество Агро Пари АД е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

Поради този факт, финансовите отчети на Машстрой АД – в ликвидация и на Агро Пари АД за 2013 г. и 2012 г. не са изготвени на база принципа-предположение за действащо предприятие, а на база предположението за преустановяване на дейността и ликвидация в краткосрочен план. Съответно, всички активи и пасиви са представени по тяхната очаквана нетна реализируема стойност и са представени в настоящия консолидиран финансов отчет като активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба. Резултатите от оперативна дейност след данъци за 2013 г. и 2013 г. са представени като загуба от преустановени дейности.

На 1 декември 2013 г. на Общо събрание на Съвета на директорите на дъщерното дружество ЗММ Нова Загора АД е взето решение за продажбата на земя и сгради, разположени в гр. Нова Загора, с балансова стойност 1,168 хил. лв., в резултат на което същите са рекласифицирани като нетекущи активи държани за продажба към 31 декември 2013 г. На 1 декември 2013 г. е сключен комисионен договор с посредник, съгласно който земята и сградите активно се маркетират на пазара на недвижими имоти.

Активите са оценени по тяхната балансова стойност, която е по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходи за продажбата им.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

7. Преустановени дейности (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Приходи	20	4,589
Разходи	(540)	(9,260)
Резултати от оперативна дейност	(520)	(4,671)
Финансови разходи	(3)	(45)
Приход от данък върху доходите	-	155
Резултат от оперативна дейност след данъци	(523)	(4,561)
Загуба от продажба на преустановена дейност	-	(898)
Данък върху печалбата на преустановена дейност	-	(67)
Печалба от продажба на асоциирани дружества	-	176
Данък върху печалбата от продажба на асоциирани дружества	-	(1,141)
Резултат отчетен от трансакциите но загуба на контрол и значително влияние	-	(1,930)
Загуба за годината от преустановени дейности	(523)	(6,491)

Основните статни активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба са представени по – долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Имоти, машини и съоръжения	1,377	434
Търговски и други вземания	10	40
Пари и парични средства (Бележка 26)	39	495
Активи, класифицирани като държани за продажба	1,426	969
Търговски и други задължения	(40)	(587)
Пасиви, пряко свързани с активи, класифицирани като държани за продажба	(40)	(587)
Нетни активи, свързани с преустановена дейност	1,386	382

Доход на акция (в лева):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Основен доход на акция от загуба за годината от преустановени дейности полагаща се на собствениците на компанията – майка (Бележка 28)	(0.0061)	(0.0821)
Доход на акция с намалена стойност от загуба за годината от преустановени дейности полагаща се на собствениците на компанията – майка (Бележка 28)	(0.0045)	(0.0708)

Нетните парични потоци от преустановени дейности са следните:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Паричен поток (използван в) /от оперативна дейност	(776)	3,883
Паричен поток, използван в инвестиционна дейност	(40)	(2,380)
Паричен поток, от / (използван във) финансова дейност	34	(1,063)
Нетно (намаление) / увеличение на паричните средства	(782)	440

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

8. Приходи

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Продажба на услуги	54,588	42,862
- в т. ч. услуги по чартиране	51,471	38,411
Продажба на продукция	32,103	33,041
Пристанищна дейност	6,327	5,134
Кораборемонт	3,861	3,508
Продажба на стоки и материали	980	1,577
Корабостроене	-	967
	<u>97,859</u>	<u>87,089</u>

9. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Печалба от преценка на инвестиционни имоти (Бележка 21)	3,251	-
Приходи от наеми	1,225	803
Печалба от продажба на дълготрайни активи (Бележка 9б)	888	573
Излишъци от инвентаризация на дъщерно дружество	839	-
Приходи от застрахователни обезщетения	380	-
Приходи от финансираня (Бележка 30)	69	75
Възстановена обезценка на материални запаси (Бележка 24а)	49	240
Други приходи	584	665
	<u>7,285</u>	<u>2,356</u>

9а. Отписани задължения по продадени права на акционери

Задълженията по продадени права на акционери са възникнали в резултат на увеличението на акционерния капитал през 2007 г. Тези акционери не са упражнили правата си да запишат акции от увеличението на капитала и в резултат на това, неупражнените права са продадени на служебен аукцион на Българска фондова борса – София АД, като Индустиален холдинг България АД получава сумата през януари 2008 г. и започва да изплаща сумите на притежателите на неупражнени права от 4 февруари 2008 г. През февруари 2013 г. Групата прекрати изплащането на парите от продажба на неупражнени права във връзка с увеличение на капитала от 2007 г. поради изтичане на давностния срок на задължението за изплащане на сумите на 4 февруари 2013 година. Тези задължения са отписани в отчета за доходите през настоящия период.

9б. Печалба от продажба на дълготрайни активи

В хиляди лева

	Бележка	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Приход от продажба на дълготрайни активи		2,667	883
Балансова стойност на продадени активи		(1,779)	(310)
	9	<u>888</u>	<u>573</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

10. Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ЗММ Нова Загора АД	247	445
ЗММ Сливен АД	219	(419)
Леярмаш АД	182	189
ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ АД)	(57)	81
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	<u>(111)</u>	<u>(22,348)</u>
	<u>480</u>	<u>(22,052)</u>

11. Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	2,666	(38)
Леярмаш АД	69	-
ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ АД)	34	70
КРЗ Порт-Бургас АД	-	3
Кораб Даймънд Скай	-	46,377
Кораб Марциана	<u>-</u>	<u>314</u>
	<u>2,769</u>	<u>46,726</u>

През 2012 г. е завършено изграждането на кораб Даймънд Скай и той е капитализиран като дълготраен актив от дружество от Групата. Не са изградени или придобивани нови кораби през 2013 г.

12. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Спомагателни материали	(15,671)	(14,701)
Основни материали	(13,343)	(39,595)
Ел. енергия	(2,001)	(2,598)
Резервни части	(1,498)	(1,006)
Други	<u>(513)</u>	<u>(599)</u>
	<u>(33,026)</u>	<u>(58,499)</u>

Намалението в разходите за основни материали се дължи основно на факта, че през 2013 г. не са извършвани дейности по корабостроене, които обикновено са свързани с интензивно металоемко производство.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

13. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Услуги от подизпълнители	(13,196)	(13,413)
Ремонти	(1,820)	(1,252)
Застраховки	(1,434)	(1,412)
Наеми	(1,000)	(1,051)
Охрана	(762)	(776)
Съобщителни услуги	(418)	(379)
Реклама	(148)	(107)
Такси морска регистрация и техническа документация	(79)	(169)
Други	(2,256)	(2,635)
	<u>(21,113)</u>	<u>(21,194)</u>

14. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Заплати	(18,020)	(18,721)
Задължително социално осигуряване	(2,313)	(2,618)
Договори за управление	(1,373)	(1,411)
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	(75)	(62)
Начисления за неползвани отпуски	(79)	(105)
Начисления по МСС 19 - обезщетения при пенсиониране (Бележка 32)	(39)	(23)
Други разходи за персонала	(723)	(748)
	<u>(22,622)</u>	<u>(23,688)</u>

Средносписъчният персонал на Групата през 2013 г. е 1,292 служители (2012 г.: 1,436 служители).

15. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Обезценка (Бележка 15а)	(9,939)	(1,276)
Разходи за командировки	(464)	(284)
Себестойност на продадени активи	(266)	(423)
Разходи по ликвидация на дълготрайни материални активи	(222)	(50)
Разходи за глоби, неустойки и лихви	(32)	(19)
Съдебни задължения и гаранции	(8)	(58)
Други разходи	(2,437)	(2,810)
	<u>(13,368)</u>	<u>(4,920)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

15а. Загуби от обезценка

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Обезценка на кораби (Бележка 18)	(5,469)	-
Обезценка на репутация (Бележка 19)	(2,164)	-
Обезценка на земи, сгради и специализирани съоръжения (Бележка 18)	(1,054)	-
Обезценка на материални запаси (Бележка 24а)	(920)	(1,054)
Обезценка на вземания (Бележка 25)	(332)	(222)
	<u>(9,939)</u>	<u>(1,276)</u>

Към 31.12.2013 г. ръководството на Групата е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за обезценка на отчетените активи – кораби. В резултат на това Групата е признала обезценка на дълготрайни материални активи - кораби в размер на 5,469 хил. лв. Подробна информация относно теста за обезценка е представен в Бележка 18.

Към 31.12.2013 г. ръководството на Групата е направило тест за обезценка на положителната репутация. В резултат на това Групата е признала обезценка на репутацията в размер на 2,164 хил. лв. Подробна информация относно теста за обезценка е представен в Бележка 19.

Обезценката на земи, сгради и специализирани съоръжения е в резултат от направената преоценка в дружества от Групата. Подробна информация относно преоценката и използваните оценителски методи е представена в Бележка 18.

През 2013 г. е отчетена загуба от обезценка на материални запаси в размер на 920 хил. лв. (2012 г.: 1,054 хил. лв.) като 891 хил. лв. (2012 г.: 983 хил. лв.) от тях се падат на материални запаси от корабостроене. Намерението на ръководството е те да бъдат вложени в кораборемонт или да бъдат реализирани чрез продажба на трети лица. Отчетена е обезценка, съобразена с евентуалните разлики в балансовата стойност на наличните материални запаси и тяхната възстановима стойност.

16. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Финансови приходи		
Положителни валутно-курсови разлики, нетно	3,329	3,302
Приходи от лихви	164	375
Печалба от изгодна покупка (Бележка 6)	-	2,619
Други финансови приходи	-	3
	<u>3,493</u>	<u>6,299</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(6,970)	(6,762)
Отрицателни разлики от операции с инвестиции	-	(14)
Други финансови разлики	(610)	(604)
	<u>(7,580)</u>	<u>(7,380)</u>

Разходите за лихви през 2013 г. са основно във връзка с получени парични заеми от банки и нефинансови институции в размер на 4,773 хил. лв. (2012 г.: 4,678 хил. лв.), лихви по облигационни заеми, емитирани от Индустириален холдинг България АД, за периода 01.01.2013 г. - 31.12.2013 г. в размер на 1,933 хил. лв. (2012 г.: 1,800 хил. лв.) и лихви по лихвен суап в размер на 264 хил. лв. (2012 г.: 284 хил. лв.)

През 2012 г. в резултат на придобиване от Групата на 51 % от капитала на Булпорт логистика АД е отчетена печалба от изгодна покупка в размер на 2,619 хил. лв. Допълнителна информация е представена в Бележка 6.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Финансови приходи и финансови разходи (продължение)

Отчетените курсови разлики през 2013 г. се дължат основно на преоценката на (1) банков кредит в японски йени, ползван от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД със срок на погасяване 2018 г.; (2) банкови кредити в размер на 20 милиона щатски долара, получени от Приват инженеринг АД, с краен падеж месец август 2018 г. През 2012 г. във финансовите приходи са отчетени освен преоценките на заеми (1) и (2) и преоценките на (3) инвестиционен кредит в размер на 11 милиона щатски долара, ползван от дъщерното дружество Тириста Лтд. и (4) заем от 37,300 хил. щатски долара, ползван от дъщерното дружество Сердика Лтд. През 2013 г. преоценката на заеми (3) и (4) е отчетена в отчета за всеобхватния доход, така както е описано в Бележка 3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения. В предходните години тези разлики са отчитани в консолидирания отчет за доходите.

17. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за от данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2013 г. и 2012 г., включват:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Консолидиран отчет за доходите		
<i>В хиляди лева</i>		
Разход за текущ данък върху доходите	(2,883)	(966)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	(80)	205
Разхода за данък върху доходите, отчетен в консолидирания отчет за доходите	<u>(2,963)</u>	<u>(761)</u>
<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Консолидиран отчет за всеобхватния доход		
Оценка по справедлива стойност на хедж на парични потоци	(27)	(16)
Преоценка на земи, сгради и специализирани съоръжения	(1,903)	-
Актьорски загуби	29	-
Отсрочен данък, отчетен директно в другия всеобхватен доход	<u>(1,901)</u>	<u>(16)</u>
Данък върху доходите, отчетен в консолидирания отчет за промените в собствения капитал		
<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Отсрочен данък, свързан с преоценен резерв на продадени активи	140	-
Текущ данък, свързан с преоценен резерв на продадени активи	(140)	-
Данък върху доходите, отчетен директно в собствения капитал	<u>-</u>	<u>-</u>

През 2013 г. номиналните законови ставки на данъка върху доходите за България и Швейцария са съответно 10% и 8.5% (2012 г.: 10% и 8.5%). За 2014 г. те остават непроменени. Дружествата от Групата регистрирани на Маршалските острови не подлежат на данъчно облагане.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между данъка върху доходите и счетоводната печалба / (загуба) преди данъци умножена по приложимата номинална данъчна ставка за Индустириален холдинг България АД за отчетните периоди, е както следва:

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Печалба / (Загуба) преди данъци от продължаващи дейности	19,307	(5,589)
Загуба преди данъци от преустановени дейности	(523)	(5,438)
Печалба / (Загуба) преди данъци	18,784	(11,027)
(Разход за) / Приход от данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% (2012 г.: 10%)	(1,878)	1,103
Непризнати разходи за лихви по реда на слабата капитализация	(300)	(464)
Обезценка на репутация, за която не е признат отсрочен данъчен актив	(216)	-
Неизползвани данъчни загуби и други временни разлики, за които не е признат отсрочен данъчен актив	(207)	(1,364)
Признаване на данъчни загуби, за които не е бил признат отсрочен данъчен актив	137	47
Разходи, непризнати за данъчни цели	(54)	(27)
Други разлики	(445)	17
Ефект от непризнати временни разлики, свързани с продажбата на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	(1,138)
Приходи, неподлежащи на облагане	-	12
Разход за данък върху доходите при ефективна данъчна ставка от 15.77% (2012 г.: (16.45%))	(2,963)	(1,814)
Разход за данък, отчетен в консолидирания отчет за доходите	(2,963)	(761)
Разход за данък, отнасящ се за преустановени дейности (Бележка 7)	-	(1,053)
	(2,963)	(1,814)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17. Данък върху доходите (продължение)

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. отсрочените данъчни пасиви и активи и свързаните ефекти върху консолидирания отчет за доходите са формирани както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Консолидиран отчет за финансовото състояние		Консолидиран отчет за доходите	
	2013	2012	2013	2012
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>				
Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти	(9,456)	(7,756)	63	204
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неизползвани данъчни загуби за пренасяне	1,799	1,941	(142)	(81)
Задължения по финансов дериватив	33	60	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	37	12	(4)	(6)
Начисления за неизползван отпуск	29	24	5	1
Други начисления за персонала	4	13	(9)	6
Обезценка на материални запаси	115	115	-	96
Обезценка на търговски вземания	51	19	32	7
Обезценка на инвестиция на разположение за продажба	16	10	6	10
Провизии за гаранции и съдебни спорове	23	52	(29)	(5)
Други начисления	-	2	(2)	(27)
(Разход за) / Приход по отсрочени данъци			(80)	205
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(7,349)	(5,508)		
Отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, както следва:				
Отсрочени данъчни активи	56	429		
Отсрочени данъчни пасиви	(7,405)	(5,937)		
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	(7,349)	(5,508)		

Равнение на отсрочените данъчни пасиви, нетно

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
На 1 януари	(5,508)	(6,187)
(Разход за) / Приход от данъци за годината, признат в консолидирания отчет за доходите	(80)	205
Разход за данъци за годината, признат в другия всеобхватен доход	(1,901)	(16)
Приход от данъци за годината, признати директно в собствения капитал	140	-
Преустановени дейности	-	269
Отсрочени данъци, придобити в бизнес комбинации (Бележка 6)	-	221
На 31 декември	(7,349)	(5,508)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17. Данък върху доходите (продължение)

Към отчетната дата Групата е отчетела неизползвани разходи за лихви съгласно регулацията на слабата капитализация в България, за които не е признат отсрочен данъчен актив в размер на 13,923 хил. лв. (2012 г.: 10,927 хил. лв.), които могат да се използват в периода 2014 – 2018 г. в зависимост от данъчния период на тяхното възникване. Свързаният с тях непризнат отсрочен данъчен актив възлиза на 1,393 хил. лв. (2012 г.: 1,093 хил. лв.).

Групата е реализирала данъчни загуби, подлежащи на приспадане в бъдещи периоди само в дружества регистрирани в България както следва:

<u>Данъчен период</u>	<u>Период за приспадане на данъчните загуби</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>В хиляди лева</i>			
2008 г.	от 2009 г. до 2013 г.	-	4
2009 г.	от 2010 г. до 2014 г.	9,786	9,905
2010 г.	от 2011 г. до 2015 г.	26,459	28,378
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	29,227	29,513
2012 г.	от 2013 г. до 2017 г.	11,030	11,499
2013 г.	от 2014 г. до 2018 г.	1,646	-
Приложима данъчна ставка		<u>10%</u>	<u>10%</u>
Общо данъчни загуби за приспадане		<u>78,148</u>	<u>79,299</u>
Признат отсрочен данъчен актив		<u>1,799</u>	<u>1,941</u>
Непризнат отсрочен данъчен актив		<u><u>6,016</u></u>	<u><u>5,989</u></u>

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби на тези дружества от групата, които са ги понесли. Съгласно приложимото данъчно законодателство в България, периодът за пренасяне и приспадане на данъчните загуби е пет години.

Временни разлики, свързани с отчитане на инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия по метода на собствения капитал, за които отсроченият данъчен пасив не е признат, са в размер на 64,357 хил. лв. към 31 декември 2013 г. (2012 г.: 69,117 хил. лв.).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2012 г.	107,120	53,767	6,967	184,605	1,106	353,565
Придобити	-	506	201	-	48,629	49,336
Придобиване на дъщерни дружества (Бележка 6)	18,508	1,315	6	-	55	19,884
Отписани	(7,309)	(3,360)	(846)	-	(363)	(11,878)
Трансфери	408	591	245	46,830	(48,074)	-
Трансфери към нематериални активи	-	-	-	-	(139)	(139)
Трансфери към материални запаси	-	-	-	-	(9)	(9)
Трансфери към държани за продажба	(86)	(451)	-	-	-	(537)
На 31 декември 2012 г.	118,641	52,368	6,573	231,435	1,205	410,222
На 1 януари 2013 г.	118,641	52,368	6,573	231,435	1,205	410,222
Придобити	100	2,955	522	27	4,515	8,119
Преоценка на активи	14,386	4,643	-	-	-	19,029
Отписани	(1,650)	(1,996)	(470)	-	(28)	(4,144)
Трансфер към активи държани за продажба (Бележка 7)	(1,242)	-	-	-	-	(1,242)
Трансфери	1,677	2,575	745	-	(4,997)	-
Обезценка (Бележка 15а)	(1,054)	-	-	-	-	(1,054)
Трансфери от нематериални активи	-	-	-	-	61	61
Трансфери от материални запаси	-	477	-	-	-	477
Трансфер към инвестиционни имоти (Бележка 21)	(518)	-	(35)	-	-	(553)
Елиминиране на амортизация при преоценки	(2,901)	(1,671)	-	-	-	(4,572)
На 31 декември 2013 г.	127,439	59,351	7,335	231,462	756	426,343

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Амортизация и обезценка:						
На 1 януари 2012 г.	2,263	18,897	3,802	7,483	-	32,445
Разходи за амортизация за годината	775	2,724	614	5,794	-	9,907
Отписани активи	(638)	(1,958)	(693)	-	-	(3,289)
Трансфери към държани за продажба	(7)	(96)	-	-	-	(103)
На 31 декември 2012 г.	2,393	19,567	3,723	13,277	-	38,960
На 1 януари 2013 г.	2,393	19,567	3,723	13,277	-	38,960
Разходи за амортизация за годината	797	2,661	828	7,525	-	11,811
Обезценка (Бележка 15а)	-	-	-	5,469	-	5,469
Трансфери	(7)	7	-	-	-	-
Отписани активи	(121)	(915)	(379)	-	-	(1,415)
Трансфер към активи държани за продажба (Бележка 7)	(74)	-	-	-	-	(74)
Трансфер към инвестиционни имоти (Бележка 21)	(87)	-	(7)	-	-	(94)
Елиминиране на амортизация срещу отчетна стойност	(2,901)	(1,671)	-	-	-	(4,572)
На 31 декември 2013г.	-	19,649	4,165	26,271	-	50,085
Нетна балансова стойност:						
Към 1 януари 2012 г.	104,857	34,870	3,165	177,122	1,106	321,120
Към 31 декември 2012 г.	116,248	32,801	2,850	218,158	1,205	371,262
Към 31 декември 2013 г.	127,439	39,702	3,170	205,191	756	376,258

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2013 г. ръководството на Групата е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за обезценка на отчетените активи – кораби: корабите м/к Емона, м/к Марциана, м/к Карвуна, м/к Антея, м/к Даймънд Сий и м/к Даймънд Скай. Ръководството е извършило тест за обезценка на корабите към 31 декември 2013 г. като е взело предвид изброените в Бележка 19 (тест за обезценка на репутация) фактори.

Балансовата стойност на тези активи към отчетната дата е 205,191 хил. лв.

Възстановимата стойност на всеки актив – кораб е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за 30-годишен период за всеки кораб. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрени от ръководствата на дъщерните дружества бюджети за 2014 г. и са екстраполирани за горепосочения период. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес сектор „морски транспорт“, както и най-актуалните очаквания на ръководството за неговото развитие през прогнозния период.

В резултат на това Групата е признала обезценка на дълготрайни материални активи - кораби в размер на 5,469 хил. лв. (2012 г.: нула).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на всеки кораб се базира на следните основни входящи данни:

- Очаквани приходи от опериране на корабите – прогнозите за първите 2 години са базирани на очакванията на ръководството (отразяващи ефектите на текущата икономическа обстановка) и за следващите години са базирани на десетгодишните коригирани средни величини на годишното равнище на тайм-чартърите за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Очаквани разходи за обслужване и поддръжка за корабите – базирани на коригираните величини на очакваните годишни постоянни разходи за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Очаквани инвестиции в подмяна и поддръжка на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
- Дни в експлоатация на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб.

Ръководството е приложило норма на дисконтиране след данъци в размер на 7.48% (2012 г: 7.09%). Нормите за дисконтиране се базират на средно претеглената цена на капитала на подобни компании на Група Индустриален холдинг България, коригирана за отразяване на факторите на специфичния риск за съответния бизнес сектор - морски транспорт.

