

**Индустириален холдинг България АД**  
**Консолидирани финансови отчети**  
**За годината, приключваща на 31 декември 2009 година**  
**С независим одиторски доклад**

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Съдържание

	Стр.
Консолидиран отчет за доходите	3
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	4
Консолидиран отчет за финансовото състояние	5
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	7
Бележки към консолидирания финансов отчет	9

## Независим одиторски доклад

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за доходите За годината, приключваща на 31 декември 2009

В хиляди лева	Бел.	2009	2008
Приходи	7	72,646	132,914
Други приходи от дейността	8	3,501	10,555
Увеличение на незавършено производство	9	32,813	6,514
Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи	10	46,467	36,387
Разходи за материали	11	(88,563)	(90,107)
Разходи за външни услуги	12	(26,833)	(37,987)
Разходи за амортизация	18,19	(7,432)	(5,553)
Разходи за персонал	13	(25,836)	(37,413)
Себестойност на продадени активи	14	(1,514)	(583)
Други разходи за дейността	15	(9,543)	(3,776)
Обезценка на репутация	19	-	(1,628)
<b>Печалба / (Загуба) от оперативна дейност</b>		<b>(4,294)</b>	<b>9,323</b>
Финансови приходи		4,471	5,612
Финансови разходи		(2,545)	(2,966)
<b>Нетни финансови приходи</b>	16	<b>1,926</b>	<b>2,646</b>
Печалба от асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала	20	1,995	2,180
<b>Печалба / (Загуба) преди данъци</b>		<b>(373)</b>	<b>14,149</b>
Разходи за данъци	17	(747)	(1,338)
<b>Печалба / (Загуба) след данъци</b>		<b>(1,120)</b>	<b>12,811</b>
<b>Разпределение на печалбата (загубата)</b>			
За мажоритарните собственици на компанията		1,634	11,913
За малцинственото участие		(2,754)	898
		<b>(1,120)</b>	<b>12,811</b>

### Доход на акция за мажоритарния собственик

Основен доход на акция (лева)	27	0.037	0.272
Доход на акция с намалена стойност (в лева)		-	-

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници от 10 до 65.

Данета Желева  
Главен изпълнителен директор

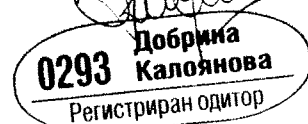
Гилбърт МакКол  
Съдружник

КПМГ България ООД  
бул. "България" 45/А  
София 1404



Тошка Василева  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Регистриран одитор

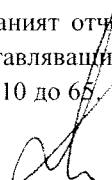



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за всеобхватния доход За годината, приключваща на 31 декември 2009

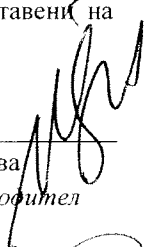
<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
<b>Печалба / (Загуба) след данъци</b>		<b>(1,120)</b>	<b>12,811</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
Движение в преоценъчния резерв от продажба на активи		-	1
Преоценка на сгради	18	130	-
Преоценка на Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	(6,935)	-
Данъчен ефект от преоценка	17,31	680	-
Ефекти от хеджиране		(29)	-
Други изменения		(168)	7
Разлика от преизчисление		<u>34</u>	<u>179</u>
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>		<b>(6,288)</b>	<b>187</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>(7,408)</b>	<b>12,998</b>
<b>Общо всеобхватен доход за:</b>			
За мажоритарните собствениците на компанията		(3,805)	12,100
За малцинственото участие		<u>(3,603)</u>	<u>898</u>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b><u>(7,408)</u></b>	<b><u>12,998</u></b>

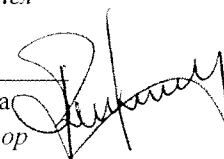
Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници от 10 до 65.

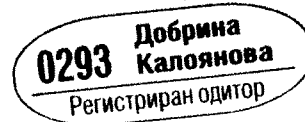
  
\_\_\_\_\_  
Данета Желева  
Главен изпълнителен директор

  
\_\_\_\_\_  
Гилбърт МакКол  
Съдружник  
КПМГ България ООД  
бул. "България" 45/А  
София 1404



  
\_\_\_\_\_  
Тошка Василева  
Главен счетоводител

  
\_\_\_\_\_  
Добринка Калоянова  
Регистриран одитор



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
<b>Активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	18	192,621	158,845
Дълготрайни нематериални активи	19	5,468	4,954
Репутация	19	6,212	6,212
Инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала	20	14,997	13,081
Други инвестиции	21	8	8
Дългосрочни вземания	22	354	1,052
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<b>219,660</b>	<b>184,152</b>
Материални запаси	23	140,794	72,552
Търговски и други вземания	24	15,439	40,695
Парични средства и парични еквиваленти	25	6,013	80,569
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<b>162,246</b>	<b>193,816</b>
<b>Общо активи</b>		<b>381,906</b>	<b>377,968</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерен капитал	26	43,756	43,756
Премиен резерв		24,503	24,503
Резерви		48,821	53,989
Неразпределена печалба (нетно)		79,625	78,262
Капитал и резерви на мажоритарните собственици		196,705	200,510
Малцинствено участие		25,561	29,614
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>222,266</b>	<b>230,124</b>
<b>Пасиви</b>			
Заеми	28	22,607	5,448
Облигационен заем	28	21,650	21,650
Други дългосрочни задължения	29	477	327
Провизии	30	473	845
Отсрочени данъчни задължения	31	5,230	5,938
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>50,437</b>	<b>34,208</b>
Заеми	28	12,043	3,627
Облигационен заем	28	304	303
Търговски и други задължения	32	96,602	109,444
Провизии	30	254	262
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>109,203</b>	<b>113,636</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>381,906</b>	<b>377,968</b>

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници от 10 до 63.

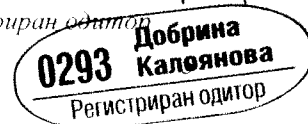
Данета Желева  
Главен изпълнителен директор

Гилбърт МакКол  
Съдружник  
КПМГ България ООД  
бул. "България" 45/А  
София 1404



Тошка Василева  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Регистриран одитор



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за паричните потоци За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бел.	2009	2008
<b>Оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		81,558	218,736
Плащания на доставчици		(100,330)	(176,317)
Плащания, свързани с възнаграждения		(25,673)	(31,882)
Платени корпоративни данъци върху печалбата нето		(887)	(1,472)
Курсови разлики		677	20
Други постъпления (плащания)		4,477	8,282
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>(40,178)</b>	<b>17,367</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Постъпления от продажба на ДМА		355	8,222
Плащания за придобиване на дълготрайни активи и изграждането им по стопански начин		(48,065)	(45,396)
Възстановени парични заеми и лихви		940	1,518
Отпуснати парични заеми		(196)	(2,122)
Покупка на инвестиции		(50)	(432)
Получени дивиденди от инвестиции		874	1,824
Получени лихви по предоставени заеми, депозити и разплащателни сметки		1,356	1,482
Други постъпления (плащания)		(1,320)	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(46,106)</b>	<b>(34,904)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Постъпления от емитиране на ценни книжа		-	21,650
Получени кредити и заеми		40,250	20,557
Върнати кредитите и заеми		(14,584)	(26,060)
Платени дивиденди		(371)	(348)
Изплатени лихви, такси и комисионни по заеми		(3,452)	(1,406)
Други постъпления (плащания)		(675)	20,139
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>21,168</b>	<b>34,532</b>
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(65,116)	16,995
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	25	70,551	53,556
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	25	<b>5,435</b>	<b>70,551</b>

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници от 10 до 65.

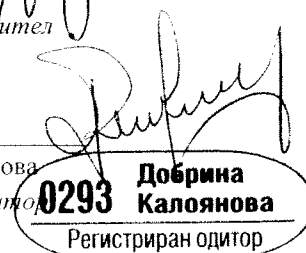
Данета Желева  
Главен изпълнителен директор

Тошка Василева  
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол  
Съдружник

Добринка Калоянова  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД  
бул. "България" 45/А



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал За годината, приключваща на 31 декември 2009 година

В хиляди лева	Бел.	2009 година					2008 година		
		Акционери и капитал	Премияен резерв	Допълнителни резерви и законови резерви	Процентен резерв	Неразпреде- лена печалба	Общо за Групата	Общо	
Салдо към 1 януари		43,756	24,503	8,520	42,749	68,882	188,410	29,155	217,565
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	-	11,913	11,913	898	12,811
Печалба и загуба		-	-	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход		-	-	-	(56)	57	1	-	1
Движение в процентния резерв от продажба на активи		-	-	(28)	-	35	7	-	7
Други изменения		-	-	-	-	179	179	-	179
Разлика от претизчисление( конвертиране)		-	-	(28)	(56)	271	187	-	187
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>		-	-	(28)	(56)	271	187	-	187
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	26	-	-	(28)	(56)	12,184	12,100	898	12,998
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал		-	-	-	-	(2,804)	-	-	-
<b>Вноски от и разпределения към акционери</b>		-	-	2,804	-	(2,804)	-	-	-
Разпределение на печалба за резерви		-	-	-	-	-	-	(352)	(352)
Изплатен дивидент		-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
Увеличаване на дял в дъщерно дружество		-	-	-	-	-	-	-	-
Угравнени опции за акции		-	-	-	-	-	-	-	-
Общо вноски и разпределения към акционери		-	-	2,804	-	(2,804)	-	(439)	(439)
Общо сделки с акционери		-	-	2,804	-	(2,804)	-	(439)	(439)
<b>Баланс на 31 декември 2008</b>		43,756	24,503	11,296	42,693	78,262	200,510	29,614	230,124

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Консолидиран отчет за промените в собственения капитал (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

В хиляди лева

Бел.	Акционери			Премиен капитал			Допълнителни резерви			Преоценяване			Неразпределен доход			Общо			
	и капитал	резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	и резерв	
	43,756	24,503	11,296	42,693	78,262	200,510	29,614	230,124											
Салдо към 1 януари 2009 година	-	-	-	-	1,634	1,634	(2,754)	(1,120)											
Общо всеобхватен доход за периода																			
Печалба и загуба																			
<b>Друг всеобхватен доход</b>																			
Проценка на земи и сгради	18	-	-	(6,054)	-	(6,054)	(881)	(6,935)											
Проценка на сгради	18	-	-	104	-	104	26	130											
Данъчен ефект от преоценка	17.31	-	-	595	-	595	85	680											
Други движения в преоценявания резерв		-	-	(81)	81	-	-	-											
Ефекти от хеджиране		-	(18)	-	-	(18)	(11)	(29)											
Други изменения		-	-	-	(100)	(100)	(68)	(168)											
Разлика от преизчисление		-	-	-	34	34	-	34											
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>	26	(18)	(18)	(5,436)	15	(5,439)	(849)	(6,288)											
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		(18)	(18)	(5,436)	1,649	(3,805)	(3,603)	(7,408)											

### Сделки с акционери, отчетени в собственения капитал

#### Вноски от и разпределения към акционери

Разпределение на печалба за резерви	-	-	286	-	(286)	-	-	-
Изплатен дивидент	-	-	-	-	-	-	(377)	(377)
Придобиване на малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Общо вноски и разпределения към акционери	-	-	286	-	(286)	-	(450)	(450)
Общо сделки с акционери	-	-	286	-	(286)	-	(450)	(450)

### Баланс на 31 декември 2009

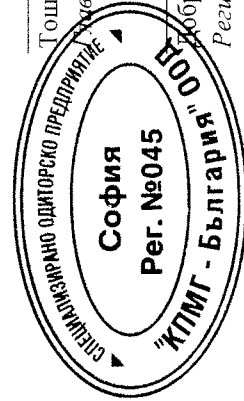
43,756	24,503	11,564	37,257	79,625	196,705	25,561	222,266
--------	--------	--------	--------	--------	---------	--------	---------

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките към него, представяващи неразделна част от консолидирания финансов отчети, представени на страници от 10 до 65.

Данета Желева  
Главен изпълнителен директор

Тошка Василева  
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол  
Съдружник  
бул. "България" 45/А



Добрина Калоянова  
Регистриран одитор

0293  
Добрина Калоянова  
Регистриран одитор



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### СЪДЪРЖАНИЕ

Бел.	Стр.	Бел.	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	10	19. Дълготрайни нематериални активи	44
2. База за изготвяне	10	20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала	47
3. Значими счетоводни политики	13	21. Други инвестиции	49
4. Определяне на справедливи стойности	31	22. Дългосрочни вземания	49
5. Управление на финансовия риск	32	23. Материални запаси	50
6. Оперативни сегменти	35	24. Търговски и други вземания	50
7. Приходи	38	25. Парични средства и парични еквиваленти	51
8. Други приходи от дейността	38	26. Акционерен капитал и резерви	51
9. Увеличение/(намаление) на незавършено производство	39	27. Доход на акция	52
10. Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи	39	28. Заеми	52
11. Разходи за материали	39	29. Други дългосрочни задължения	55
12. Разходи за външни услуги	40	30. Провизии	56
13. Разходи за персонал	40	31. Отсрочени данъчни активи и пасиви	57
14. Себестойност на продадени активи	40	32. Търговски и други задължения	58
15. Други разходи за дейността	41	33. Финансови инструменти	58
16. Нетни финансови приходи/(разходи)	41	34. Свързани лица	61
17. Разходи за данъци	42	35. Събития след датата на отчета	63
18. Имоти, машини и съоръжения	43	36. Потенциални задължения	64

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 1 Статут и предмет на дейност

Индустриален холдинг България АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружеството със седалище в София, България и адрес на управление София 1000, бул. "Васил Левски" 47. Консолидираните отчети на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009 година включват отчетите на Дружеството и тези на дъщерните дружества (заедно цитирани като "Групата"), както и участията на Групата в асоциирани предприятия.

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

Индустриален холдинг България, както и някои от дъщерните дружества се търгуват на Българската Фондова Борса, град София.

### 2 База за изготвяне

#### (а) Съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на Групата на 28 април 2010 година.

#### (б) База за оценка

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на:

- Земи, сгради и машини и съоръжения, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация и загубите от обезценка

#### (в) Функционална валута и валута на представяне

Тези консолидирани финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута на Дружеството и Групата. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

#### (г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с МСФО изисква Ръководството на Дружеството да взема решения и да направи преценки и предположения, които оказват влияние на счетоводните политики, както и на сумите на отчетените активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Преценките и съответните предположения се преглеждат на текуща база. Резултатите от прегледите на счетоводните преценки се признават в периода, в който са прегледани, ако прегледът засяга само този период, или периода, в който са прегледани и бъдещите периоди, ако прегледите засягат както текущия, така и бъдещи периоди.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 2 База за изготвяне (продължение)

#### (г) Използване на оценки и преценки (продължение)

Информацията за съществени области, където са направени преценки и решения при прилагане на счетоводните политики, и които имат съществен ефект върху сумите, признати в консолидираните финансови отчети, се съдържат в следните бележки:

Бележка 18 - Имоти, машини и съоръжения

Бележка 19 - Нематериални активи

Бележка 24 – Търговски и други вземания

Бележка 30 - Провизии

Бележка 31 – Отсрочени данъчни активи и пасиви

#### (д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

През последните три месеца на 2008 г. кредитно-финансовата криза засегнала световните пазари ескалира и на практика прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Вероятността от значимо забавяне на икономическия растеж, и дори навлизане в рецесия на някои икономически региони и държави, е голяма и ще въздейства на пазарните и експортните условия. Влиянието на кризата има отчетливо изражение в резкия срив на световния капиталовия пазар и в частност на Българската фондова борса. Банково-финансовите измерения на кризата са свързани с ограничено и затруднено кредитиране при утежнени условия. Това създава предпоставки Дружеството да продължи своята дейност в сложна и трудно предсказуема бизнес среда при ясно изразена специфика за отделните дружества от Групата. Същевременно, това е свързано с оптимизиране на проектите и актуализиране на плановете и графици за тяхното изпълнение. Своевременното идентифициране на заплахите и рисковете в отделните отрасли позволи на ръководството на Дружеството да предприеме превантивни мерки и във всяко от дъщерните дружества бяха разработени анти-кризисни програми, насочени към оптимизация на персонала, съкращаване на разходите и преглед на ефективността на производството и технологичните връзки в Групата.

Пазарно-икономическата среда в корабостроенето и кораборемонта се характеризира с нестабилност и негативни тенденции, но същевременно крие възможности, свързани с понижаване цените на суровините и материалите и достъпа до квалифициран персонал. Рискът от промяна на цената на сключените корабостроителни договори и/или канцелирането им съществува, но по отношение на корабите със срок на доставка до 2010 г. включително, се оценява като относително нисък.

Дружествата от машиностроителния отрасъл, предвид специализацията в производство на продукция с експортна ориентация, са изправени пред изключително ограничаване на инвестиционните разходи в световен мащаб. Същевременно те осъществяват дейността си в рамките на корпоративна структура - ЗММ България холдинг АД, с водещи позиции в машиностроенето. Допълнителен корпоративен ресурс е възможността за вътрешна оптимизация и пренасочване на производствени и технологични задачи между всички предприятия в Групата. Разчита се и на положителния ефект на централизирания маркетинг, унификацията на продуктите, управление на доставките и разпределение на поръчките и продажбите.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 2 База за изготвяне (продължение)

#### (е) Промени в счетоводните политики

##### (i) Преглед

От 1 януари 2009 г., Групата е променила своите счетоводни политики в следните области:

- Отчитане на разходите по заеми
- Определяне и представяне на оперативни сегменти
- Представяне на финансовите отчети.

##### (ii) Отчитане на разходите по заеми

По отношение на разходите по заеми, свързани с отговарящи на условията активи, за които началната дата за капитализиране е на или след 1 януари 2009 г., Групата капитализира разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строежа или производството на отговарящ на условията актив като част от цената на придобиване на този актив. Преди Групата незабавно признаваше всички разходи по заеми като разходи в печалби и загуби. Тази промяна на счетоводната политика се дължи на прилагането на МСС 23 *Разходи по заеми* (2007) и според преходните разпоредби сравнителната финансова информация не е била преизчислена. Промяната в счетоводната политика не доведе до съществен ефект върху дохода на акция. Групата е капитализирала разходи по заеми за имоти, машини, съоръжения в процес на изграждане (виж бел. 3(г)(i)) и в незавършеното производство по договори за строителство (виж бел. 3(ж) (i)).

##### (iii) Определяне и представяне на оперативни сегменти

Към 1 януари 2009 г. Групата определя и представя оперативни сегменти на базата на информация която вътрешно се предоставя на Главния изпълнителен директор, който е ръководителя, вземащ главните оперативни решения за Групата. Тази промяна в счетоводната политика се дължи на прилагането на МСФО 8 *Оперативни сегменти*. Преди оперативните сегменти бяха определяни и представяни според МСС 14 *Отчитане по сектори*. Новата счетоводна политика по отношение на оповестяванията за оперативни сегменти е представена по-долу.

Сравнителната информация за сегментите е повторно представена според преходните разпоредби на стандарта. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето и оповестяването, тя няма ефект върху дохода на акция. Оперативен сегмент е един компонент на Групата, който се занимава с дейности, от които може да придобива приходи и да понася разходи, включително приходи и разходи които се отнасят до сделки с всеки един от другите компоненти на Групата. Оперативните резултати на оперативен сегмент, за който е налична обособена финансова информация, се преглеждат редовно от Главния изпълнителен директор, за да взема решения за разпределение на ресурси към сегмента и да оценява неговото представяне. Резултатите на сегмента, които се докладват на Главния изпълнителен директор включват позиции, които могат пряко да се отнесат към сегмента, както и такива, които могат да се разпределят на разумна база. Неразпределени позиции са основно корпоративните активи (предимно централата на Дружеството), разходи за главния офис и данъчни активи и пасиви. Капиталовите разходи на сегмента са общите направени разходи през периода за придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, различни от репутация.

##### (iv) Представяне на финансови отчети

Групата прилага ревизирания МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който е в сила от 1 януари 2009 г. В резултат на това, Групата представя в консолидирания отчет за промените в собствения капитал всички промени в собствения капитал, свързани със собствениците, докато всички промени в собствения капитал не-свързани със собствениците се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Сравнителната информация беше повторно представена така, че да е в съответствие с ревизирания стандарт. Тъй като промяната в счетоводната политика засяга само представянето, тя няма ефект върху дохода на акция.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 2 База за изготвяне (продължение)

#### (е) Промени в счетоводните политики (продължение)

(v) През 2009 година Групата е променила представянето на данните в отчета за паричните потоци и от непряк е преминала към пряк метод. Сравнителната информация за 2008 година е представена така, че да съответства на промяната в метода на представяне за текущата година. С направените промени Групата цели уеднаквяване на прилагания метод за изготвяне на паричните потоци, както на индивидуално, така и на консолидирано ниво, а така също и да отрази дискутираните промени относно МСС 7 *Отчет за паричните потоци* в посока прилагане на директния метод за изготвяне на паричните потоци като препоръчителен.

### 3 Значими счетоводни политики

Представените по-долу счетоводни политики са приложени последователно във всички периоди, включени в тези финансови отчети.

#### (а) База за консолидация

##### (i) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Контрол съществува, когато Групата е в състояние, пряко или непряко, да контролира финансовите и оперативни политики на дъщерното дружество, с цел да извлече ползи от дейността му. При оценяването на контрола, Групата взема предвид потенциалните права на глас, които текущо могат да се упражнят. Дата на придобиване е датата, на която контролът се прехвърля в придобиващия. Прилага се преценка при определяне на датата на придобиване и дали контролът е прехвърлен от една страна на друга. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните отчети от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

##### (ii) Асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. Значително влияние се предполага че съществува, когато Групата притежава между 20 и 50 процента от правата на глас в друго дружество. Асоциираните предприятия се отчитат по метода на капитала, като първоначално се признават по цена на придобиване. Консолидираните финансови отчети включват дела на Групата в общите реализирани печалби и загуби на асоциираните предприятия, представен по метода на собствения капитал, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. В случаите, когато делът на Групата в загубата надвишава балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие, тази стойност се намалява до нула и признаването на последващи загуби се преустановява с изключение на случаите, когато за Групата възникнат задължения към асоциираното предприятие.

##### (iii) Разчети и сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани печалби, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Нереализираните печалби, произтичащи от сделки с асоциирани предприятия, се елиминират пропорционално до размера на дела на компанията-майка в съответното дружество. Нереализираните печалби, произтичащи от сделки с асоциирани предприятия, се елиминират срещу инвестицията в асоциираното предприятие. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само до степен, до която няма доказателство за обезценка.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (б) Чуждестранна валута

##### (i) *Сделки в чуждестранна валута*

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага курса, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на отчета за финансовото състояние, са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута, и които се оценяват по справедлива стойност, се преизчисляват в лева по валутния курс, валиден за датата, на която справедливата стойност е била определена. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

##### (ii) *Чуждестранна дейност*

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително положителната репутация и корекцията до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева, по валутния курс, валиден към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранната дейност се преизчисляват в лева по курса към датата на сделката.

Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването, се признават в друг всеобхватен доход. Такива разлики се признават в резерв от превалутиране. Когато чуждестранна дейност е отписана, частично или изцяло, съответната част от резерва от превалутиране се прекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването.