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката (тайм-чартърен еквивалент / приходи и нормата на дисконтиране) и съответната стойност на обезценка на корабите е представен в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>Загуба от обезценка на кораби (обща сума)</u>
2013	
<i>Норма на дисконтиране</i>	
Увеличение от 0.5%	(7,066)
Намаление от 0.5%	(3,756)
<i>Нива на тайм – чартърни еквиваленти</i>	
Увеличение от 0.5%	(5,022)
Намаление от 0.5%	(5,917)
<i>В хиляди лева</i>	<u>Загуба от обезценка на кораби (обща сума)</u>
2012	
<i>Норма на дисконтиране</i>	
Увеличение от 0.5%	(1,244)
Намаление от 0.5%	няма
<i>Нива на тайм – чартърни еквиваленти</i>	
Увеличение от 0.5%	няма
Намаление от 0.5%	няма

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Заложени активи

Във връзка с издаване на банков гаранции и/или акредитиви на доставчици и ползвани банков кредити са вписани ипотечи или са учредени особени залози върху имоти, машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства, включително пет от шестте кораба, собственост на дружества от групата, с обща балансова стойност към 31 декември 2013 г. в размер на 265,067 хил. лв. (2012 г.: 237,289 хил. лв.) (Бележка 29б). В тази сума са включени и всички дълготрайни материални активи на КРЗ Порт Бургас АД на стойност 26,893 хил. лв. - дружество, което е заложено пред търговска банка към 31.12.2013 г. за обезпечаване на договор за кредит и на договор за издаване на банкови гаранции на компанията-майка.

Машини и съоръжения на финансов лизинг

Дълготрайни материални активи с балансова стойност към 31.12.2013 г. за 1,795 хил. лв. (2012 г.: 1,722 хил. лв.) са придобити по финансов лизинг. Към датата на консолидирания финансов отчет неиздължената част по договорите за финансов лизинг възлиза на 1,379 хил. лв.

Имоти, машини и съоръжения в процес на изграждане

Активите в процес на изграждане представляват закупени машини, които все още не са приведени в състояние за въвеждане в експлоатация, както и разходи за основни ремонти на съществуващи активи, които не са приключили към 31 декември 2013 г. в размер на 392 хил. лв. (2012 г.: 347 хил. лв.); конструкции в процес на изграждане и разходи по дейности, свързани с разработване на генерален план за разширение на пристанище КРЗ Порт Бургас АД в размер на 351 хил. лв. (2012 г.: 449 хил. лв.).

Преоценка на земи, сгради и специализирани съоръжения

Земите, сградите и специализираните съоръжения се оценяват по преоценена стойност – справедлива стойност, намалена с натрупаните амортизации и обезценки, признати след датата на преоценката. Справедливата стойност е определена от акредитиран независим оценител чрез пазарен подход и чрез метода на амортизираната възстановителна стойност.

За земите, сградите и специализираните съоръжения, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради спецификите на използваните счетоводни програми в отделните дъщерни дружества и дългите периоди от време, през които тези активи са собственост на Групата.

	2013	2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Преоценка, отчетена в друг всеобхватен доход	19,029	-
Обезценка, отчетена в отчета за доходите (Бележка 15а)	(1,054)	-
Нетна преоценка за периода	<u><u>17,975</u></u>	<u><u>-</u></u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Оповестявания на оценяването на справедлива етойност

Оповестяванията на йерархията на справедлива стойност за преоценените имоти са представени в Бележка 37. Въз основа на вида, специфичните характеристики и риска на тези земи, сгради и специализирани съоръжения, ръководството е преценило, че те представляват три класа активи по смисъла на МСФО 13 – земи, промишлени и административни сгради и специализирани съоръжения в София, Варна, Бургас, Сливен и Нова Загора.

Оценката на справедливите стойности е направена от независим лицензиран оценител с ефективна дата към 30 ноември 2013 г. Оценителят е потвърдил, че оценката е валидна и към 31 декември 2013 г.

	Оценителски метод	Значителни входящи данни	пенаблюдавани коефициенти,	Интервал
Земи	Метод на пазарните сравнения	Коригиращи приложени аналози	към пазарните коефициенти,	28% - 80% *
Промислени и административни сгради	Метод на амортизираната възстановителна стойност	Коригиращи изхабяване функционално и икономическо изхабяване	коэффициенти за – физическо, функционално и икономическо	0% - 99% *
Специализирани съоръжения	Метод на амортизираната възстановителна стойност	Коригиращи изхабяване функционално и икономическо изхабяване	коэффициенти за – физическо, функционално и икономическо	65.2% - 95.4% *

* - Широките интервали се дължат на корекциите за специфични показатели на справедливите стойности на активите в дружествата от Групата, които са свързани с местоположение, площ, достъп, инфраструктура, потенциал на устройствената зона, изхабяване и други и варират в зависимост от сравнимостта със съпоставимия актив.

Справедливата стойност на земите е оценена по метода на пазарните сравнения, като са използвани наблюдавани офертни цени на сравними парцели, разположени в промишлените зони на Варна, София, Бургас, Сливен и Нова Загора. Цените са коригирани значително съобразно вида, местоположението, състоянието или предназначението на оценяваните земи. Оценителят също така е приложил корекция за отстъпка в използваните офертни цени от 10%-15%, за да отрази разликата между офертните и реалните цени на сделките. Справедливата стойност на сградите и специализираните съоръжения е определена, като е използван методът на амортизираната възстановителна стойност. При този метод стойността на имотите и съоръженията се определя на базата на актуална стойност на отделните видове строително-монтажни работи, коригирани така, че да отразяват физическо, икономическо и функционално изхабяване.

Значителни увеличения (намаления) в коригиращите коефициенти, приложени към пазарните аналози (като изолирани промени) биха довели до съществено по-ниска (висока) справедлива стойност на земите.

Значителни увеличения (намаления) в коригиращите коефициенти за физическо/ функционално/ икономическо изхабяване (като изолирани промени) биха довели до съществено по-ниска (висока) справедлива стойност на промишлените и административни сгради и специализирани съоръжения.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

19. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериал ни активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Балансова стойност					
На 1 януари 2012 г.	1,042	224	3,392	-	4,658
На 31 декември 2012 г.	3,094	122	3,068	370	6,654
На 31 декември 2013 г.	2,062	489	2,710	-	5,261

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., възлизат на 1,391 хил. лв. (2012 г.: 475 хил. лв.).

Нарастването на размера на нематериалните дълготрайни активи през 2012 г. се дължи на факта, че към 31.12.2012 г. е направен трансфер на лицензи за строителство на кораби в размер на 1,967 хиляди лева от Разходи за бъдещи периоди в Дълготрайни нематериални активи. Лицензите са закупени от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за а строителство на кораби от серията Future 56, като е планирано всеки от лицензите да бъде включен в стойността на съответния новопостроен кораб.

(i) Репутация

<i>В хиляди лева</i>	Репутация
На 1 януари 2012г.	6,212
Движение през периода	-
На 31 декември 2012 г.	6,212
На 1 януари 2013 г.	6,212
Обезценка (Бележка 15а)	(2,164)
На 31 декември 2013 г.	4,048

Тест за обезценка на репутация

Основната част (3,050 хил. лв.) от репутацията към 31 декември 2013 г. се дължи на придобиването на Булярд АД (което по същество е придобиването на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД).

Следвайки подхода от предходни отчетни периоди, ръководството е идентифицирало един обект, генериращ парични потоци (ОГПП) Булярд корабостроителна индустрия като цяло свързан с идентифицираната репутация в Булярд АД (бизнес сектори: корабостроене/ кораборемонт и други дейности).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

19. Нематериални активи (продължение)

Тест за обезценка на репутация (продължение)

Ръководството е извършило тест за обезценка на репутацията разпределени към обекта, генериращ парични потоци към 31 декември 2013 г. като е взело предвид изброените по-долу фактори (които са приложими и за сектор морски транспорт):

- Негативните ефекти на икономическата криза върху световната икономика и търговия, и съответно върху бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, и по-конкретно:
 - Намалението в чартърните нива, приложими за корабите, притежавани от Групата;
 - Стагнацията в строителния и транспортен сектор директно се отразява върху заетостта на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. През последните четири години и до момента не са сключвани нови договори за строителство;
 - Ограничаване, макар и в по-малка степен, на разходите за ремонт и поддръжка на корабите.
- Засилената световна конкуренция в бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт.

Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за 5-годишен период. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрен от ръководството на дъщерното дружество бюджет за 2014 г., екстраполиран за горепосочения период. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес сектора на ОГПП – корабостроене/ кораборемонт, както и най-актуалните очаквания на ръководството за неговото развитие през прогнозния период. Стойността на ОГПП след определен прогнозен период се базира на изчисление на терминалната му стойност.

В резултат на извършения тест, Групата е признала обезценка на репутацията в размер на 2,164 хил. лв. (2012 г.: нула), тъй като балансовата стойност към 31 декември 2013 г. надвишава определената възстановима стойност на ОГПП – корабостроене / кораборемонт.

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на ОГПП корабостроене / кораборемонт се базира на следните основни входящи данни, които се базират на исторически опит и на данни от външни източници:

- Очаквани приходи от кораборемонт, реконструкции на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции;
- Очакваните разходи за извършването на планираните дейности;
- Капиталови разходи за поддържането на активите в оперативно състояние;
- Реструктуриране на дейността на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, и ориентирането на ръководството към отдаване под наем на свободните площи и складове.

Норма на дисконтиране

Ръководството е приложило норма на дисконтиране след данъци в размер на 11.58% (2012 г.: 11.3%). Нормата за дисконтиране се базира на средно претеглената цена на капитала на подобни компании на Група Индустриален холдинг България, коригирана за отразяване на факторите на специфичния риск за съответния бизнес сектор, в който ОГПП оперира – корабостроене/ кораборемонт.

Остатъчна (терминална) стойност

При изчислението на терминалната стойност в теста за обезценка, ръководството е използвало темп на нарастване в терминалния период от 2.5%, което отразява прогнозните нива на инфлацията в световен мащаб (и в частност България).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

19. Нематериални активи (продължение)

Тест за обезценка на репутация (продължение)

Анализ на чувствителността на основните предположения в оценката на възстановимата стойност на ОГПП корабостроене / кораборемонт (нива на приходите и нормата на дисконтиране) и съответната стойност на обезценка на репутацията е представен в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>Загуба от обезценка на репутация (обща сума)</u>
2013	
<i>Норма на дисконтиране</i>	
Увеличение от 0.5%	(4,416)
Намаление от 0.5%	няма
<i>Нива на приходи</i>	
Увеличение от 0.5%	(1,421)
Намаление от 0.5%	(2,906)

<i>В хиляди лева</i>	<u>Загуба от обезценка на репутация (обща сума)</u>
2012	
<i>Норма на дисконтиране</i>	
Увеличение от 0.5%	няма
Намаление от 0.5%	няма
<i>Нива на приходи</i>	
Увеличение от 0.5%	няма
Намаление от 0.5%	няма

20. Инвестиции в асоциирани предприятия

Групата притежава следните инвестиции в асоциирани предприятия:

	Държава	Процент на участие	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Одесос ПМБ АД	България	30.00%	30.00%

През 2012 г. асоциираните дружества Дунав Турс АД и Иструм Травъл са продадени (Бележка 7).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

20. Инвестиции в асоциирани предприятия (продължение)

Финансова информация за асоциираните предприятия от техните индивидуални финансови отчети, консолидирани по метода на собствения капитал в консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Одесос ПМБ АД	Одесос ПМБ АД
Участие	30.00%	30.00%
Текущи активи	813	738
Нетекущи активи	5,639	5,465
Общо активи	6,452	6,203
Текущи пасиви	174	157
Нетекущи пасиви	6	4
Общо пасиви	180	161
Приходи	2,047	1,941
Разходи	(1,808)	(1,753)
Печалба	239	188

Движенията в инвестициите в асоциирани предприятия могат да бъдат анализирани, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Дунав Турс</i>		
Към 1 януари	-	12,871
Дял в увеличението на нетните активи	-	-
Продадено	-	(12,871)
Към 31 декември	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Иструм Травъл</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Инвестиция	-	3,081
Дял в увеличението на нетните активи	-	-
Разпределени дивиденди	-	(985)
Продадено	-	(2,096)
Към 31 декември	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Одесос ПМБ АД</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Към 1 януари	1,821	1,885
Дял в увеличението на нетните активи	72	56
Разпределени дивиденди	-	(120)
Към 31 декември	<u>1,893</u>	<u>1,821</u>
Общо инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември	<u>1,893</u>	<u>1,821</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти представляват склад в гр. Варна, част от административна сграда и прилежащата земя, на територията на гр. Попово, които се отдават под наем.

Така както е оповестено в Бележка 2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания, към 1 януари 2013 г. Групата е променила счетоводните си политика за последващо оценяване на инвестиционни имоти, от оценка по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка към оценка по справедлива стойност.

Оповестяването на йерархията на справедливата стойност е представена в Бележка 37.

Равнение на справедливата стойност

В хиляди лева

	Инвестиционни имоти			
	Офис имоти	Търговски имоти	Складове	Общо
На 1 януари	-	-	-	-
Трансфери от имоти, машини и съоръжения (Бележка 18)	84	148	227	459
Подобрения	-	-	1,009	1,009
Преоценки през консолидирания отчет за доходите (Бележка 9)	3	5	3,243	3,251
На 31 декември	87	153	4,479	4,719
Нереализирани печалби за периода, включени в консолидирания отчет за доходите, статия „Други приходи от дейността“	3	5	3,243	3,251

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Инвестиционни имоти (продължение)

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при оценката на инвестиционните имоти

Основните предположения, които са използвани при оценката на справедливите стойности на инвестиционните имоти са представени по-долу:

	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглено)
Офис имот	Метод на пазарните сравнения	Коригиращи коефициенти, приложени към пазарните аналози	5%-8%
Офис имот	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв.м. Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи, риск от отпадане на наема и лихвена ставка за земята Норма на капитализация Пазарна отстъпка	EUR 8,25/кв.м 27.40% 9% 27%
Търговски имот	Метод на пазарните сравнения	Коригиращи коефициенти, приложени към пазарните аналози	9%-27%
Търговски имот	Метод на капитализиране на бъдещите приходи	Очакван месечен наем на кв.м Коригиращи коефициенти за невъзстановими разходи, риск от отпадане на наема и лихвена ставка за земята Норма на капитализация	EUR 6,51/кв.м. 28.90% 9%
Складове	Метод на амортизираната възстановителна стойност	Коригиращи коефициенти за изхабяване – физическо, функционално и икономическо изхабяване	47%

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценка на справедливата стойност

Справедливата стойност на офис и търговските имоти е определена от независим лицензиран оценител като е използван метода на капитализиране на бъдещите приходи и метода на пазарните сравнения чрез претегляне на стойността от двата метода в съотношение – 70% за метода на капитализиране на бъдещите приходи и 30 % за метода на пазарните сравнения.

При определянето на справедливата стойност на офис и търговските имоти, посредством метода на капитализиране на бъдещите приходи, са използвани годишните брутни приходи от наеми, изчислени на база на договорени наемни ставки, коригирани с коефициент, отчитащ невъзстановимите разходи, риска от отпадане на наема и лихвената ставка на земята. Така изчислените коригирани годишни нетни приходи от наеми са капитализирани за приблизителния остатъчен полезен живот на актива. В допълнение справедливата стойност на имота е оценена и по метода на пазарните сравнения, като са използвани наблюдавани офертни цени на три сравними имота. Цените са коригирани значително съобразно местоположението, предназначението, размера и състоянието на оценяваните имоти. Оценителят също така е приложил корекция за отстъпка в използваните офертни цени от 10%, за да отрази разликата между офертните и реалните цени на сделките.

Справедливата стойност на складовете е определена от независим оценител, като е използван методът на амортизираната възстановителна стойност. При този метод стойността на имотите се определя на базата на актуална стойност на отделните видове строително-монтажни работи, коригирани така, че да отразяват физическо, икономическо и функционално изхабяване. Оценката на справедливите стойности е направена с ефективна дата 30 ноември 2013 г., като оценката е валидна към 31 декември 2013 г.

Анализ на чувствителността

Значителни увеличения/ намаления в наемните ставки на кв.м. биха довели до съществено по-висока/ ниска справедлива стойност на търговските и офис имоти, изчислена съгласно метода на капитализиране на бъдещите приходи.

Значителни увеличения / намаления в коригиращите коефициенти за невъзстановимите разходи, отпадане на наема и лихвената ставка за земята биха довели до съществено по-ниска/ висока справедлива стойност на търговските и офис имоти, изчислена съгласно метода на капитализиране на бъдещите приходи.

Значителни увеличения / намаления в коригиращите коефициенти, приложени към пазарните аналози биха довели до съществено по-ниска / висока справедлива стойност на търговските и офис имоти, изчислена съгласно метода на пазарните сравнения

Значителни увеличения/ (намаления) в коригиращите коефициенти за физическо/ функционално/ икономическо изхабяване (като изолирани промени) биха довели до съществено по-ниска/ (висока) справедлива стойност на складовете.

22. Инвестиции на разноложение за продажба

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Метеко АД	3	3
Други	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>4</u>	<u>4</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Дългосрочни вземания

<i>В хиляда лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Нетекуща част от предоставени парични заеми (Бележка 25)	-	3,141
Лихвоносно разсрочено вземане по договор за продажба на акции	1,150	1,275
<i>Нелихвоносни търговски вземания, бруто</i>	68	590
<i>Минус: Корекция до амортизируема стойност (Бележка 25)</i>	-	(29)
Нелихвоносни търговски вземания, нетно	68	561
	<u>1,218</u>	<u>4,977</u>

Лихвоносно разсрочено вземане по договор за продажба на акции в размер на 1,150 хил. лв. е свързано с продажбата на дяловото участие на ИХБ АД в дъщерното дружество Август Мебел АД. Възникналото вземане от продажбата в размер на 1,500 хил. лв. (767 хил. евро) е разсрочено и в зависимост от периодите на плащане е представено като дългосрочно и съответно краткосрочно вземане.

Към 31.12.2013 г. е подписано допълнително споразумение между Индустириален холдинг България АД и купувача на акциите на Август Мебел АД, с което първоначално договорената цена е редуцирана с 200 хил. лв. Отстъпката в първоначално договорената цена е в резултат на постигнато съгласие за извън съдебно уреждане на съдебен спор по гр. Дело №512/2012 г. касаещ съсобствено недвижимо имущество на Август Мебел АД и Окръжен кооперативен съюз и Централен кооперативен съюз. Постигната е предварителна договореност за парично уреждане на спора от страна на Август Мебел АД.

Вземанията по отпуснат паричен заем към 31.12.2012 г. са свързани с инвестиционни намерения на дружество от групата, което участва в проект в сферата на възобновяемите енергийни източници. В тази връзка дружеството е предоставило обезпечен заем на собственика на инвестицията с общ размер 4,303 хил. лв. (2,200 хил. евро), 6 % годишна лихва и срок на погасяване с две дати : 31 март 2013 г. и 21 март 2014 г. През април 2013 г. целият заем е погасен предсрочно.

24. Материални запаси

<i>В хиляда лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Суровини, материали и други консумативи	14,739	19,738
Обезценка на суровини, материали и други консумативи	(1,083)	(1,007)
Незавършено производство (Бележка 24а)	3,658	3,306
Обезценка на незавършено производство	(35)	(8)
Готова продукция	1,655	2,196
Обезценка на готова продукция	(33)	(140)
Стоки	2	1
	<u>18,903</u>	<u>24,086</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

24а. Незавършено производство

<i>В хиляда лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Незавършено производство по машиностроене	3,611	3,175
Други, свързани с корабостроене и кораборемонт	12	123
	<u>3,623</u>	<u>3,298</u>

Движението в обезценката на материалите, незавършеното производство и готовата продукция е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
На 1 януари	(1,155)	(523)
Призната през годината (Бележка 15а)	(920)	(1,054)
Възстановена	49	240
Отписана през годината	875	-
Преустановени дейности	-	182
На 31 декември	<u>(1,151)</u>	<u>(1,155)</u>

Признатата през 2013 г. обезценка е свързана основно с отчетена обезценка в размер на 891 хил. лв. (2012 г.: 983 хил. лв.) на материални запаси, свързани с корабостроене. Намерението на Групата относно материални запаси закупени за корабостроене е те да бъдат вложени в кораборемонт, или да бъдат реализирани чрез продажба на трети лица. Поради тази причина е отчетена обезценка, съобразена с евентуалните разлики в балансовата стойност на наличните материални запаси и тяхната възстановима стойност.

Отписаната обезценка през 2013 г. е свързана с продадени стоманени листи от сегмент корабостроене и кораборемонт, за които е била начислена обезценка в размер на 875 хил. лв. към 31.12.2012 г.

25. Търговски и други вземания

<i>В хиляда лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Търговски вземания	4,598	4,151
Минус: Натрупана обезценка	(487)	(285)
Търговски вземания, нетно	4,111	3,866
Краткосрочна част на предоставен паричен заем на Алфа Енерджи Ка (Бележка 23)	-	1,176
Авансови плащания и предплатени разходи	947	1,134
Вземания по данъци	512	591
Краткосрочна част от вземания от продажба на акции (Бележка 23)	5	155
Предоставени гаранции	-	73
Съдебни вземания	13	17
Минус: Натрупана обезценка	(13)	-
Други вземания	83	123
	<u>5,658</u>	<u>7,135</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

25. Търговски и други вземания(продължение)

Движението в натрупаната обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания е следното:

<i>В хиляди лева</i>	Обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми търговски вземания
На 1 януари 2012 година	(122)
Обезценка на вземания до амортизируема стойност (Бележка 15а, 23)	(29)
Призната (Бележка 15а)	(193)
Отписана	25
Възстановена	5
На 31 декември 2012 година	(314)
На 1 януари 2013 година	(314)
Призната (Бележка 15а)	(332)
Отписана	140
Възстановена	6
На 31 декември 2013 година	(500)

26. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляда лева</i>	2013	2012
Парични средства в банки	5,142	8,446
Парични средства в брой	68	48
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние	5,210	8,494
Парични средства и парични еквиваленти от преустановени дейности (Бележка 7)	39	495
Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци	5,249	8,989

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

27. Акционерен капитал и резерви

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
67,978,543 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	67,978	67,978
	<u>67,978</u>	<u>67,978</u>

Капиталът на Групата се състои от 67,978,543 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 декември 2013 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

<i>Акционер</i>	Брой акции към 31.12.2013 г.	2013	2012
Венсайд Ентърпрайзис	20,399,604	30.01%	30.01%
БУЛЛС АД	9,537,921	14.03%	14.03%
ЗУПФ Алианс България АД	4,646,278	6.83%	6.83%
ДЗХ АД	3,977,174	5.85%	5.85%
Сток Турс АД	3,540,523	5.21%	5.21%
Други	<u>25,877,043</u>	<u>38.07%</u>	<u>38.07%</u>
	<u>67,978,543</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Равнение на издадените акции:	<u>Брой акции</u>	<u>Сума</u>
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Издадени и напълно платени обикновени акции</i>		
На 1 януари 2012 г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>
На 31 декември 2012г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>
На 31 декември 2013 г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

27. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Равнение на премийния резерв	Сума
<i>В хиляди лева</i>	
На 1 януари 2012 г.	30,604
На 31 декември 2012 г.	30,604
На 31 декември 2013 г.	30,604

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2013 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 4,920 хил. лв. (2012 г.: 4,806 хил. лв.).