#### (в) Финансови инструменти

##### (i) *Не-деривативни финансови активи*

Групата първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Групата има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания и финансови активи на разположение за продажба.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (в) Финансови инструменти (продължение)

##### *Заеми и вземания*

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

##### *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи, които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Групата в акции и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

#### (ii) Не-деривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента. Групата отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Групата има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, банков овърдрафт и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

#### (iii) Акционерен капитал

##### *Обикновени акции*

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите, пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (в) Финансови инструменти (продължение)

##### (iii) Акционерен капитал (продължение)

###### *Обратно изкупуване на собствени акции*

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

##### (iv) Сложни финансови инструменти

Сложни финансови инструменти, издадени от Групата, включват облигации, които могат да се конвертират в акции по решение на притежателя, като броят на акциите, които ще се издадат, не се влияе от промените в тяхната справедливата стойност. Пасив компонентът от сложен финансов инструмент се признава първоначално по справедливата стойност на сходен пасив, който няма опцията за конвертиране в акции. Капиталовият компонент се признава първоначално като разликата между справедливата стойност на сложния финансов инструмент като цяло и справедливата стойност на пасив компонента. Всички пряко свързани разходи по сделката се разпределят към пасив- и капиталовия компонент пропорционално на техните първоначални балансови стойности. След първоначално признаване, пасив компонентът се оценява по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Капиталовият компонент не се преоценява след първоначално признаване. Лихви, дивиденди, загуби и печалби свързани с финансов пасив се признават в печалби и загуби. Разпределения към собственици на капитала се признават в собствения капитал, нетно от данъци.

##### (v) Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането

Групата използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към валутен и лихвен риск. Внедрените деривативи се отделят от основния договор и се отчитат отделно, ако икономическите характеристики и рискове на основния договор и на внедрения дериватив не са тясно свързани, отделен инструмент със същите условия като внедрения дериватив отговаря на дефиницията на дериватив, и комбинираният инструмент не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби.

При първоначално определяне на хеджирането Групата формално документира взаимоотношението между хеджиращия инструмент(и) и хеджираната позиция(и), включително целите и стратегиите за управлението на риска по отношение на сделката за хеджиране, заедно с методите, които ще се използват за оценяване на ефективността на хеджиращото взаимоотношение. Групата прави оценка както при започване на хеджиращото взаимоотношение, така и на текуща база дали хеджиращите инструменти се очаква да бъдат "високо ефективни" при постигане на компенсиращи се промени в справедливите стойности или паричните потоци от съответните хеджирани позиции през периода, за които хеджирането е определено, и дали реалните резултати от всяко хеджиране са в границите на 80-125 процента. При хеджиране на парични потоци прогнозната сделка, която е обект на хеджирането, трябва да е много вероятна и да представлява експозиция към промените в паричните потоци, които в крайна сметка оказват влияние върху печалбата или загубата.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; разходите по сделката се признават в печалби и загуби, когато възникнат. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените се отчитат както е описано по-надолу.



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (в) Финансови инструменти (продължение)

#### (v) *Деривативни финансови инструменти, включително отчитане на хеджирането (продължение)*

##### *Хеджиране на парични потоци*

Когато един дериватив е определен като хеджиращ инструмент при хеджиране на промените в паричните потоци поради определен риск, свързан с признат актив или пасив или много вероятна прогнозна сделка, които могат да засегнат печалби и загуби, ефективната част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава в друг всеобхватен доход и се представя в резерва от хеджиране в собствения капитал. Сумата, призната в друг всеобхватен доход, се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, когато паричните потоци от хеджираната позиция засегнат печалби и загуби в същата статия от отчета за всеобхватния доход както хеджираната позиция. Всяка неефективна част от промените в справедливата стойност на дериватива се признава незабавно в печалби и загуби.

Ако хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече или е продаден, погасен, упражнен или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Натрупаната печалба или загуба, отчетена преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерв от хеджиране в собствения капитал, остава там докато прогнозната сделка засегне печалби и загуби. Когато хеджираната позиция е не-финансов актив, сумата, призната в друг всеобхватен доход, се прекласифицира в балансовата стойност на актива, когато активът е признат. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата в друг всеобхватен доход се признава веднага в печалби и загуби. В други случаи сумата, призната в друг всеобхватен доход, се прекласифицира в печалби и загуби в същия период, в който хеджираната позиция засяга печалби и загуби.

##### *Други деривативи*

Когато един деривативен финансов инструмент не е държан за търгуване и не е определен в хеджиращо взаимоотношение, което отговаря на условията, всички промени в неговата справедлива стойност се признават незабавно в печалби и загуби.

#### (г) Имоти, машини и съоръжения

#### (i) *Признаване и оценка*

##### *При първоначално придобиване*

При първоначално придобиване, имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние, необходими за неговата експлоатация по начин предвиден от ръководството.

Стойността на активите, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; рзходите, 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 и капитализирани разходи за лихви.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (г) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

##### (i) *Признаване и оценка (продължение)*

В случаите, в които един дълготраен материален актив съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчетени като отделни дълготрайни активи.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят, като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите, включени в преоценен резерв, се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

##### *Последващо оценяване*

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на земите, сградите, машините и съоръженията е моделът на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, намалена с последващо начислените амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Справедливите стойности на земи, сгради, машини и съоръжения обикновено се определя на базата на пазарни доказателства чрез оценка, която се извършва от професионални лицензирани оценители.

Преоценката на земи, сгради, машини и съоръжения се извършва обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често.

Земите, сградите, машините и съоръженията на Групата се преоценени до справедлива стойност на база оценка от независим лицензиран оценител към 31 декември 2009. Транспортни средства и други дълготрайни активи и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи са оценени в отчета по цена на придобиване, намалена с начислени амортизации и натрупани загуби от обезценка.

##### (ii) *Рекласифициране към Инвестиционни имоти*

Имоти, които се изграждат за бъдещето им използване като Инвестиционни имоти, се отчитат като Имоти, съоръжения и оборудване до момента на приключване на строителството и тяхното завършване. Към този момент те се преоценят по справедлива стойност, и се рекласифицират като Инвестиционни имоти. Печалба или загуба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### (г) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

##### (ii) Рекласифициране към Инвестиционни имоти (продължение)

Когато използването на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценя по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от преизчислението, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчен резерв в собствения капитал доколкото една сума е била включена преди в преоценъчния резерв за специфичния имот, като всяка остатъчна загуба се признава незабавно в печалби и загуби.

##### (iii) Последващи разходи

Разходи, възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините и съоръженията, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход като разход в момента на възникването им.

##### (iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите, закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите – периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради 7 - 50 години
- машини, съоръжения 4 – 20 години
- превозни средства 2 – 10 години
- стопански инвентар 5 – 10 години

Методът на амортизация, полезният живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка отчетна дата.

#### (д) Нематериални активи

##### (i) Положителна (отрицателна) репутация

###### *Придобиване на контрол*

Положителната репутация представлява превишението на разходите по придобиването над нетната справедливата стойност на придобитите разграничими активи и пасиви. Отрицателната репутация, възникваща при придобиване, представлява превишението на справедливата стойност на придобитите разграничими активи и пасиви над разходите по придобиването. Отрицателната репутация се признава директно в отчета за всеобхватния доход при нейното възникване.

###### *Придобиване на малцинствено участие*

Придобиване на малцинствено участие се отчита като сделка с акционери в качеството им на акционери и поради това не се признава репутация като резултат от такива сделки.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (д) Нематериални активи (продължение)

##### *Последваща оценка*

Положителната репутация се оценява по себестойност, намалена с натрупаната загуба от обезценка. По отношение на инвестициите в асоциирани предприятия, отчитани по метода на собствения капитал, балансовата стойност на положителната репутация се включва в балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие и загуби от обезценка за такава инвестиция не се разпределя върху активи, включително и върху репутация, която е част от балансовата стойност на инвестиция отчитана по метода на капитала.

##### *(ii) Други нематериални активи*

Други нематериални активи, придобити от Групата са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка. Разходите за вътрешно създадени репутации и търговски марки се отчитат в отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

##### *(iii) Последващи разходи*

Последващите разходи свързани с нематериални активи се капитализират само в случаите, в които увеличават бъдещите икономически ползи от използването на съответния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи са признати като разход в печалби и загуби в момента на възникване.

##### *(iv) Амортизация*

Амортизацията се начислява в печалби и загуби по линейния метод за периода на полезния живот нематериалните активи. Нематериалните активи се амортизират от деня, в който са на разположение за употреба. Очакваният полезен живот е както следва:

- патенти и търговски марки           7 години
- програмни продукти                   5 години

#### (е) Активи на лизинг

Лизинг, при който Групата приема в последствие всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицира като финансов лизинг (финансово обвързан договор). При първоначално признаване активите на лизинг се оценят на стойност равна на или по-ниска от тяхната справедлива стойност и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяка една от тях се определя в началото на лизинговия договор. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са оперативните лизинги, и с изключение на инвестиционните имоти, активите, наети при оперативен лизинг, не са признати в отчета за финансовото състояние на Групата. Инвестиционни имоти, ползвани под формата на оперативен лизинг, се признават в отчета за финансовото състояние на Групата по тяхната индивидуална, справедлива стойност.

#### (ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от себестойността и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (ж) Материални запаси (продължение)

Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена стойност за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет.

#### (i) *Незавършено производство по договори за строителство*

Незавършеното производство се оценява по стойността на натрупаните разходи. Стойността включва всички разходи, свързани пряко с отделните поръчки, както и съответната част от условно – постоянните разходи на Групата, разпределени на базата на преките разходи за производство. (виж бележка 3 (и)), както и капитализирани разходи по заеми (виж бележка 2 (е)).

Условно – постоянните (непреки) производствени разходи са величина, която не се влияе пряко от обема на произвежданата продукция. Те представляват разходите за амортизации, възнаграждения, социално осигуряване и други разходи за персонала от спомагателните звена и разходи за консумативи на цеховете.

Незавършеното производство е представено като част от материалните запаси към датата на отчета.

#### (з) Обезценка

#### (i) *Финансови активи (включително вземания)*

Един финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително акции) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Групата при условия, които Групата не би разглеждала при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Групата взема пред вид доказателства за обезценка на вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания със сходни характеристики на риска.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (з) Обезценка (продължение)

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби има вероятност да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в специална корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като натрупаната загуба призната преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал, се трансферира в печалба и загуба. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход

#### (ii) *Не - финансови активи*

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Групата, различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (з) Обезценка (продължение)

##### (ii) Не - финансови активи (продължение)

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи. За целите на тест за обезценка на положителната репутация, ОГПП към които е разпределена положителната репутация се агрегират така, че нивото на което се тества за обезценка да отразява най-ниското ниво, на което положителната репутация се следи за вътрешни отчетни цели (не може да е по-голямо от оперативен сегмент). Репутация, придобита в бизнес комбинация, се разпределя към групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Корпоративните активи на Групата не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят първо да намалят отчетната стойност на положителна репутация, разпределена към обектите, и след това да намалят отчетните стойности на други активи в обекта пропорционално

Загуба от обезценка по отношение на положителната репутация не се възстановява обратно. По отношение на други активи, загуба от обезценка, призната в предходни периоди се проверява на всяка отчетна дата за индикации, дали загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана

Положителната репутация, която е част от балансовата стойност на инвестиция в асоциирано предприятие не се признава отделно, и затова не се тества за обезценка отделно. Вместо това, цялата сума на инвестицията в асоциираното предприятие се тества за обезценка като един актив, когато съществуват обективни доказателства, че инвестицията в асоциирано предприятие може да бъде обезценена.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (и) Не-текущи активи държани за продажба

Не текущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба активите, или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводната политика на Групата. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя първо към положителната репутация, а след това към останалите активи и пасиви на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи, активи по доходи на наети лица, инвестиционен имот и биологични активи, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводната политика на Групата. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалбата или загубата. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка

#### (ii) Доходи на персонала

##### (i) *Планове за дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в печалби и загуби при тяхното възникване.

##### (ii) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност. Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, §3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране при същия работодател, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозиране на кредитни единици. В бел. 29 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Групата признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в друг всеобхватен доход.



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (й) Доходи на персонала (продължение)

##### (iii) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

##### (iv) *Други дългосрочни доходи*

Групата има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в Групата, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител на Групата придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати. Към всяка дата на отчета, ръководството оценява приблизителния размер на задължението на Групата към всички служители на база на доклади, изготвени от актюери.