Обратно изкупени собствени акции

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции, Управителният съвет на Индустиален холдинг България АД взе решение, че броят акции, които ще се изкупят за 2013 г. е до 3% от регистрирания капитал на Групата, който към момента е 67,978,543 броя акции, а именно до 2,039,356 броя акции.

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

За периода 01.01.2013 - 31.12.2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средна цена за акция 0,794 лв. за брой и разходи по придобиването им в размер на 3 хил. лв.

През текущата година са обратно изкупени 5,440 броя акции в дъщерно дружество ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ АД) при средна цена 3.50 лв., възлизащи общо на 19 хил. лв. Обратно изкупените акции отразени в намаление на неконтролиращото участие по стойността на обратно изкупуване.

Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв се използва за отразяване на увеличенията в справедливата стойност на земите, сградите и специализираното оборудване (нетно от отсрочените данъчни ефекти) и намаленията в тази стойност, до степента в която те са свързани с увеличения в стойността на същия актив, които преди са признати в другия всеобхватен доход. Към 31 декември 2013 г. преоценъчният резерв възлиза на 63,944 хил. лв. (2012 г.: 53,291 хил. лв.).

Резерв от хеджиране на парични потоци

Резервът от хеджиране на парични потоци съдържа ефективната част от взаимоотношенията по хеджове на парични потоци, възникнали към отчетната дата. Сумата от 293 хил. лв. към 31 декември 2013 г. (2012 г.: 539 хил.лв.) включва загубата от деривативния лихвен суап (нетно от данъци), която се счита за ефективен хеджинг (Бележка 33). Движението в резерва през 2013 г. в размер на 246 хил. лв. (2012 г.: 146 хил.лв.) отразява също ефекта от хеджиране на паричните потоци, нетно от данъци.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

27. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци:

В таблицата по-долу е представено движението на промените в другия всеобхватен доход по видове резерви в собствения капитал:

Към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Резерв от хеджиране на парични потоци	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо	Неконтролиращо участие
Ефекти от хеджиране, нетно от данъци	246	-	-	246	-
Курсови разлики при преизчисление на чуждестранни дейности	-	-	2,681	2,681	-
Преценка на земи, сгради и специализирани съоръжения	-	12,064	-	12,064	5,062
Актюерски загуби	-	-	(257)	(257)	(27)
Други промени	-	-	34	34	1
	246	12,064	2,458	14,768	5,036

Към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева

	Резерв от хеджиране на парични потоци	Неразпределена печалба	Общо	Неконтролиращо участие
Ефекти от хеджиране, нетно от данъци	146	-	146	-
Курсови разлики при преизчисление на чуждестранни дейности	-	9	9	-
Други промени	-	23	23	(2)
	146	32	178	(2)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

28. Доходи на акция

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

Изчислението на основния доход на акция към 31.12.2013 г. се базира на нетната печалба, полагаща се на собственици на компанията – майка, възлизаща на 17,276 хил. лв. (2012: загуба от 5,811 хил. лв.) и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., от 67,572 хил. бр. (2012: 67,978 хил. бр.).

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

<i>В хиляда лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Нетна печалба/ (загуба) за годината	15,821	(12,841)
Нетна печалба/ (загуба), полагаща се на собствениците на компанията – майка	<u>17,276</u>	<u>(5,811)</u>
Разходи за лихви по облигационни заеми, нетно от данъци	1,742	1,620
Нетна печалба/ (загуба), полагаща се на собствениците на компанията – майка за доход на акция с намалена стойност	<u>19,018</u>	<u>(4,191)</u>
Нетна печалба / (загуба), от продължаващи дейности, полагаща се на собственици на компанията – майка	17,689	(231)
Разходи за лихви по облигационни заеми, нетно от данъци	1,742	1,620
Нетна печалба, от продължаващи дейности, полагаща се на собствениците на компанията – майка за доход на акция с намалена стойност	<u>19,431</u>	<u>1,389</u>
Средно претеглен брой обикновени акции		
<i>В хиляди броя акции</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Издадени обикновени акции към 1 януари	67,978	67,978
Обратно изкупени собствени акции	(967)	-
Брой обикновени акции към края на съответния период	<u>67,011</u>	<u>67,978</u>
Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември	<u>67,572</u>	<u>67,978</u>
<i>В хиляди броя акции</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември	67,572	67,978
Средно претеглен ефект на конвертируеми облигации	24,251	10,857
Средно - претеглен брой обикновени акции, коригирани с ефекта на конвертируеми облигации	<u>91,823</u>	<u>78,835</u>
Основен доход на акция, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	0.256	(0.085)
Основен доход на акция от продължаващи дейности, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	0.262	(0.003)
Доход на акция с намалена стойност, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	0.207	(0.053)
Доход на акция с намалена стойност от продължаващи дейности, полагащ се на собствениците на компанията – майка (в лева)	0.212	0.018

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заемите на Групата. За повече информация, свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, виж Бележка 34 Финансови инструменти.

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Дългосрочни пасиви</i>		
Обезпечени банкови заеми	35,136	43,278
Задължения по лизинг	924	406
	<u>36,060</u>	<u>43,684</u>

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Облигационен заем</i>		
Дългосрочна част	29,912	-
	<u>29,912</u>	<u>-</u>

<i>Краткосрочни пасиви</i>		
Краткосрочна част на обезпечените банкови заеми	57,807	66,112
Други лихвоносни заеми	-	173
Задължения по лизинг	455	367
	<u>58,262</u>	<u>66,652</u>

<i>Облигационен заем</i>		
Краткосрочна част	401	21,946
	<u>401</u>	<u>21,946</u>

29а Облигационен заем

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Облигационен заем	30,000	21,714
Разходи по сделката	(88)	(123)
Начислена лихва	401	355
	<u>30,313</u>	<u>21,946</u>
в т. ч. дългосрочна част	<u>29,912</u>	<u>-</u>
в т. ч. краткосрочна част	<u>401</u>	<u>21,946</u>

Извънредно Общо събрание на акционерите на Индустириален холдинг България АД проведено на 17.12.2012 г. взе следните решения:

1. Решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации;
2. Решение за промяна на условията по облигационната емисия, с ISIN код BG 2100018113;
3. Решение за обратно изкупуване на собствени акции на Индустириален холдинг България АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

29а Облигационен заем (продължение)

На основание чл. 214, ал.1 от ТЗ, представителят на облигационерите, Антоанета Михайлова Димоларова, избран с решение на проведеното на 10.11.2011 г. Първо общо събрание на облигационерите, свика на 17.12.2012 година Общо събрание на облигационерите от емисия корпоративни облигации с ISIN BG 2100018113, издадени от Индустириален холдинг България АД, при следния дневен ред, и на което бяха взети следните решения:

1. Решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации, със следните параметри и цел:
 - Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: до 30,000,000 лева;
 - Номинална стойност на една облигация: 100 лева;
 - Емисионна стойност на една облигация: 100 лева;
 - Брой облигации: до 300,000;
 - Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност, не по-малко от 22,000,000 лева;
 - Срок (матуритет) на облигационния заем: 2 години (24 месеца);
 - Лихва: 6.5 % на годишна база;
 - Период на лихвено плащане: 6 – месечен;
 - Ред за превръщането на облигациите в акции (ред за конвертиране): конвертиране - на падежа на облигациите; всеки облигационер ще има право, съгласно условията на облигационния заем и проспекта за публично предлагане на емисията конвертируеми облигациите, вместо изплащане на притежаваните от него облигации, да ги замени (конвертира) в такъв брой акции, отговарящи на актуалното към момента на замяната конверсионно съотношение.
 - Цел на облигационния заем: средствата от емисията ще бъдат използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG 2100018113, издадена от Индустириален холдинг България АД, частично рефинансиране на кораб Даймънд Скай, разширение на пристанище КРЗ Порт Бургас и други малки проекти на дъщерните дружества на Дружеството.

2. Решение за промяна на условията по облигационната емисия, с ISIN код BG 2100018113, както следва:

В случай, че съгласно решение 1 емисията е успешно записана и заплатена, Общото събрание на акционерите взе решение за промяна на падежа на облигационна емисия с ISIN код BG 2100018113, както следва: плащането на главницата по облигационния заем в размер на 21,713,900 лева ще се извърши до 10 дни от усвояването на средствата по новата емисия облигации, ведно с дължимите лихви до плащането на главницата.

В резултат на изложеното по-горе, Групата представя задължението по облигационна емисия с ISIN код BG 2100018113 като краткосрочен пасив към 31.12.2012 г.

Проспектът за публично предлагане на новата емисия конвертируеми облигации е одобрен от КФН с решение 138-Е/20.02.2013 г.

Публичното предлагане на новата емисия конвертируеми облигации на Индустириален холдинг България АД, приключи успешно, при следните резултати:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 17.04.2013 г.;
- Общ брой издадени права – 67,978,543;
- Общ брой предложени за записване конвертируеми облигации – 300,000;
- Брой записани и платени конвертируеми облигации – 299,998;
- Сума, получена от записаните и платени конвертируеми облигации по набирателната сметка, открита в „Алианц Банк България“ АД – 29,999,800 лева.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

29а Облигационен заем (продължение)

На 24.04.2013 г. е публикувано от Търговския регистър обявление за сключен облигационен заем и покана за първо Общо събрание на облигационерите по емисия конвертируеми облигации, издадени от Индустириален холдинг България АД ISIN код BG2100006134, както и вписан на 24.04.2013 г. в Търговски регистър протокол с решение на Управителния Съвет за свикване на Общо Събрание на Облигационерите и констатиране, че са налице предпоставките за изплащане на главницата по облигационен заем ISIN код BG 2100018113, съгласно решение на Общо събрание на акционерите от 17.12.2012 г. и Общо събрание на облигационерите по облигационен заем ISIN код BG 2100018113 от 17.12.2012 г.

В съответствие с решение на Общо събрание на акционерите от 17.12.2012 г. и Общо събрание на облигационерите по облигационен заем ISIN код BG 2100018113 от 17.12.2012 г., на 26.04.2013 г. се извърши плащане на главницата по емисия конвертируеми облигации, издадени от Индустириален холдинг България АД, емисия с ISIN код BG 2100018113, както и плащане на дължимите лихви по облигациите за периода 19.04.2013 г. – 26.04.2013 г.

Право на лихвено плащане и плащане на главницата имаха притежателите на облигации, които са вписани за такива в книгата, водена от Централен депозитар АД към 19.04.2013 г. Лихвата е 8% на годишна база.