#### (к) Провизии

В случаите, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да породи необходимост от изходящ поток от ресурси и икономически ползи, се отчита провизия в отчета. В случаите, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

##### (i) *Гаранции*

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 ефекта от вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

##### (ii) *Преструктуриране*

Провизия за разходи по реструктуриране се признава когато Групата има одобрен подробен формален план за реструктуриране, и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

##### (iii) *Провизии за възстановяване на терена*

Съгласно публикуваната политика за околна среда на Групата и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи, се признават когато замърсяването е възникнало.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (к) Провизии

##### *(iv) 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, Дружеството признава всички загуби от обезценка на активи, които са свързани с този договор.

#### (л) Приходи

##### *(i) Приходи от продадени продукция и стоки*

Приходите от продажба на стоки се оценят по справедливата стойност на насрещната престация или вземането, нетно от върнати стоки и стойностни отстъпки, търговски отстъпки и натурални рабати. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за всеобхватния доход, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена надеждно и е вероятно икономическите ползи свързани със сделката да се получат от предприятието; направените разходи и възможното връщане на стоки може надеждно да бъде оценено, и когато няма последващо продължаващо участие в управлението на стоките.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

##### *(ii) Услуги*

Приходите от извършени услуги се отчитат в отчета за доходите пропорционално на етапа на завършеност към датата на отчета. Етапът на завършеност се определя като съотношение на частта на разходите по договора, направени за извършената до момента работа към предвидените общи разходи по договора.

##### *(iii) Приходи от договори за строителство*

Договорените приходи включват първоначално договорената стойност плюс всички изменения на договорената работа, насрещни искиове, бонус плащания, доколкото е вероятно, че те ще доведат до приходи, и могат да бъдат надеждно оценени. В момента, в който резултата от даден договор за строителство може да бъде надеждно оценен, приходите и разходите се признават в отчета за доходите пропорционално спрямо етапа на завършеност на дейността по договора. Етапът на завършеност се определя чрез проверки относно свършената работа. Всяка очаквана загуба по договора се отчита веднага в отчета.

##### *(iv) Приходи от наем*

Приходи от наем се признават в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Групата имоти се признават като други приходи.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (м) Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, без условия, свързани с биологичен актив, се признават в печалби и загуби като други приходи, когато ще бъдат получени. Други безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност, когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени, и че Групата ще изпълни условията, свързани със средствата. Безвъзмездни средства, които компенсират Групата за направени разходи, се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база в периодите, в които се признават разходите. Безвъзмездни средства, които компенсират Групата за придобиване на актив, се признават в печалби и загуби на систематична база за полезния живот на актива.

#### (н) Плащания по лизингови договори

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок, така че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

#### *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

При възникване на споразумението, Групата определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Групата правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, като плащанията се извършват и вменен финансов разход върху пасива се признава, като се използва диференциален лихвен процент на Групата.

#### (о) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (о) Финансови приходи и разходи (продължение)

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба и обзесценка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

#### (п) Данък печалба

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се до бизнес комбинации или до статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, в сила към датата на изготвяне на отчета, и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за следващите временни разлики: първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, различна от бизнес комбинация, и не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели, и разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще. В допълнение, отсрочен данък не се признава за облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на положителна репутация

Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на отчета данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Групата използва счетоводната база, описана в бел. 2 по-горе

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (р) Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е един компонент на Групата, който се занимава с дейности, от които може да придобива приходи и да понася разходи, включително приходи и разходи, които се отнасят до сделки с всеки друг от останалите компоненти на Групата. Оперативните резултати на оперативните сегменти се преглеждат редовно от Главния изпълнителен директор, за да взема решения за разпределение на ресурси към сегментите и да оценява тяхното представяне, и за които е налична обособена финансова информация (виж бел. 2(е)(iii))

#### (с) Нетен доход на акция

Групата представя основен нетен доход на акция и такъв с намалена стойност (НДА) за своите обикновени акции. Основният НДА се изчислява като се раздели печалбата или загубата за притежателите на обикновени акции на Дружеството със средно претегления брой на обикновени акции през периода, коригиран за притежавани собствени акции. НДА с намалена стойност се определя като се коригира печалбата или загубата за притежателите на обикновени акции и средно претегления брой на обикновени акции, коригиран за притежавани собствени акции и с ефектите от всички намаляващи стойността потенциални обикновени акции, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции отпуснати на служители.

#### (т) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

##### (i) *Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:*

Промени в МСФО 2 *Плащания базирани на акции - Групови сделки с плащания на базата на акции*, в сила за първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква промените в МСФО 2 да засегнат финансовите отчети, тъй като Групата не е осъществявала плащания базирани на акции.

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации (2008)* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовия отчет, тъй като Дружествата от групата нямат интерес в дъщерни дружества които да бъдат засегнати от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовия отчет, тъй като Дружествата от групата нямат интерес в дъщерни дружества които да бъдат засегнати от промените в този стандарт.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовия отчет.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не е правило анализ за това как промените в МСС 39 ще засегнат финансовия отчет .

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (т) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

##### (ii) Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Групата не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Групата не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Групата няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на не-парични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Групата не получава трансфери на активи от клиенти.

##### (iii) Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Групата при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- 15 подобрения в 12 МСФО, в сила от различни дати след 1 Юли 2009;
- Подобрения в МСС 17 Лизинг, в сила за годишни периоди след 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 3 Значими счетоводни политики (продължение)

#### (т) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

##### *(iii) Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК (продължение)*

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Групата не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

### 4 Определяне на справедливи стойности

Груповите счетоводни политики и оповестявания изискват определянето на справедливи стойности както за финансовите, така и за нефинансовите активи и пасиви. Справедливите стойности са били определяни за целите на оценката и /или оповестяванията на базата на посочените по-долу методи. Където е необходимо, допълнителна информация относно направените предположения при определянето на справедливите стойности е оповестена към бележките на специфичните активи и пасиви.

#### *(i) Имоти машини и съоръжения*

Справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения, се признават в резултата на направени оценки по пазарни цени от сертифицирани квалифицирани оценители. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетизиране, и страните са действали съзнателно. Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични, и стойност на подмяна когато е подходящо.

#### *iii) Не-деривативни финансови задължения*

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив компонента от конвертируеми облигации, пазарната лихва се определя от сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 5. Управление на финансовия риск

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. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

#### Основни положения за управление на риска

Одит комитетът на Групата следи как ръководството осигурява съответствие с Груповите политики за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Групата. Одит комитетът на Групата използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одит комитета.

#### 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 и инвестиции във финансови инструменти.

#### *Вземания от клиенти*

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

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.



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 5. Управление на финансовия риск (продължение)

#### Кредитен риск (продължение)

##### *Инвестиции*

Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейлни инвестиции, стремежът е да се инвестира в ликвидни ценни книжа.

##### *Гаранции*

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от управителните органи. Към 31 декември 2009 г. групата е предоставила гаранции за задължения към трети страни съгласно оповестената информация в бележка 36.

##### **Ликвиден риск**

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на отделните дружества и Групата като цяло.

Дружествата правят финансово планиране, с което да посрещат 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.

Ръководството на холдинга подкрепя усилията на дружествата от групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дават револвиращите оборотни кредити за осигуряване на производството. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество. Привлечените средства подобряват ликвидността и са необходими за осъществяването на производствен растеж. Последните години политиката на ръководството е насочена към това холдингът да набира свеж ресурс от пазара - под формата на акции, облигации или други подобни инструменти, които да инвестира в дъщерните дружества в две посоки: отпуска заеми на дружества от групата си, с които те финансират свои проекти и придобива акции от капитала им, в т.ч. и записва акции от увеличение на капитала им.

##### **Пазарен риск**

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

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 5. Управление на финансовия риск (продължение)

#### Валутен риск

Ръководството на холдинга 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 функционалната валута, така стремежът на ръководството е сделките да се договарят предимно в лева и евро. Булярд Корабостроителна индустрия има подписани договори в щатски долари, както и задължения по договори за доставки в японски йени. Вземат се мерки за хеджиране на валутния риск.

#### 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.

#### 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
- развитие на аварийни планове
- 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 Одитния комитет и старшият ръководен състав на Групата.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 5. Управление на финансовия риск (продължение)

#### Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2009 г. възвращаемостта на собствения капитал е 0.83% (2008: 5.94%).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

Дружеството не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

### 6. Оперативни сегменти

Информацията по сектори е представена спрямо бизнес секторите на Групата. Форматът се основава на вътрешната управленска структура на Групата.

Вътрешносекторното ценообразуване се определя на база директна връзка купувач-продавач.

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

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

#### *Бизнес сектори*

Групата включва следните основни бизнес сектори:

*Машиностроене.* Производство и продажба на металорежещи машини; производство, ремонт и продажба на електрически машини; и металолеене.

*Корабостроене и транспортни услуги.* Производство и ремонт на кораби, и всички видове плаващи съоръжения, както и свързаните с тях услуги, транспортни услуги, пристанищна дейност, и класификация и сертификация.

*Други.* Извършване на консултантски услуги, производство на мебели, сделки с недвижими имоти и др.

#### *Географски сектори*

Всички сектори се намират и извършват дейност на територията на България.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 6. Оперативни сегменти (продължение)

#### Бизнес сектори

	Машиностроене		Корабостроене и транспорт		Други дейности		Елиминирани суми		Консолидирани суми	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>В хиляди лева</i>										
Общо приходи от външни клиенти	34,391	65,383	40,211	73,721	1,545	4,365	-	-	76,147	143,469
Приходи от сделки между сегментите	59	60	75	765	980	94	(1,114)	(919)	-	-
Общо приходи	34,450	65,443	40,286	74,486	2,525	4,459	(1,114)	(919)	76,147	143,469
Разходи за лихви	(252)	(193)	(170)	(2,807)	(1,747)	1,726	-	-	(2,169)	(1,274)
Приходи от лихви	26	8	369	1,910	795	1,415	-	-	1,190	3,333
Амортизация	(2,973)	(2,867)	(4,335)	(2,530)	(124)	(156)	-	-	(7,432)	(5,553)
Печалба (загуба) от оперативна дейност	3,141	7,530	(6,154)	1,044	(1,281)	749	-	-	(4,294)	9,323
Други нетни финансови приходи/(разходи)									2,905	587
Печалба от инвестиции отчитани по метода на капитала					1,995	2,180	-	-	1,995	2,180
Разходи за данък печалба									(747)	(1,338)
Нетна печалба (загуба) за годината									(1,120)	12,811

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 6. Оперативни сегменти (продължение) Бизнес сектори, продължение

В хиляди лева	Машиностроене		Корабостроене и транспорт		Други дейности		Консолидирани суми	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Активи на сегмента	64,514	78,071	292,080	232,246	4,105	47,480	360,699	357,797
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	14,997	13,081	14,997	13,081
Неразпределени активи	-	-	-	-	-	-	6,210	7,090
Общо активи							<u>381,906</u>	<u>377,968</u>
Търговски и други задължения на сегмента	7,172	16,052	75,719	79,409	19,973	20,695	102,864	116,156
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-	-	-	60	316
Задължения по заеми	2,780	3,868	31,684	4,976	186	231	34,650	9,075
Облигационен заем	-	-	-	-	21,650	21,650	21,650	21,650
Данъчни задължения	155	427	56	168	205	52	416	647
Общо пасиви							<u>159,640</u>	<u>147,844</u>
Капитални разходи	689	3,835	48,212	44,876	51	64	48,952	48,775

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 7. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
Продажба на продукция		29,056	58,751
Корабостроене	7а	24,526	48,128
Продажба на услуги		10,770	14,612
Кораборемонт		2,162	5,699
Пристанищна дейност		3,572	3,593
Продажба на стоки и материали		<u>2,560</u>	<u>2,131</u>
		<u>72,646</u>	<u>132,914</u>

- 7а Към 31 декември 2009 год. са отчетени приходи от завършени етапи на строителството на кораби Марциана, Емона и Карвуна, които са поръчани от дружества на Групата. Тези приходи на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД в размер на 46,063 хил. лв. са елиминирани, а признатият разход е отразен като капитализирани разходи (виж бел. 10 и бел. 15) като обща сума на разходите. През 2009 година са отчетени завършени етапи по строителството на кораб Карвуна в размер на 22,117 хил.лв. и последни етапи от строителството на кораби Емона в размер на 4,606 хил.лв. и кораб Марциана в размер на 19,340 хил.лв.

Приходите по корабостроене се признават, като се прилага методът на етап на зъвършеност на работата по конкретен договор. Определени са три етапа на зъвършеност на корабостроителните договори, като осчетоводяването на приходите и разходите се извършва при завършване на съответния етап, като през първите два етапа приходите се начисляват до размера на направените разходи за съответния етап, а при завършване на третия етап се признава и финансовият резултат от строителството на кораба. Поради тази специфичност на прилаганата счетоводна политика не би следвало да се съпоставят приходите по строителство на кораби между съответните периоди.

### 8. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8.а	385	7,369
Други приходи		<u>3,116</u>	<u>3,186</u>
		<u>3,501</u>	<u>10,555</u>

#### 8.а Печалба от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приход от продажба на дълготрайни активи	485	8,315
Балансова стойност на продадени активи	<u>(100)</u>	<u>(946)</u>
	<u>385</u>	<u>7,369</u>

Печалбата от продажба на дълготрайни активи през 2008 год в резултат основно на :

- продадени Имоти, машини и съоръжения, собственост на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД - 7,236 хил лв.;
- продадени машини и съоръжения, собственост на Елпром ЗЕМ АД, Машстрой АД и КРЗ Порт Бургас АД - на обща стойност 133 хил.лв.

През 2009 год са продадени машини и съоръжения за 389 хил.лв. и част от сграда в гр. Попово за 96 хил.лв.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 9. Увеличение/(намаление) на незавършено производство

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Машстрой АД	(225)	(430)
Леярмаш АД	25	150
ЗММ Сливен АД	650	1,125
Августа Мебел АД	(51)	54
КРЗ Порт-Бургас АД	(47)	30
ЗММ Нова Загора АД	253	225
Елпром Зем АД	(1,630)	1,509
Булярд корабостроителна индустрия АД	33,838	3,851
КЛВК	-	-
	<u>32,813</u>	<u>6,514</u>

### 10. Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Машстрой АД	87	1,018
ЗММ Сливен АД	109	64
КРЗ Порт-Бургас АД	175	122
Булярд корабостроителна индустрия АД	8	4,424
Булкари АД	25	-
кораб Карвуна	22,117	10,618
кораб Марциана	19,340	6,020
кораб Емона	4,606	14,121
	<u>46,467</u>	<u>36,387</u>

Изплатените суми относно капитализираните разходи за изграждане на собствени активи са представени в парични поток на позиция „Плащания за придобиване на дълготрайни активи и изграждането им по стопански начин”

### 11. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Основни материали	83,643	80,635
Спомагателни материали	1,326	3,287
Ел. енергия	2,512	3,641
Резервни части	436	1,151
Други	646	1,393
	<u>88,563</u>	<u>90,107</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 12. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Услуги от подизпълнители	18,351	26,836
Ремонти	1,288	2,749
Съобщителни услуги	300	375
Охрана	967	942
Такси морска регистрация и техническа документация	755	852
Услуги по обезпечаване на гаранции	1,250	566
Застраховки	842	1,051
Посреднически комисионни	51	436
Реклама	94	169
Наеми	1,138	926
Други	1,797	3,085
	<u>26,833</u>	<u>37,987</u>

### 13. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Заплати	19,190	27,044
Задължително социално осигуряване	3,914	6,531
Договори за управление, Управителен, Надзорен съвет	1,245	1,283
Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление	82	111
Начисления па МСС 19 - по непозлвани отпуски	56	200
Начисления по МСС 19 - обезщетения при пенсиониране	50	284
Други разходи за персонала	1,299	1,960
	<u>25,836</u>	<u>37,413</u>

Средносписъчният персонал на Групата през 2009 година е 2,121 служители (2008 год.: 2,818 служители)

### 14. Себестойност на продадени активи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Булярд корабостроителна индустрия АД	348	251
Машстрой АД	77	74
Леямаш АД	20	95
ЗММ Сливен АД	66	144
Августа Мебел АД	1	-
КРЗ Порт - Бургас АД	8	3
ЗММ Нова Загора АД	1	4
Елпром Зем АД	7	9
ЗММ България холдинг АД	986	3
	<u>1,514</u>	<u>583</u>



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 15. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2009	2008
Обезценка	15.а	124	1,026
Съдебни задължения и гаранции		252	321
Разходи за командировки		472	587
Разходи за глоби и неустойки		7,087	77
Други разходи		1,608	1,765
		<u>9,543</u>	<u>3,776</u>

През 2009 година в разходите за глоби и неустойки основно са отчетени такси по канцелиране на договори за доставки по прекратени поръчки за строителство на кораби.

### 15.а Загуби от обезценка

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Обезценка на вземания	26	124
Обезценка на материални запаси	69	892
Обезценка на дълготрайни активи	29	10
	<u>124</u>	<u>1,026</u>

### 16. Нетни финансови приходи/(разходи)

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
<b>Финансови приходи</b>		
Приходи от лихви	1,190	3,333
Приходи от дивиденди	-	1,824
Нетна курсова разлика	3,238	-
Нетна печалба, произтичаща от операции с финансови активи	-	410
Призната отрицателна репутация	43	45
	<u>4,471</u>	<u>5,612</u>
<b>Финансови разходи</b>		
Разходи за лихви	(2,169)	(1,274)
Нетна курсова разлика	-	(472)
Нетна загуба, произтичаща от операции с финансови активи	-	(423)
Други финансови печалби/(загуби), нето	(376)	(797)
	<u>(2,545)</u>	<u>(2,966)</u>
	<u>1,926</u>	<u>2,646</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 17. Разходи за данъци

#### Отчетени в отчета за доходите

В хиляди лева	Бел.	2009	2008
<b>Разходи за данъци за текущия период</b>			
Текуща година		775	1,446
		<u>775</u>	<u>1,446</u>
<b>Отсрочени данъчни разходи</b>			
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(28)	(108)
	31	<u>(28)</u>	<u>(108)</u>
Общо разходи за данък печалба според отчета за доходите		<u>747</u>	<u>1,338</u>

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% (2008: 10%), приложена към данъчната основа. Отсрочените разходи за данъци са изчислени, прилагайки данъчната ставка за 2009 от 10% (2008: 10%).

#### Равнение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2009		2008
Печалба за периода		(1,120)		12,811
Разход за данъци		<u>747</u>		<u>1,338</u>
Печалба преди данъчно облагане		<u>(373)</u>		<u>14,149</u>
Приход (разход) данък върху печалбата със ставка:	10%	37	(10)%	(1,415)
Данък върху непризнати данъчни разходи	(20)%	(75)	(1)%	(95)
Необлагаеми приходи – дивиденди	4%	15	1%	154
Други	36%	134	-	(43)
Текущи загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	(236)%	(879)	-	-
Ефект от ползвани данъчни загуби от предходен период	6%	<u>21</u>	-	<u>61</u>
	(200)%	<u>(747)</u>	(10)%	<u>(1,338)</u>

#### Разходи за данъци, признати в капитала

В хиляди лева	2009			2008		
	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци	Преди данъци	Данъчен (разход) приход	След данъци
Преоценка на сгради	130	(13)	117	-	-	-
Преоценка на земи и сгради	(6,935)	693	(6,242)	-	-	-
	<u>(6,805)</u>	<u>680</u>	<u>(6,125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
В това число:						
за Групата	(5,950)	595	(5,355)	-	-	-
за малцинственото участие	<u>(855)</u>	<u>85</u>	<u>(770)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(6,805)</u>	<u>680</u>	<u>(6,125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 18. Имоти, машини и съоръжения

*В хиляди лева*

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Кораби	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2008 година	76,637	34,968	4,038		12,166	127,809
Придобити	379	699	957		42,568	44,603
Отписани	(75)	(94)	(108)		(51)	(328)
Трансфери	1,020	12,508	370		(13,898)	-
Трансфери от активи, държани за продажба	570	-	-		-	570
Преоценка на активи	(11)	-	-		10	(1)
Други намаления	-	(82)	(5)		-	(87)
Салдо към 31 декември 2008 година	<u>78,520</u>	<u>47,999</u>	<u>5,252</u>		<u>40,795</u>	<u>172,566</u>
Салдо към 1 януари 2009 година	78,520	47,999	5,252	-	40,795	172,566
Придобити	81	479	144	-	47,510	48,214
Отписани	(258)	(204)	(229)	-	-	(691)
Трансфери	45	1,518	1,574	50,999	(54,136)	-
Трансфери към дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	(515)	(515)
Преоценка на земи и сгради	(6,935)	-	-	-	-	(6,935)
Преоценка на сгради	130	-	-	-	-	130
Елиминиране на амортизация срещу отчетна стойност	(1,640)	-	-	-	-	(1,640)
Обезценка на активи	(29)	-	-	-	-	(29)
Салдо към 31 декември 2009 година	<u>69,914</u>	<u>49,792</u>	<u>6,741</u>	<u>50,999</u>	<u>33,654</u>	<u>211,100</u>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>						
Салдо към 1 януари 2008 година	12	6,735	1,844	-	-	8,591
Разходи за амортизация за годината	1,094	3,628	510	-	-	5,232
Амортизация на отписани активи	(2)	(55)	(57)	-	-	(114)
Амортизация на активи, прехвърлени от активи, държани за продажба	98	-	-	-	-	98
Други намаления	-	(80)	(5)	-	-	(85)
Преоценка на активи	(1)	-	-	-	-	(1)
Салдо към 31 декември 2008 година	<u>1,201</u>	<u>10,228</u>	<u>2,292</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,721</u>
Салдо към 1 януари 2009 година	1,201	10,228	2,292	-	-	13,721
Разходи за амортизация за годината	1,090	4,321	792	508	-	6,711
Амортизация на отписани активи	(11)	(79)	(223)	-	-	(313)
Елиминиране на амортизация срещу отчетна стойност	(1,640)	-	-	-	-	(1,640)
Други изменения	-	(19)	19	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009 година	<u>640</u>	<u>14,451</u>	<u>2,880</u>	<u>508</u>	<u>-</u>	<u>18,479</u>
<b>Балансова стойност</b>						
Към 1 януари 2008 година	<u>76,625</u>	<u>28,233</u>	<u>2,194</u>	<u>-</u>	<u>12,166</u>	<u>119,218</u>
Към 31 декември 2008 година	<u>77,319</u>	<u>37,771</u>	<u>2,960</u>	<u>-</u>	<u>40,795</u>	<u>158,845</u>
Към 1 януари 2009 година	<u>77,319</u>	<u>37,771</u>	<u>2,960</u>	<u>-</u>	<u>40,795</u>	<u>158,845</u>
Към 31 декември 2009 година	<u>69,274</u>	<u>35,341</u>	<u>3,861</u>	<u>50,491</u>	<u>33,654</u>	<u>192,621</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 18. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Във връзка с издаване на банкови гаранции и/или акредитиви на доставчици и ползвани банкови кредити са вписани ипотечи или са учредени особени залози на върху имоти, машини, съоръжения и оборудване на обща балансова стойност към 31 декември 2009 год в размер на 110,747 х.лв.(2008 г.: 50,185 хил. лв.) (виж също бел. Заеми).

Дълготрайни материални активи по балансова стойност за 262 хил.лв са придобити по финансов лизинг. Към датата на отчета неиздължената част по договори за финансов лизинг възлиза на 161 хил.лв.

Ръководството на Групата периодично извършва преглед на справедливите стойности на земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване. Такъв преглед е направен към 1 януари 2003, към 31 декември 2007 година и поради динамичното изменение на земите и сградите през последната година и към 31.12.2009 г., като съответните активи се преоценяват на базата на оценка, направена от независим лицензиран оценител. На базата на последната оценката балансовата стойност на земите и сградите е намалена нетно с 6,834 хил.лв., като 6,805 хил. лв са отнесени за сметка на преоценъчния резерв, а 29 хил.лв. за сметка на резултата за 2009 год. Резултатите от преоценката са намаление на балансовата стойност на земи в размер на 3,520 хил. лв и на сгради 3,314 хил. лв. Ефектът от тази преоценка е отнесен в преоценъчния резерви (виж бел. 26 Акционерен капитал и резерви).