Условията на издадения облигационен заем с ISIN код BG 2100006134 налагат спазване на определени финансови показатели до падежа на облигационната емисия. Емитентът да поддържа съотношение на Пасиви/Активи не по-високо от 65%, съотношение на текуща ликвидност не по-ниско от 0.5 и да поддържа съотношение Лихвоносен дълг / Активи не по-високо от 50%. Тези финансови показатели се изчисляват и докладват на база консолидирани данни за Индустириален холдинг България, на тримесечен период. Ако наруши определените финансови съотношения ИХБ АД трябва да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията, съгласно заложените параметри. В случай, че в този срок не се постигнат заложените параметри Емитентът се задължава да предложи програма, която следва да се одобри от Общото събрание на облигационерите с кворум повече от 50% от издадените облигации и приемане на решението с мнозинство повече от 50 % от представените облигации, които следва да се изпълнят от Емитента.

Облигационери, които притежават съвкупно, заедно или поотделно 25% от облигационния заем имат право да отправят писмено предизвестие до Емитента в елучай на неплащане на дължимата лихва, нарушаване на финансовите съотношения, ликвидация и други условия по облигационния заем и облигациите стават изискуеми и платими по тяхната номинална стойност заедно с натрупаните лихви.

Съгласно издадения и публикуван на уебстраницата на Групата предварителен отчет за спазване на условията по облигационния заем, към 31.12.2013 г., на база на предварителни консолидирани данни, ИХБ АД е в съответствие с всички финансови съотношения.

Към 31 декември 2013 г. на база на окончателни консолидирани данни ИХБ АД е отново в изпълнение на всички финансови съотношения.

На 18.10.2013 г. бе извършено първото лихвено плащане в размер на 977 хил. лв. по емисията облигации, издадена през 2013 г. с ISIN код BG2100006134.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

29б. Банкови заеми и заеми от нефинансови институции

<i>В хиляди лева</i>	Валута	Лихвен процент %	Падеж	2013	2012
Краткосрочни					
Кредитна линия за документарни операции с общ размер 3,000 хил. лв.	Евро	3 М EURIBOR + 4.65%	2013	-	62
Кредитна линия за оборотно финансиране с общ размер 3,000 хил. лв.	Лева	1 М SOFIBOR + 3.8 %	2013	-	2,938
Обезпечен инвестиционен кредит – 975 хил евро - краткосрочна част	Евро	3 М EURIBOR + 4.20%	2015	509	-
Обезпечен банков кредит с общ размер 19,345 хил. лв. (1,122,594 хил. японски йени) - краткосрочна част	Йени	БРСЕ+2.5%	2018	1,892	2,418
Обезпечен банков кредит за оборотни средства в размер до 5,476 хил. лв. (2,800 хил. евро) – краткосрочна част	Евро	6М LIBOR + 5% (мин. 6.5%)	2018	681	681
Обезпечен банков заем за оборотни средства с общ размер 185 хил. евро - краткосрочна част	Евро	БЛП в евро + 0.75%	2014	121	145
Обезпечен банков овърдрафт с общ размер от 600 хил. лв.	Лева	1 М СОФИБОР + надбавка	2014	583	514
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 590 хил. лв. - краткосрочна част	Лева	1 М СОФИБОР + надбавка	2014	67	168
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер 94 хил. лв.	Лева	3М СОФИБОР + надбавка(мин.7.5%)	2013	-	28
Обезпечен банков кредит с общ размер 11,000 хил. щ. долара - краткосрочна част	Щ. долар	1 М LIBOR + 3% но минимум 4,25% (за период, от 25.11.2013 – 24.05.2014 минимум 3.45%)	2017	2,080	2,125
Обезпечени инвестиционни кредити с общ размер 20,000 хил. щ. долара - краткосрочна част	Щ. долар	1 М LIBOR + 4.75%	2017 и 2018	4,430	4,914
Обезпечен банков кредит с общ размер 37,300 хил. щ. долара	Щ. долар	3 М LIBOR + 2.25%	2014	47,444	52,119
Заем от нефинансова институция	Лева	6%	2013	-	173
Договори за финансов лизинг с общ размер 1,033 хил. евро	Евро	7.5%	2013	-	361
Договор за финансов лизинг с общ размер на 73 хил. евро	Евро	Среден процент: 7.9%	2013	-	6
Договор за финансов лизинг с общ размер на 744 хил. евро: краткосрочна част	Евро	1 М EURIBOR + надбавка	2016	455	-
				58,262	66,652

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

29б. Банкови заеми и заеми от нефинансови институции (продължение)

В хиляди лева	Валута	Лихвен процент	Падеж	2013	2012
		%			
Дългосрочни					
Кредитна линия за документарни операции с общ размер 3,000 хил. лв.	Евро	3 М EURIBOR + 4.65%	2015	62	-
Кредитна линия за оборотно финансиране с общ размер 3,000 хил. лв.	Лева	1 М SOFIBOR + 3.8 %	2015	2,938	-
Обезпечен банков кредит с общ размер 19,345 хил. лв. (1,122,594 хил. японски йени)	Йени	BPCE+2.5%	2018	6,624	10,881
Обезпечен банков кредит за оборотни средства в размер до 5,476 хил. лв. (2,800 хил. евро)	Евро	6М LIBOR + 5% (мин. 6.5%)	2018	3,563	4,244
Обезпечен банков заем за оборотни средства с общ размер 185 хил. евро	Евро	БЛП в евро + 0.75%	2014	-	121
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 590 хил. лв.	Лева	1 М СОФИБОР + надбавка	2015	-	67
Обезпечен банков кредит с общ размер 11,000 хил. щ. долара	Щ. долар	1 М LIBOR + 3%, (мин. 4.25%)	2017	7,608	10,122
Обезпечени инвестиционни кредити с общ размер 20,000 щ. долара	Щ. долар	1 М LIBOR + 4.75%	2017 и 2018	13,240	17,843
Обезпечен инвестиционен кредит – 975 хил. евро	Евро	3 М EURIBOR + 4.20	2015	1,101	-
Договори за финансов лизинг с общ размер 1,033 хил. евро	Евро	7.5%		-	406
Договор за финансов лизинг с общ размер на 744 хил. евро	Евро	1 М EURIBOR + Надбавка	2016	924	-
				36,060	43,684

Банковите кредити са обезпечени с вписани ипотеки на земи и сгради и учредени особени залози върху машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства, включително готови кораби, собственост на дружества от групата, с обща балансова стойност към 31.12.2013 г. в размер на 265,067 хил. лв. (2012: 237,289 хил. лв.). Също така КРЗ Порт Бургас е заложено като цяло предприятие (Бележка 36 „Ангажменти и условни задължения“). Матуритетната структура е представена в Бележка 34.

Към 31 декември 2013 г. Групата има неизползвани лимити по сключени банкови заеми в размер на 17 хил. лв.

29в. Задължения по финансов лизинг

Към 31 декември 2013 задълженията по финансов лизинг представляват задължения по договор за придобиване на съоръжение. Лихвеният процент по договора е определен на база едномесечен Euribor плюс надбавка и е фиксирана на общо 6% в началото на договора.

Към 31 декември 2012 задълженията по финансов лизинг представляват задължения по договори за придобиване на съоръжения и транспортни средства. Лихвата по трите договора за лизинг е Euribor плюс надбавка и е фиксирана на общо 7.5% в началото на договорите. Към 31 декември 2013 г. задълженията по тези три лизингови договора са напълно изплатени.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

29. Лихвоносни заеми и привлечени средства (продължение)

29в. Задължения по финансов лизинг (продължение)

Бъдещите минимални лизингови вноски по финансовите лизинги, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови вноски са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2013		2012	
	Минимални лизингови вноски	Настояща стойност на вноските	Минимални лизингови вноски	Настояща стойност на вноските
В рамките на една година	526	455	412	367
Между една и пет години	983	924	429	406
Общо минимални лизингови вноски	1,509	1,379	841	773
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(130)	-	(68)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,379	1,379	773	773

30. Финансирания

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
На 1 януари	730	462
Получени през годината	113	343
Признати в консолидирания отчет за доходите (Бележка 9)	(69)	(75)
На 31 декември	774	730
Краткосрочни	98	95
Дългосрочни	676	635

Към 31 декември 2013 г. Групата отчита финансирания, най-съществените от които са следните:

- Финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ на Изпълнителна Агенция за Насърчаване на Малки и Средни Предприятия (ИАНМСП). Общата стойност на одобреното финансиране е 421 хил.лв. от ИАНМСП, като последният транш от 336 хил. лв. по него е получен през 2012 г. Към 31 декември 2013 г. оставащото салдо е 371 хил. лв.
- Финансиране по оперативна програма Енергийна ефективност по проект за обновление и модернизация на мощностите чрез доставка и инсталиране на нови съоръжения. Общата стойност на полученото финансиране е 126 хил. лв., като към 31 декември 2013 г. оставащото салдо е 95 хил. лв.
- Финансирането в размер на 298 хил. лева е получено по Европейска програма за развитие през 2008 година и се признава в консолидирания отчет за доходите разсрочено за период от 10 години, равен на полезния живот на финансиранния актив. Към 31 декември 2013 г. оставащото салдо е 148 хил. лв.

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

31. Провизии

<i>В хиляди лева</i>	<u>Гаранции</u>	<u>Съдебни дела</u>	<u>Други</u>	<u>Общо</u>
На 1 януари 2012 г.	572	10	211	793
Начислени провизии през годината	351	-	-	351
Използвани провизии	(130)	-	(211)	(341)
Неизползвани отписани провизии	(285)	-	-	(285)
На 31 декември 2012 г.	508	10	-	518
На 1 януари 2013 г.	508	10	-	518
Начислени провизии през годината	67	-	-	67
Използвани провизии	(157)	-	-	(157)
Неизползвани отписани провизии	(192)	-	-	(192)
На 31 декември 2013 г.	226	10	-	236
В т.ч.				
Дългосрочни	29	-	-	29
Краткосрочни	197	10	-	207

Гаранции

Провизията за гаранциите се отнася главно за поети ангажименти за гаранционна поддръжка по договори, изпълнени в предходни години от ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ АД) и Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. Изчисленията на провизията се базират на преценките, направени на основата на исторически данни за гаранции, свързани с подобни продукти или услуги. Гаранциите, отнасящи се за период по-дълъг от една година от датата на отчета, се представят като дългосрочни задължения.

Провизии за съдебни дела

Очакваните разходи за провизии, възлизащи на 10 хил. лв., се основават на вероятния изходящ паричен поток по заведени дела срещу дружества от Групата.