Като разходи за придобиване на ДМА през годината са отчитани разходите по придобиване на собствени кораби в размер на 46,063 хил. лв. Към 31.12. 2009 год. Групата е завършила строителство на кораби Емона и Марциана и натрупаните разходи в размер на 50,999 хил.лв са признати като Кораби. В резултат на прилаганата от Групата политика, цената на придобиване на корабите е равна на тяхната договорена покупна цена по договорите за строителство.

### 19. Дълготрайни нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални и активи	Общо
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2008 година	462	261	748	1,471
Към 31 декември 2008 година	352	237	4,365	4,954
Към 1 януари 2009 година	352	237	4,365	4,954
Към 31 декември 2009 година	1,248	224	3,996	5,468

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2009 година, възлизат на 721 хиляди лева (2008 година: 321 хиляди лева). Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Групата притежава, са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движенията им през 2008 и 2009 година.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 19. Дълготрайни нематериални активи (продължение)

#### (i) Репутация

В хиляди лева

	Положителна репутация
Салдо към 1 януари 2008 година	7,840
Обезценка	(1,628)
Салдо към 31 декември 2008	<u>6,212</u>
Салдо към 1 януари 2009	6,212
Двежение през периода	-
Салдо към 31 декември 2009	<u>6,212</u>

Към 31.12.2008 Групата е направила тест за обезценка на наличната репутация в размер на 7,840 хил.лв., чиято основна част - 6,842 хил.лв., се дължи на придобиването на Булярд Корабна Индустрия. Направеният анализ е основан на стойността на активите в употреба и покрива 5 годишен период. Изчисленията се базират на финансовите бюджети, одобрени от ръководството на Булярд корабна Индустрия. Използваният дисконтов фактор е 13.6% за всяка година от прогнозата. В следствие на така направените изчисления Групата е приела, че е необходима обезценка в размер на 1,628 хиляди лева. През 2009 год. поради волатилност на пазара Ръководството не е в състояние да изготви надеждни прогнози за извършване на такъв тест.

#### (ii) Отрицателна репутация, продължение

Възникналата отрицателна репутация, в резултат на придобивания в дъщерни дружества за двата отчетни периода, може да бъде анализирано по следния начин:

В хиляди лева

	2009	2008
Елпром ЗЕМ АД	<u>43</u>	<u>45</u>
Общо отрицателна репутация, призната в отчета за доходите	<u>43</u>	<u>45</u>

През 2008 год. отрицателната репутация е в резултат на придобиване на 0,37% от капитала на дъщерното дружество Елпром ЗЕМ АД при покупката на 4,450 бр акции, а през 2009 год. - в резултат на придобиването на нови 3,656 бр. акции, представляващи 0.30% от капитала на Елпром ЗЕМ АД; така, както е посочено по-долу.

#### (iii) Придобивания в дъщерни предприятия и малцинствено участие

Придобиване на малцинствено участие

През представените периоди Групата е придобила допълнителни акции в следните дъщерни дружества и съответните нетни активи и пасиви:

В хиляди лева	2009		2008	
	Нетни активи	%	Нетни активи	%
Елпром ЗЕМ АД	<u>73</u>	0.30	<u>87</u>	0.37
	<u>73</u>		<u>87</u>	

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 19. Дълготрайни нематериални активи (продължение)

#### *(iv) Придобивания в дъщерни предприятия и малцинствено участие (продължение)*

През 2008 год. дружество от Групата закупи 4,450 бр. акции, представляващи 0,37% от капитала на дъщерното дружество Елпром ЗЕМ АД за сумата от 42 хил. лв., след което Групата става 80,08% собственик на последното. В резултат на сделката е отчетена отрицателна репутация, призната в отчета за доходите в размер на 45 хил. лв.

През месец октомври 2008 г. дъщерното дружество КЛВК АД закупи 100 % от акциите издадени от две дружества – Скития Лтд и Одрия Лтд., регистрирани на Маршалските острови. Дружествата имат сключени договори с Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, дружество под общ контрол, за строителството на два кораба за насипни товари тип Фючър 56, 57000 DWT със строителни номера 102 и 105

През 2009 год. дъщерното дружество ЗММ България холдинг АД закупи 3,656 бр. акции на Елпром ЗЕМ АД, с което участието му в капитала на дружеството от 80.08% нарасна на 80.38% В резултат на придобиването е отчетена отрицателна репутация в размер на 43 хил. лв. Дружеството закупи и 150,000 бр. акции от капитала на Леярмаш и продаде 40 бр. акции от капитала на дъщерното дружество Машстрой АД.

През настоящата година са продадени 148.5 хил. бр. акции от капитала на Приват инженеринг АД. Акциите са продадени на дружество от Групата - Международен индустриален холдинг България, така че собствеността върху дружеството остава изцяло в групата на Индустриален холдинг България АД.

#### *(v) Увеличение на капиталите на дъщерни дружества*

##### *- Увеличение на капитала на дъщерни дружества през 2008 год.*

През м. юни 2008 год. са направени вноски за увеличение капитала на две дъщерни дружества – КЛВК АД в размер на 2,000 хил.лв и Приват инженеринг АД в размер на 1,050 хил.лв. През м. август 2008 год. е регистрирано увеличението на капитала на двете дружества в Агенцията по вписванията. През м. ноември 2008 год. е регистрирано второ увеличение на капитала на всяко от дъщерните дружества Приват инженеринг АД и КЛВК АД с по 3,000 хил. лв чрез издаване на нови акции с номинална стойност 1 лв. всяка една. Акциите от увеличението на капитала на двете дружества са записани изцяло от Индустриален холдинг България АД.

##### *- Увеличение на капитала на дъщерни дружества през 2009 год.*

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите на КЛВК АД от м. август 2009 г. е увеличен основният капитал на дружеството от 5,074,800 лв. на 7,030,630 лв .чрез издаване на нови 1,955,830 бр. обикновени акции с право на глас с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка. Всички акции са записани от акционера Международен индустриален холдинг България АД.

През м. септември 2009 Индустриален холдинг България АД записа всичките 800,000 бр. обикновени акции, емитирани при увеличение на капитала на Приват инженеринг АД при номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 5 лева. Увеличението на капитала бе регистрирано в Агенцията по вписванията на 25.09.2009 год.

## ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

### Бележки към консолидираните финансови отчети

#### 19. Дълготрайни нематериални активи (продължение)

##### (vi) *Новосъздадени дъщерни дружества*

През 2008 год., регистрираните в Малта дъщерни дружества Емона и Марциана бяха закрити като всички активи и пасивина дружествата бяха прехвърлени съответно към Емона ЛТд и Марциана ЛТд.

През м. септември 2009 год. бе създадено дружеството Тириста ЛТд, като дъщерно дружество на Приват инженеринг АД. Тириста ЛТд е регистрирано на Маршалските острови и закупи от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД правата за дострояване на кораб със строителен номер 459 по предишна канцелирана поръчка на Параходство Български морски флот АД.

#### 20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала

Групата притежава следните инвестиции в асоциирани предприятия:

	Държава	Собственост	
		2009	2008
Дунав Турс АД	България	48.44%	48.45%
Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД	България	50.00%	50.00%
Иструм Травъл	Кипър	50.00%	50.00%
Одесос ПМБ АД	България	30.00%	30.00%
Реколта АД	България	50.00%	-

През 2008 год. няма промяна в инвестициите, направени в асоциирани дружества.

През м. ноември 2009 год. Индустиален холдинг АД инвестира в ново дружество Реколта АД с капитал 140,000 лв., брой акции 140 с номинал 1,000 лв. всяка една. ИХБ записва 50% от акциите с право на глас. Предметът на дейност на дружеството е покупка на земеделски земи, опазване и подобряване на почвенота плодородие, изграждане на хидромелшоративни системи, биологично земеделие, възраждане и доразвитие на традиционните за българското земеделие добри производствени практики, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала (продължение)

Обобщена финансова информация за инвестициите в асоциирани предприятия, преди корекция за процента собственост на Групата:

В хиляди лева	Собственост									
	Краткотрайни активи	Дълготрайни и активи	Общо краткосрочни активи	Общо дългосрочни задължения	Общо задължения	Общо приходи	Разходи	Печалба / (загуба)		
<b>2008</b>										
Дунав Турс АД	1,734	38,297	40,031	10,535	10,269	20,804	19,669	(15,798)	3,871	
Иструм Травъл	3,737	-	3,737	536	-	536	28,393	(28,315)	78	
Олесос ПМБ АД	336	5,489	5,825	179	-	179	1,697	(1,573)	124	
ВИК –Сандвик – ИХБ Дизайн АД	960	183	1,143	166	-	166	2,098	(1,639)	459	
	<b>6,767</b>	<b>43,969</b>	<b>50,736</b>	<b>11,416</b>	<b>10,269</b>	<b>21,685</b>	<b>51,857</b>	<b>(47,325)</b>	<b>4,532</b>	
<b>2009</b>										
Дунав Турс АД	5,462	32,311	37,773	5,729	8,526	14,255	19,103	(14,812)	4,291	
Иструм Травъл	3,650	5,000	8,650	5,560	-	5,560	27,890	(28,036)	(146)	
Олесос ПМБ АД	414	5,360	5,774	62	5	67	1,310	(1,249)	61	
Реколта АД	140	-	140	-	-	-	-	-	-	
Вартсила ИХБ корабно проектиране България АД *	314	68	382	124	-	124	1,091	(1,420)	(329)	
	<b>9,980</b>	<b>42,739</b>	<b>52,719</b>	<b>11,475</b>	<b>8,531</b>	<b>20,006</b>	<b>49,394</b>	<b>(45,517)</b>	<b>3,877</b>	

\* През 2009 година ВИК – Сандвик – ИХБ Дизайн АД възприема наименованието Вартсила ИХБ корабно проектиране България АД. Преименуването се извършва въз основа на решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, взето на 30 Април 2009.



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b><i>Дунав Турс</i></b>		
Към 1 януари	9,308	8,159
Дял в увеличението на нетните активи	2,078	1,875
Разпределени за дивидент	-	(726)
Към 31 декември	<u>11,386</u>	<u>9,308</u>
<b><i>Иструм Травъл</i></b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Инвестиция	1,573	1,534
Дял в намалението на нетните активи	(73)	39
Към 31 декември	<u>1,500</u>	<u>1,573</u>
<b><i>Одесос ПМБ АД</i></b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Към 1 януари	1,698	1,661
Дял в увеличението на нетните активи	18	37
Към 31 декември	<u>1,716</u>	<u>1,698</u>
<b><i>Вартсила ИХБ корабно проектиране България АД</i></b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Към 1 януари	502	273
Разпределени за дивидент	(149)	-
Дял в намалението на нетните активи	(28)	229
Към 31 декември	<u>325</u>	<u>502</u>
<b><i>РЕКОЛТА АД</i></b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Към 1 януари	-	-
Инвестиция	70	-
Към 31 декември	<u>70</u>	<u>-</u>
Общо инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември	<u>14,997</u>	<u>13,081</u>

През годината като резултат на отчетане на инвестициите по метода на капитала е отчетен дял в увеличението на нетните активи на обща стойност 1,995 хил.лв. (2008: 2,180 хил.лв).