Други

Провизиите за разходи през към 1 януари 2012 г. се отнасят за поети ангажименти по договор за изплащане на комисионни вознаграждения по произведено и доставено оборудване от ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром ЗЕМ АД) за Ирак. През 2012 г. отношенията са уредени.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

32. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство Групата е задължена да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в дружество от Групата в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Задължение за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	367	172
	<u>367</u>	<u>172</u>

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране признати в консолидирания отчет за доходите и в консолидирания отчет за всеобхватния доход и задълженията, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г. се основават на актюерски доклади, при които са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 3.55 % (2012 г.: 3.4%);
- Очаквано увеличение на заплатите: 0 % (2012 г.: от 0 % до 10%) (вариращо за различните дружества в Групата);
- Текучество: от 9.84 % до 43.54 % годишно (2012 г.: от 10% до 69%) (вариращо за различните дружества в Групата);
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в консолидирания отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход за годините, завършващи на 31 декември 2013 г. и 2012 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране <i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи за текущ стаж и лихви	(39)	(23)
Нетни актюерски загуби признати през годината	-	(26)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	<u>(39)</u>	<u>(49)</u>
Нетни актюерски загуби, признати в отчета за всеобхватния доход	<u>(313)</u>	<u>-</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

32. Задължения за доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2013 г. и 2012 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	172	248
Изплатени възнаграждения за годината	(157)	(125)
Разходи признати в отчета за доходите	39	49
Разходи признати в отчета за всеобхватния доход	313	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>367</u>	<u>172</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>
До 1 година	63
От 2 до 5 години	526
От 6 до 10 години	1,000
Над 10 години	3,904
Общо очаквани недисконтирани плащания	<u>5,493</u>

Към края на текущия отчетен период средната срочност на пенсионното задължение варира от 15 до 20 години (2012 г.: от 14 до 20 години).

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

33. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Търговски задължения	4,416	10,900
Задължения към персонала	1,630	1,528
Дължими социални осигуровки	344	239
Задължения към бюджета	185	283
Получени аванси и приходи за бъдещи периоди	2,030	3,414
Задължения по продадени права на акционери	60	18,342
Справедлива стойност на лихвен суап	326	599
Други	510	483
	<u>9,501</u>	<u>35,788</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

33. Търговски и други задължения (продължение)

През 2010 г. Групата сключва договор за лихвен суап на плаващ лихвен процент с търговска банка. Той е предназначен за защита от риска от промяна на бъдещи парични потоци (хеджиране на парични потоци), свързани с плащания на лихви по банков заем, в резултат от промяна в LIBOR. По договора за суап Групата плаща фиксиран лихвен процент от 4.30% и получава променлив лихвен процент (едномесечен LIBOR), като разплащанията са на нетна база. Падежите по договора са на едномесечни времеви периоди, като първият падеж започна на 30 март 2012 г., а последният падеж по договора с на 28 февруари 2017 г. Номиналната стойност на суапа е 5,820 хил. щатски долара и се намалява всеки следващ период с фиксирана сума.

Лихвеният суап към 31 декември 2013 г. е оценен по справедлива стойност в размер на 326 хил. лв. – текущ пасив за Групата, водейки до отрицателен резерв от хеджиране 293 хил.лв., нетно от отсрочен данък 33 хил. лв. Хеджирането на парични потоци е оценено като високо ефективно и към 31 декември 2013 г. нереализирана печалба в размер на 273 хил. лв. (2012 г.: 162 хил. лв.) и съпътстващия пасив по отсрочен данък в размер на 27 хил. лв. (2012 г.: 16 хил. лв.) са признати в другия всеобхватен доход. Подробна информация за справедливата стойност на деривативния лихвен суап е предоставена в Бележка 34.

Задълженията по продадени права на акционери, възникнали в резултат на увеличението на акционерния капитал през 2007 г. и неизплатени до м. февруари 2013 г. са отписани, тъй като Индустриален холдинг България АД прекрати изплащането им поради изтичане на давностния срок. Тези задължения са отписани в печалбата или загубата през първото тримесечие на 2013 г. (Бележка 9а). Задълженията по продадени права на акционери към 31.12.2013 г. в размер 60 хил. лв. са възникнали в резултат на увеличение на капитала на Групата през 2011 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG 2100018113, чиято процедура приключи успешно на 17 октомври 2011 г. и емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100006134 от 2013 г. Изплащането им продължава.

34. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

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

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

Общи положения за управление на риска

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Управление на финансовия риск (продължение)

Общи положения за управление на риска (продължение)

Одитните комитети на някои дружества от Групата следят как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и прегледат адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Одитните комитети на някои дружества от Групата използват помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитните комитети.

Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Пари и парични еквиваленти	5,210	8,494
Инвестиции на разположение за продажба	4	4
Търговски вземания	4,116	5,270
Вземания от свързани предприятия	233	576
Дългосрочни вземания	1,218	4,977
	<u>10,781</u>	<u>19,321</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски и други вземания по географски райони е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
В страната	2,523	8,560
В еврозоната	619	648
Извън еврозоната	2,425	1,615
	<u>5,567</u>	<u>10,823</u>

Други вземания

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Други вземания (продължение)

Групата отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Загуби от обезценка на търговски и други вземания на Групата

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета, включително обезценените вземания, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Непросрочени	4,456	10,150
С период от 0 - 180 дни	923	625
От 180 - 360 дни	51	226
Над 360 дни	637	136
	<u>6,067</u>	<u>11,137</u>

Гаранции

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

Ликвиден риск

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

31 декември 2013г.

В хил.лева

	Отчетна стойност	Договорни парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни заеми и привлечени средства	94,322	(99,639)	(54,068)	(6,636)	(17,068)	(21,867)	-
Облигационен заем	30,313	(32,926)	(977)	(976)	(30,973)	-	-
Заеми от свързани лица	7,651	(8,476)	(273)	(207)	(7,996)	-	-
Търговски и други задължения	4,986	(4,986)	(4,986)	-	-	-	-
	137,272	(146,027)	(60,304)	(7,819)	(56,037)	(21,867)	-
Деривативни задължения							
Справедлива стойност на лихвен суап	326	(334)	(103)	(86)	(110)	(35)	-
	326	(334)	(103)	(86)	(110)	(35)	-

31 декември 2012 г.

В хил.лева

	Отчетна стойност	Договорни парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Лихвоносни заеми и привлечени средства	110,336	(118,734)	(59,616)	(10,220)	(17,597)	(29,355)	(1,946)
Облигационен заем	21,946	(22,583)	(22,583)	-	-	-	-
Заеми от свързани лица	16,820	(17,678)	(6,475)	(11,203)	-	-	-
Търговски и други задължения	11,383	(11,383)	(11,381)	-	(2)	-	-
	160,485	(170,378)	(100,055)	(21,423)	(17,599)	(29,355)	(1,946)
Деривативни задължения							
Справедлива стойност на лихвен суап	599	(612)	(60)	(62)	(124)	(366)	-
	599	(612)	(60)	(62)	(124)	(366)	-

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Брунтите суми в предходната таблица са договорните недисконтирани парични потоци относно деривативни финансови задължения държани за целите на управление на риска като те обикновено не се затварят преди техния договорен падеж. Това оповестяване показва нетни парични потоци за деривативи, които се уреждат нетно в собствения капитал. Както е оповестено в Бележка 29, Групата има обезпечен банков заем с изискване за спазване на определени условия. При нарушаване на договорните условия от Групата заема може да се изиска от банката по-рано от изложеното в таблицата. Към 31 декември 2013 г. финансовите условия по заема са изпълнени. Бъдещите парични потоци по деривативни инструменти може да се различават от сумите в горната таблица, тъй като лихвените проценти и валутните курсове се променят. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Както е оповестено в Бележка 29, Групата има конвертируем облигационен заем. При нарушаване на договорните условия от Групата може да се изиска да плати заема по-рано от крайния падеж. Облигациите са конвертуеми и/или платими на датата на падежа. Към 31 декември 2013 г. на база на окончателни консолидирани данни ИХБ АД е в изпълнение на всички финансови съотношения по облигационния заем. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съвпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности на другата страна по договора за заем, най-често в левове и евро, но също и в долари. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи и в резултат не се прилага отчитане на хеджирането в тези случаи.

Ръководството на Групата е свело до минимум плащанията във валута, различна от лева и евро с оглед на това да минимизира експозицията на групата към валутен риск. Някои от дружествата в Групата са изложени на лимитиран валутен риск основно при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от валутата на представяне. Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД, Приват инженеринг АД, Сердика Лтд. и Тириста Лтд. имат подписани договори в щатски долари. Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД има подписан договор в японски йени.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

Експозиция на Групата към валутен риск е както следва:

В хиляди лева	31 декември 2013				31 декември 2012			
	Лева	Евро	USD	JPY	Лева	Евро	USD	JPY
Парични средства и парични еквиваленти	2,344	1,011	1,854	1	4,460	1,377	2,657	-
Търговски вземания	1,130	1,605	1,381	-	1,944	2,436	890	-
Вземания от свързани предприятия	233	-	-	-	576	-	-	-
Дългосрочни вземания	68	1,150	-	-	561	4,416	-	-
Лихвоносни заеми и привлечени средства	(3,588)	(7,416)	(74,802)	(8,516)	(3,722)	(6,192)	(87,123)	(13,299)
Облигационен заем и начислени лихви към него	(30,313)	-	-	-	(21,946)	-	-	-
Заеми от свързани лица	(120)	(5,974)	(1,557)	-	(804)	(13,890)	(2,126)	-
Задължения по продадени права на акционери	(60)	-	-	-	(18,342)	-	-	-
Финансов дериватив	-	-	(326)	-	-	-	(599)	-
Търговски и други задължения	(2,920)	(238)	(1,768)	-	(9,095)	(564)	(1,724)	-
	(33,226)	(9,862)	(75,218)	(8,515)	(46,368)	(12,417)	(88,025)	(13,299)

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

	Среден приложим курс за периода		Курс на отчетната дата	
	2013	2012	2013	2012
Щатски долари	1.47362	1.52314	1.41902	1.4836
Японски йени	0.01513226	0.01912	0.0134866	0.017232

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

Анализ на чувствителността

Повишение с 10% на лева спрямо следните валути към 31 декември ще доведе до увеличение/(намаление) на собствения капитал и печалбата или загубата със суми, така както са показани по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-специално лихвените проценти остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2012 г.

Към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	<u>В капитала</u>	<u>В отчета за доходите</u>
Щатски долари	-	(7,522)
Японски йени	-	(852)
Общо	<u>-</u>	<u>(8,374)</u>

Към 31 декември 2012г.

В хиляди лева

	<u>В капитала</u>	<u>В отчета за доходите</u>
Щатски долари	-	(8,803)
Японски йени	-	(1,330)
Общо	<u>-</u>	<u>(10,133)</u>

Десет процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същият като суми, но обратен като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Лихвен риск

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

В някои случаи при взети заеми с плаваща лихва по изискване на кредитодателя част от лихвените плащания са защитени от увеличение на лихвения процент с лихвен суап.

Групата управлява своя лихвен риск, като сключва заеми с фиксирана лихва.

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

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	6,598	13,339
Финансови пасиви	(37,495)	(38,409)
	<u>(30,897)</u>	<u>(25,070)</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	-	1,275
Финансови пасиви	(94,322)	(110,336)
	<u>(94,322)</u>	<u>(109,061)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала отчета за доходите и капитала.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Увеличението на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличило / (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите, показани по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено валутните курсове, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2012 г.

Към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	В капитала	В отчета за доходите
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(943)

Към 31 декември 2012г.

В хиляди лева

	В капитала	В отчета за доходите
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(1,091)

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Групата, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на Групата е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Групата, и цялостната ефективност на разходите, и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство в рамките на всяка стопанска единица. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Съответствието със стандартите на Групата е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитните комитети и старшия ръководен състав на Групата.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

34. Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет (УС) е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. УС се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала. През 2013 г. възвращаемостта на собствения капитал е 6.8% (2012 г.: минус 2.6%).

През 2013 г. и 2012 г. не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Групата.

35. Оповестяване на свързани лица

Консолидираният финансов отчет на Групата включва следните дружества:

	Държава на регистрация	Процент собственост	
		2013	2012
		%	%
Индустриален холдинг България АД	България	Компания - майка	Компания - майка
Приват инженеринг АД	България	100.00	100.00
ЗММ България холдинг АД	България	100.00	100.00
ЗММ Сливен АД	България	95.98	95.98
ЗММ Нова Загора АД	България	93.57	93.57
Леярмаш АД	България	100.00	100.00
Машстрой АД – в ликвидация	България	80.81	80.81
ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром Зем АД)	България	80.78	80.78
КРЗ Порт-Бургас АД	България	99.64	99.64
КЛВК АД	България	100.00	100.00
Международен Индустриален холдинг България АГ	Швейцария	100.00	100.00
Меритайм Холдинг АД	България	61.00	61.00
Български корабен регистър АД	България	61.00	61.00
Български лойд ЕООД	България	61.00	61.00
Булярд АД	България	61.50	61.50
Булярд корабостроителна индустрия ЕАД	България	61.50	61.50
Булкари ЕАД	България	100.00	100.00
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00	100.00
Емона ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Карвуна ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Марциана ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Одрия ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Тириста ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Реколта 2011 ЕАД	България	100.00	100.00
Сердика ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Булпорт логистика АД	България	51	51
Агро Пари АД	България	66	-

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

35. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Буллс АД е акционер със значително участие в Индустириален холдинг България АД. Съгласно МСС 24, параграф 9б) ii) и iv) Буллс АД и всички неговии дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия са свързани лица на Индустириален холдинг България АД.

Български Електро Помпен Консорциум е съвместно контролирано гражданско дружество по ЗЗД създадено от ИХБ Електрик АД (предишно наименование Елпром Зем АД) с цел участие и изпълнение на конкретна поръчка. През отчетния период Български Електро Помпен Консорциум е прекратил дейността си като е deregистриран в Агенцията по вписванията и в НАП.

35.1. Сделки със свързани лица

Сделки с акционер със значително влияние

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи по лихви по отпуснати заеми	625	532
Получени парични заеми	-	25,000
Върнати парични заеми и платени лихви	9,794	13,012

Сделки с асоциирани и съвместно контролирани дружества

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Приходи от дивиденди от Одесос ПБМ АД	-	120
Приходи от дивиденди от Иструм Травъл	-	985
Български Електро Помпен Консорциум - продажба на електродвигатели	-	1,476
Дунав Турс АД – приходи от лихви по отпуснати заеми	-	6
Отпуснати парични заеми на Дунав Турс АД	-	875
Върнати парични заеми от Дунав Турс АД	-	875

Сделки с други свързани лица

Приходи от лихви	9	-
Отпуснати парични заеми	224	-

35.2. Разчети със свързани лица

Задължения по повод отпуснати заеми (вкл. лихви)

В хиляди лева

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Акционер със значително влияние	7,651	16,400
Физическо лице	-	420
	<u>7,651</u>	<u>16,820</u>
в т. ч. дългосрочна част	7,583	-
в т. ч. краткосрочна част	68	16,820

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

35. Оповестяване на свързани лица (продължение)

35.2. Разчети със свързани лица (продължение)

Вземания от други свързани лица

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
В хиляди лева		
Български Електро Помпен Консорциум-вземания по продажби	-	576
Други свързани лица	<u>233</u>	<u>-</u>
	<u>233</u>	<u>576</u>

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2013 г. (2012 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи за заплати и социално осигуряване на ключов управленски персонал	<u>560</u>	<u>566</u>
	<u>560</u>	<u>566</u>

36. Ангажименти и условни задължения

Ангажименти по оперативен лизинг – Групата като лизингополучател

Бъдещите минимални лизингови вноски за ползване на наем на помещения са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
До една година	474	474
От една до пет години	1,896	2,368
Над пет години	<u>2,380</u>	<u>2,368</u>
	<u>4,750</u>	<u>5,210</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

36. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Ангажименти по оперативен лизинг – Групата като лизингодател

Бъдещите минимални лизингови вноски за отдаване под наем на помещения и оборудване, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
До една година	670	298
От една до пет години	1,206	1,090
Над пет години	28	42
	<u>1,904</u>	<u>1,430</u>

Правни искове

Срещу Групата няма заведени значителни правни искове.

Дъщерното дружество ИХБ Електрик АД ползва банкови гаранции за добро изпълнение по силата на договори за издаване на банкови гаранции за добро изпълнение. Към 31.12.2013 г. издадените банкови гаранции в полза на клиенти са в размер на 399 хил. лв и са предявени. ИХБ Електрик АД е завело дело в Германия.

През 2013 г. и към датата на финансовия отчет няма решение на делото по същество. Въпреки всички събрани доказателства и очакванията съдебното решение по делото да бъде в полза на ИХБ Електрик АД, с оглед на факта, че през 2013 г. не са постъпили плащания по вземанията от клиента и предвид развитието на делото в Берлинския областен съд, към 31 декември 2013 г. е начислена обезценка за трудносъбираеми вземания в размер на 176 хил. лв.

Гаранции

По договор, сключен с търговска банка, за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, акредитиви и оборотно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група с размер на лимита 10,000 хил. лв., към 31.12.2013 г. са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Електрик АД, Леярмаш АД и КРЗ Порт Бургас АД за 748 хил. лв. (2012 г.: 30 хил. лв.), открити са акредитиви на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 573 хил. лв. (2012 г.: 4,685 хил. лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв. (2012 г.: 3,000 хил. лв.). Договорът с тази банка е обезпечен с втори по ред особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт - Бургас АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри. През 2013 г. е добавено ново обезпечение по договора за кредит – поръчителство на Булярд корабостроителна индустрия, обезпечаващо частта от лимита предоставен под формата на оборотни средства.

Приват инженеринг АД има сключен договор с търговска банка за предоставяне от страна на банката на кредитен лимит в размер на USD 800,000 (осемстотин хиляди) щатски долара, в рамките на който банката може да издава банкови гаранции или да извършва плащания по издадени банкови гаранции за добро изпълнение за възстановяване на авансови плащания или др. подобни плащания към трети страни. Към 31.12.2013 г. усвоената сума е в размер на USD 687,600.

Индустриален холдинг Българил АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юръп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 г. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажимента на ИХБ АД като гарант отпадна.

Други

Ръководството на Групата не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили съществени корекции в консолидирания финансов отчет за периода, приключващ на 31 декември 2013 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

37. Оценяване на справедлива стойност

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедлива стойност на активите и пасивите на Групата.

Количествени оповестявания на йерархията на справедлива стойност към 31.12.2013 г.

<i>В хиляди лева</i>	Дата на оценка	Оценяване на справедлива стойност чрез използване на			
		Общо	Котирани цени на активни пазари (Ниво 1)	Значителни наблюдавани входящи данни (Ниво 2)	Значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)
Активи, оценени по справедлива стойност:					
Преоценени имоти, машини и съоръжения (Бележка 18)					
Земи и сгради	31.12.2013	127,439	-	-	127,439
Специализирани съоръжения	31.12.2013	13,393	-	-	13,393
Инвестиционни имоти (Бележка 21)					
Офис имоти	31.12.2013	87	-	-	87
Търговски имоти	31.12.2013	153	-	-	153
Складове	31.12.2013	4,479	-	-	4,479
Пасиви, оценени по справедлива стойност:					
Деривативни финансови пасиви (Бележка 33)					
Лихвен суап	31.12.2013	326	-	326	-
Пасиви, за които се оновестява справедлива стойност:					
Облигационен заем	31.12.2013	30,000	30,000	-	-
Лихвоносни заеми	31.12.2013	92,943	-	92,943	-

През отчетния период не е имало трансфери между нивата от йерархията на справедлива стойност.

38. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Групата спрямо тяхната справедлива стойност:

<i>В хиляди лева</i>	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	2013	2012	2013	2012
<i>Финансови активи</i>				
Търговски и други вземания	4,199	5,410	4,199	5,410
Дългосрочни вземания	1,218	4,977	1,218	4,977
Вземания от свързани лица	233	576	233	576
Парични средства и парични еквиваленти	5,210	8,494	5,210	8,494
<i>Финансови пасиви</i>				
Лихвоносни заеми и привлечени средства	94,322	110,336	94,322	110,336
Облигационен заем (без задължение за лихви)	29,912	21,591	30,000	21,605
Задължения към свързани лица	7,651	16,820	7,651	16,820
Деривативен финансов пасив	326	599	326	599
Търговски и други задължения	4,986	11,383	4,986	11,383

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

38. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Търговски и други вземания, дългосрочни вземания, вземания от свързани лица, парични средства и парични еквиваленти, задължения към свързани лица и търговски и други задължения – тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност.
- Справедливата стойност на лихвения суап е оценена чрез дисконтиране на парични потоци (модел на форуърд цена & суап) като са използвани пазарни лихвени проценти и криви за доходност за оставащия срок на инструмента. Оценката на справедливата стойност се базира на информация, получена от банката-контрагент.
- Справедливата стойност на облигационния заем е определена като се използва съответната котировка на активен пазар към края на отчетния период.
- Лихвоносни заеми и привлечени средства – справедливата стойност е определена чрез МДПП като се използва дисконтов фактор базиран на лихвени нива по дългови инструменти със сходни условия и оставаш падеж. Справедливата им стойност се доближава до тяхната отчетна стойност. Собственият риск от неизпълнение по инструмента е оценен като несъществен към 31 декември 2013 г.

39. Събития след отчетната дата

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции, за м. януари 2014 г. са изкупени 6,125 броя акции при цена за 1 акция 0.84 лева.

На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 20 февруари 2014 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.22 лв. за брой акция или обща сума за разпределение в размер на 845 хил. лв., от които делът на ИХБ АД е 61% или 515 хил. лв.

Индустриален холдинг България като едноличен собственик на капитала на Реколта 2011 ЕАД на 26.02.2014 г. при решение Дружеството да разпредели дивидент в размер на 560 хил. лв. от печалбата за 2013 г. и неразпределена печалба от минали години.

На редовното годишно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД е гласувано разпределение на дивидент от по 0.50 лв. за брой акция или сума в размер на 2,796 хил. лв.

Съгласно решение на Общото събрание на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД от 24.02.2014г., е увеличен капиталът на Дружеството от 50 хил.лв. на 900 хил.лв. чрез издаване на нови 850 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална и емисионна стойност по 1 лев всяка. Всички акции от увеличението на капитала на Дружеството са записани само и единствено от досегашния акционер на Дружеството едноличен собственик на капитала – Булярд АД – гр. София.

На проведено общо събрание на акционерите на 18 февруари 2014 г. на дъщерно дружество „Агро пари“ АД е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

На проведено на 5 март 2014 г. учредително събрание е взето решение за учредяване на акционерно дружество „ИХБ шипдизайн“ ЕАД. Индустриален холдинг България АД е записало 100 % от акциите на дружеството, с оглед на което новоучреденото дружество се явява дъщерно за Индустриален холдинг България АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 18 март 2014 г.

С решение от 26 март 2014 г. „Меритайм холдинг“ АД – едноличен собственик на капитала на „Български лойд“ ЕООД взема решение за прекратяване на „Български лойд“ ЕООД и откриване на производство по ликвидация.

На 16 април 2014 г. бе извършено второто лихвено плащане по емисията облигации, емитирана през м април 2013 год. с ISIN код BG 2100006134.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.