### 21. Други инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Метеко АД	7	7
Други	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>8</u>	<u>8</u>

### 22. Дългосрочни вземания

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Вземания по договор за цесия	69	104
Вземания по отпуснати заеми	211	948
Други дългосрочни вземания	<u>74</u>	<u>-</u>
	<u>354</u>	<u>1,052</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 23. Материални запаси

<i>В хиляда лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Суровини, материали и други консумативи		73,705	42,364
Обезценка на суровини, материали и други консумативи		(138)	(138)
Незавършено производство	23.а	60,753	27,209
Обезценка на незавършено производство	23.а	(173)	(706)
Готова продукция		2,722	3,824
Обезценка на готова продукция		(251)	(186)
Доставки		4,174	182
Стоки		2	3
		<u>140,794</u>	<u>72,552</u>

### 23.а Незавършено производство

Незавършеното производство включва:

<i>В хиляда лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Незавършено производство по корабостроене	54,365	19,277
Други, свързани с корабостроене	-	165
Незавършено производство по кораборемонт	-	-
Незавършено производство по машиностроене	6,213	7,054
Други	2	7
	<u>60,580</u>	<u>26,503</u>

### 24. Търговски и други вземания

<i>В хиляда лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Търговски вземания		4,570	4,550
Съдебни вземания		25	47
Вземания от свързани предприятия	34.	-	874
Вземания по данъци		2,232	1,333
Други вземания		228	791
Авансови плащания и отсрочени разходи		8,384	33,100
		<u>15,439</u>	<u>40,695</u>

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2008 са по повод начислен, но неполучен към датата на отчета дивидент от асоциираното дружество Дунав Турс АД в размер на 726 хил.лв. и авансово преведени суми на Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД за извършване на конструкторски услуги.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 25. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляда лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Парични средства в банки	5,341	70,425
Парични средства в брой	94	126
Парични средства по паричен поток	<u>5,435</u>	<u>70,551</u>
Блокирани парични средства	<u>578</u>	<u>10,018</u>
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние	<u>6,013</u>	<u>80,569</u>

Блокираните парични средства в размер на 578 хил.лв. към 31.12.2009 год. включват парични средства, блокирани като обезпечение по издадени акредитиви към доставчици във връзка със строителството на кораби.

### 26. Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31.12.2009 акционерният капитал включва 43,756,118 обикновени акции (2008: 43,756,118) с номинална стойност от 1 лев.

Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Групата. Всички акции на Групата са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Акционери в Индустиален холдинг България АД, които към 31 декември на съответната притежават над 5% дял в капитала на Дружеството.

<b>Акционер</b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Брой акции</b> <b>31 декември</b> <b>2009</b>	<b>%</b>	<b>Брой акции</b> <b>31 декември</b> <b>2008</b>	<b>%</b>
Венсайд Ентърпрайзис АД	13,472,245	30.79%	13,472,245	30.79%
БУЛЛС АД	5,863,673	13.40%	5,783,211	13.22%
ДЗХ АД	2,440,655	5.58%	2,440,655	5.58%
Дженерал Сток Инвестмънт	-		2,342,850	5.35%
Други	21,979,545	50.23%	19,717,157	45.06%
	<u>43,756,118</u>	<u>100.00%</u>	<u>43,756,118</u>	<u>100.00%</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 26. Акционерен капитал и резерви (продължение)

#### *Допълнителни и законови резерви*

Допълнителни и законови резерви включват резерви, формирани чрез заделяне на 10% от печалбата съгласно изискванията на Търговския закон, както и заделени допълнителни резерви в резултат на разпределение на печалбата. Те включват също и допълнителни и законови резерви на дружеството-майка, както и притежавания дял от формираните след датата на придобиване резерви на дъщерните дружества.

#### *Преоценъчен резерв*

Преоценъчният резерв е формиран вследствие на преценка на имоти, машини и съоръжения и е намален с възникващите по повод преценката пасиви по отсрочени данъци.

### 27. Доход на акция

#### (i) *Основен доход на акция*

Изчислението на основния доход на акция към 31.12.2009 се базира на нетната печалба припадаща се на мажоритарните собственици на обикновени акции, възлизаща на 1,634 хил. лв. (2008: 11,913 хил. лв.) и средно претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 31 декември 2009 година, от 43,756 хил. бр. (2008: 43,756 хил. бр.). Изчислението е направено както следва:

#### (i) *Основен доход на акция (продължение)*

##### *Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции*

<i>В хиляда лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Нетна печалба (загуба) за годината	<u>(1,120)</u>	<u>12,811</u>
Нетна печалба припадаща се на мажоритарните собственици на обикновени акции	<u>1,634</u>	<u>11,913</u>

##### *Средно претеглен брой обикновени акции*

<i>В хиляди броя акции</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Издадени обикновени акции към 1 януари	43,756	43,756
Ефект от издадени акции през годината	<u>-</u>	<u>-</u>
Средно претеглен брой акции към 31 декември	<u>43,756</u>	<u>43,756</u>

Групата не оповестява доход на акция с намалена стойност, тъй като счита, че конвертируемият облигационен заем не оказва намаляващ капитала ефект поради факта, че лихвата по него (нето от данъци), изчислена за една обикновена акция, надвишава основния доход на акция.

### 28. Заемн

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 33.

<i>В хиляда лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<i>Дългосрочни пасиви</i>		
Обезпечени банкови заеми	22,536	5,303
Задължения по лизинг	<u>71</u>	<u>145</u>
	<u>22,607</u>	<u>5,448</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 28. Заеми (продължение)

#### *Облигационен заем*

Дългосрочна част	21,650	21,650
	<u>21,650</u>	<u>21,650</u>

#### *Краткосрочни пасиви*

Краткосрочна част на обезпечените банкови заеми	11,953	3,528
Задължения по лизинг	90	99
	<u>12,043</u>	<u>3,627</u>

#### *Облигационен заем*

Краткосрочна част	-	-
Краткосрочна част – задължения по лихви	304	303
	<u>304</u>	<u>303</u>

С решение 20081104114240 Търговския регистър публикува обявление за **сключен облигационен заем** на „Индустриален холдинг България“ АД при следните условия:

- **ISIN код:** BG2100024087
- **Обща номинална стойност** (размер на облигационния заем) – 21,649,600 (двадесет и един милиона шестстотин четиридесет и девет хиляди и шестстотин лева) лв., разпределен в 216,496 (двеста и шестнадесет четиристотин деветдесет и шест) броя безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободнопрехвърляеми, необезпечени облигации, всяка една с номинална стойност от 100 (сто) лв.;
- **Срок (матуритет) на облигационния заем:** 3 /три/ години (36 месеца или 1,095 дни), считано от датата на емисията;
- **Дата, от която тече срока до падежа** - 29.10.2008
- **Лихва** - 8.00 % (осем процента) на годишна база;
- **Период на лихвено плащане:** 6-месечен;
- **Конверсионно съотношение:** 12, което определя **конверсионна цена от 8.(33) лева;**
- **Конвертиране:** на падежа на емисията и междинно конвертиране на датата на четвъртото лихвено плащане.
- **Дати на плащания:** за главница - еднократно на падежа; за лихвени плащания: 29.04.2009 г., 29.10.2009 г., 29.04.2010 г., 29.10.2010 г., 29.04.2011 г. и 29.10.2011 г.;
- **Банка, обслужваща плащанията по облигационния заем** - „Алианц Банк България“ АД и при спазване на изискванията на Наредба № 8 за Централния депозитар за ценни книжа;  
На 29.04.2009 год и 29.10.2009 год. са извършени първото и второто лихвени плащания по облигационния заем.  
При запазване на кризисната ситуация на фондовата борса и невъзможност от бързо възстановяване на цените на акциите в следващите 2 години, вероятно конвертируемите облигации в размер на 21,649,600 лева, които ИХБ АД емитира през 2008 г. и които са с падеж 29.10.2011 г., няма да бъдат конвертирани изцяло от облигационерите при обявената конверсионна цена от 8.33 лева.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 28. Заеми (продължение)

#### Условия и матуритет – 2009 година

В хиляда лева	Общо	1 или под 1 година	над 1 година
Обезпечени банкови заеми:			
ЕВРО 430 хиляди -3 м. EURIBOR +4,9% инвестиционен	529	197	332
Лева 21,650 хиляди - 8% облигационен	21,650	-	21,650
ЕВРО 300 хил. - 3 м. EURIBOR +4,65% овърдрафт	352	352	-
ЕВРО 314 хиляди - 3 м. EURIBOR +4,9% инвестиционен	93	93	-
ЕВРО 333 хиляди м.EURIBOR +2.3% инвестиционен	377	102	275
ЕВРО 50 хиляди БЛП +2,3 %	76	47	29
Лева 88 хиляди SOFIBOR +2% - кредитна линия	88	88	-
Лева 50 хиляди SOFIBOR +3 % -кредитна линия	34	34	-
Лева 42 хиляди SOFIBOR +3,92% -кредитна линия	21	21	-
ЕВРО 350 хиляди БЛП +3.50% оборотен	608	152	456
ЕВРО кредитна линия 3м. EURIBOR +4,65%	9,773	-	9,773
ЕВРО кредитна линия 3м. EURIBOR +4,65%	470	-	470
Лева 200 хиляди - 1месечен SOFIBOR +2%%	200	200	-
ЕВРО 712 хиляди - месечен - EURIBOR +3,5% (мин.7,5%) инвестиционен	922	315	607
ЕВРО 335 хиляди - месечен - EURIBOR +3,5%-(мин.7,5%) инвестиционен	426	146	280
ЕВРО 7,190 хиляди – 5%+2,25 пункта	14,062	7,031	7,031
ЕВРО 2,180 хиляди 5% +2,25 пункта	5,496	2,748	2,748
Лева 250 хиляди 3мес. SOFIBOR+1,64%(мин.8,6%)	40	40	-
Лева 200 хиляди 3 мес. SOFIBOR+1,64%(мин.8,6%)	38	38	-
ЕВРО 500 хиляди – БЛП+1,5%	349	349	-
ЕВРО	2	-	2
Лева – кредитна линия – 1-месечен SOFIBOR +3,5%	533	-	533
Финансови лизинги:			
ЕВРО 17 хиляди - финансов лизинг 3 месечен - EURIBOR	23	12	11
ЕВРО 47 хиляди - финансов лизинг 6.70%	43	27	16
ЕВРО 98 хиляди-Финансов лизинг - среден процент 7.50%	95	51	44
	<b>56,300</b>	<b>12,043</b>	<b>44,257</b>

Банковите заеми са обезпечени с ипотеки на земи и сгради и със залог върху машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства с обща балансова стойност към 31.12.2009 в размер на 85,370 хил. лв. (2008: 50,185 хил.лв.). Също така, КРЗ Порт-Бургас АД е заложено като предприятие.

През 2009 г. Булярд корабостроителна индустрия ЕАД и КЛВК АД като солидарни длъжници са сключило с Банка договор за кредит за оборотни средства за финансиране на доставки на оборудване за кораб в размер на 1,122,594 хил.японски йени. Крайният срок за издължаване на кредита е 2018 г. Годишната лихва по предоставения кредит е цена на ресурса плюс надбавка от 2.50 пункта. Към 31 декември 2009 Дружеството не е усвоявало средства по този заем. Кредитът е обезпечен с морска ипотека върху кораб Марциана, собственост на дружество от Групата с балансова стойност към 31.12.2009 год. - 25,377 хил.лв.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 28. Заеми (продължение)

#### Условия и матуритет – 2008 година

В хиляда лева

	Общо	1 или под 1 година	над 1 година
Обезпечени банкови заеми:			
ЕВРО 315 хиляди -EURIBOR +2.3% инвестиционен	318	224	94
Лева 21,650 хиляди - 8% облигационен	21,650	-	21,650
ЕВРО 450 хиляди EURIBOR +2.3% рефинансиращ	286	286	-
ЕВРО 71 хиляди EURIBOR +2.3%	99	99	-
ЕВРО 333 хиляди EURIBOR +2.3% инвестиционен	495	-	495
ЕВРО 350 хиляди БЛП +3.5% за оборотни средства	509	-	509
Лева 11 хиляди ОЛП +4.30% инвестиционен	11	11	-
Лева 177 хиляди ОЛП +3.92% 3 кредитна линия	152	152	-
Лева 265 хиляди ОЛП +3.50% - инвестиционен	265	126	139
ЕВРО 406 хиляди -3 месечен EURIBOR +2.3% -за оборотни средства	794	794	-
ЕВРО 430 хиляди -3 месечен - EURIBOR +2.3% - инвестиционен	726	197	529
Лева 200 хиляди плаващ ОЛП +2.7% -за оборотни средства	200	200	-
ЕВРО 712 хиляди - месечен - EURIBOR +2.9%-инвестиционен	1,393	315	1,078
ЕВРО 335 хиляди - месечен - EURIBOR +2.85%-инвестиционен	649	146	503
ЕВРО 5,000 хиляди - 3 месечен - EURIBOR +2% - кредитна линия	1,956	-	1,956
ЕВРО 1,000 хиляди -месечен - EURIBOR + 3% - инвестиционен	978	978	-
Финансови лизинги:			
ЕВРО 17 хиляди - финансов лизинг 3 месечен - EURIBOR	34	11	23
ЕВРО 47 хиляди - финансов лизинг 6.70%	68	22	46
ЕВРО 73 хиляди -Финансов лизинг -среден процент 7.50 %	142	66	76
	<b>30,725</b>	<b>3,627</b>	<b>27,098</b>

### 29. Други дългосрочни задължения

В хиляди лева

	2009	2008
Финансиране	412	262
Други дългосрочни задължения	65	65
	<b>477</b>	<b>327</b>

Финансиранятията са по проект „Разработване на технология за инспектиране и присвояване на клас на кораби и интернет базирана система за управление на инспекционната дейност” в Български Корабен регистър АД; финансиране от Национален инвестиционен фонд при Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия за разработка на нова технология за изграждане на изолационна система в Елпром ЗЕМ АД и финансиране чрез Банка ДСК АД при условия на кредитна линия на ЕБВР за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в Леярмаш АД и Булярд корабостроителна индустрия ЕАД чрез МТСП и ЕБВР. Краткосрочната част на финансиранятията в размер на 126 хил. лв. са представени в текущи задължения.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 30. Провизии

<i>В хиляда лева</i>	<b>Обезщетения при пенсиониране</b>	<b>Гаранции</b>	<b>Съдебни дела</b>	<b>Други</b>	<b>Общо</b>
Салдо към 1 януари 2008 година	440	486	37	-	963
Начислени провизии през годината	284	299	22	8	613
Освободени провизии	(162)	(363)	-	-	(525)
Други промени	56	-	-	-	56
Салдо към 31 декември 2008 година	<u>618</u>	<u>422</u>	<u>59</u>	<u>8</u>	<u>1,107</u>
Салдо към 1 януари 2009 година	618	422	59	8	1,107
Начислени провизии през годината	50	252	-	-	302
Освободени провизии	(321)	(376)	(22)	-	(719)
Други промени	37	-	-	-	37
Салдо към 31 декември 2009 година	<u>384</u>	<u>298</u>	<u>37</u>	<u>8</u>	<u>727</u>
В т.ч.					
Дългосрочни	344	84	37	8	473
Краткосрочни	40	214	-	-	254

#### ***Обезщетения при пенсиониране***

Групата е направила приблизителна оценка на дължимите обезщетения при пенсиониране в съответствие с Кодекса на труда и Колективните трудови договори, където има такива, по дружества. Основна част от провизията за обезщетения при пенсиониране е представена като дългосрочен пасив в отчета за финансовото състояние на Групата.

- Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2009 възлиза на 384 хиляди лева. Приблизителният размер на задълженията към 31 декември 2009 година се основава на направени доклади от актюер.

#### ***Гаранции***

Провизията за гаранциите се отнася главно за двигатели, продадени от Елпром ЗЕМ и гаранционно обслужване по корабостроителни договори на Булярд корабостроителна индустрия АД. 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, са представени като дългосрочни задължения.

#### ***Провизии за съдебни дела***

Очакваните разходи за провизии, възлизащи на 37 хиляди лева, се основават на подробна информация за заведени дела срещу дружества от Групата.



# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 31. Отсрочени данъчни активи и пасиви

#### *Признати отсрочени данъчни активи и пасиви*

Отсрочените данъчни активи и пасиви произтичат от следните пера:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нето	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Имоти, машини, и съоръжения	(128)	(53)	5,523	6,252	5,395	6,199
Търговски и други вземания	(36)	(42)	-	-	(36)	(42)
Провизии	(34)	(24)	-	-	(34)	(24)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(38)	(50)	-	-	(38)	(50)
Други задължения	(59)	(147)	2	2	(57)	(145)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(295)	(316)	5,525	6,254	5,230	5,938

Приложимите данъчни ставки, използвани за изчислението на отсрочените данъчни пасиви, са 10% за 2009 и за 2008 година.

#### *Движения през годината във временните разлики*

##### 2009

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 1 януари 2009	Отчетена сума в ОПР	Отчетена в капитал	Салдо 31 декември 2009
Имоти, машини, и съоръжения	6,199	(124)	(680)	5,395
Търговски и други вземания	(42)	6	-	(36)
Провизии	(24)	(10)	-	(34)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(50)	12	-	(38)
Други задължения	(145)	88	-	(57)
	5,938	(28)	(680)	5,230

##### 2008

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 1 януари 2008	Отчетена сума в ОПР	Отчетена в капитал	Салдо 31 декември 2008
Имоти, машини и съоръжения	6,359	(160)	-	6,199
Търговски и други вземания	(100)	58	-	(42)
Провизии	(27)	3	-	(24)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(38)	(12)	-	(50)
Други задължения	(148)	3	-	(145)
	6,046	(108)	-	5,938

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 32. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Търговски задължения		15,975	13,300
Задължения към свързани предприятия	34	60	316
Задължения към персонала		1,600	2,423
Дължими социални осигуровки		361	722
Задължения към бюджета		416	647
Получени авансови плащания		58,537	70,715
Задължения по продадени права на акционери		19,171	19,797
Финансирания		126	-
Други		356	1,524
		<u>96,602</u>	<u>109,444</u>

### 33. Финансови инструменти

Експозицията към кредитен, лихвен и валутен риск възниква в нормалния ход на бизнеса на Групата. Групата не използва деривативи с цел да намали експозицията към промените в лихвения процент.

#### Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Пари и парични еквиваленти	6,013	80,569
Други инвестиции	8	8
Търговски и други вземания	4,570	4,550
Вземания от свързани предприятия	-	874
Дългосрочни вземания	354	1,052
	<u>10,945</u>	<u>87,053</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
В страната	2,261	2,161
В еврозоната	1,267	818
Извън еврозоната	1,042	1,571
	<u>4,570</u>	<u>4,550</u>

#### Загуби от обезценка на вземанията на Групата

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

	<b>31 декември 2009</b>		<b>31 декември 2008</b>	
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
	<b>Брутна Сума</b>	<b>Брутна Сума</b>	<b>Брутна Сума</b>	<b>Обезценка</b>
Недължими	3,678	-	2,999	-
С период от 0 - 180 дни	112	-	875	-
От 180 - 360 дни	675	(18)	720	(131)
Над 360 дни	469	(346)	357	(270)
	<u>4,934</u>	<u>(364)</u>	<u>4,951</u>	<u>(401)</u>

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 33. Финансови инструменти (продължение)

#### Загуби от обезценка на вземанията на Групата (продължение)

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е:

<i>В хил. лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Обезценка в началото на годината	(401)	(1,017)
Начислена обезценка през периода	(26)	(124)
Отписана обезценка	63	740
Обезценка в края на годината	<u>(364)</u>	<u>(401)</u>

#### Ликвиден риск

##### 31 декември 2008

*В хил. лева*

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
<b>Недеривативни задължения</b>						
Заеми	9,075	(10,135)	(2,218)	(2,116)	(2,237)	(3,564)
Облигационен заем	21,953	(26,846)	(866)	(866)	(1,732)	(23,382)
Други задължения към свързани лица	316	(316)	(316)	-	-	-
Търговски и други задължения	13,300	(13,300)	(13,300)	-	-	-
Задължения по продадени права на акционери	19,797	(19,797)	(19,797)	-	-	-
Други задължения	1,876	(1,876)	(1,876)	-	-	-
	<u>66,317</u>	<u>(72,270)</u>	<u>(38,373)</u>	<u>(2,982)</u>	<u>(3,969)</u>	<u>(26,946)</u>

##### 31 декември 2009

*В хил. лева*

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
<b>Недеривативни задължения</b>						
Заеми	34,650	(37,055)	(6,923)	(6,820)	(22,278)	(1,034)
Облигационен заем	21,954	(25,113)	(866)	(866)	(866)	(22,515)
Други задължения към свързани лица	60	(60)	(60)	-	-	-
Търговски и други задължения	15,975	(15,975)	(15,975)	-	-	-
Задължения по продадени права на акционери	19,171	(19,171)	(19,171)	-	-	-
Други задължения	1,205	(1,205)	(1,205)	-	-	-
	<u>93,015</u>	<u>(98,579)</u>	<u>(44,200)</u>	<u>(7,686)</u>	<u>(23,144)</u>	<u>(23,549)</u>

#### Валутен риск

Експозиция на Групата към валутен риск към 31 декември 2009 г. е както следва:

<i>В хил. лева</i>	Лева	Евро	USD	JPY	Лева	Евро	USD	JPY
	31 декември 2009				31 декември 2008			
Пари и парични еквиваленти	1,365	3,009	1,060	579	16,309	52,638	11,622	-
Търговски и други вземания	2,564	1,656	350	-	4,071	479	-	-
Вземания от свързани предприятия	-	-	-	-	874	-	-	-
Дългосрочни вземания	-	354	-	-	-	1,052	-	-
Заеми	(1,049)	(33,601)	-	-	(628)	(8,447)	-	-

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 33. Финансови инструменти (продължение)

#### Валутен риск (продължение)

Облигационен заем	(21,954)	-	-	-	(21,953)	-	-	-
Други задължения към свързани лица	(60)	-	-	-	(316)	-	-	-
Задължения по продадени права на акционери	(19,171)	-	-	-	(19,797)	-	-	-
Други задължения	(1,098)	-	(107)	-	(1,876)	-	-	-
Търговски и други задължения	(12,187)	(3,219)	(68)	(501)	(10,263)	(2,196)	(328)	(513)
	<u>(51,590)</u>	<u>(31,801)</u>	<u>1,235</u>	<u>78</u>	<u>(33,579)</u>	<u>43,526</u>	<u>11,294</u>	<u>(513)</u>

Финансови инструменти, които са деноминирани в евро и 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 датата на отчета	
	2009	2008	2009	2008
Щатски долари	1.40553	1.33683	1.36409	1.38731
Японски йени	0.015	0.013	0.015	0.015

#### Анализ на чувствителността

10-процентно увеличение на курса на лева спрямо щатския долар към 31 декември би увеличило (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите, посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2008 година.

#### 31 декември 2008

*В хил. лева*

	В капитала	В печалби и загуби
Щатски долари	-	1,129
Японски йени	-	(51)
	<u>-</u>	<u>1,078</u>

#### 31 декември 2009

*В хил. лева*

	В капитала	В печалби и загуби
Щатски долари	-	123
Японски йени	-	8
	<u>-</u>	<u>131</u>

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

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 33. Финансови инструменти (продължение)

#### Лихвен риск

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

	2009 <i>В хил. лева</i>	2008 <i>В хил. лева</i>
<b><i>Инструменти с фиксирана доходност</i></b>		
Финансови активи	6,273	81,621
Финансови пасиви	(21,788)	(21,953)
	<u>(15,515)</u>	<u>59,668</u>
<b><i>Инструменти с плаваща доходност</i></b>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(34,512)	(9,075)
	<u>(34,512)</u>	<u>(9,075)</u>

#### ***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 увеличила (намалила) 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 2008 година.

#### **Към 31 декември 2008**

<i>В хиляди лева</i>	<b>В капитала</b>	<b>В печалби и загуби</b>
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(91)

#### **Към 31 декември 2009**

<i>В хиляди лева</i>	<b>В капитала</b>	<b>В печалби и загуби</b>
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(345)

#### **Справедливи стойности и отчетни стойности**

Към 31 декември 2008 и 2009 година няма разлика между отчетната и справедливата стойност на отчетените финансови активи и пасиви.

### 34. Свързани лица

Групата има отношения с акционерите, представляващи връзки със свързани лица и отнасящи се до упражняването на контрол.

Групата също така има връзки със свързани лица с асоциираните предприятия (виж бележка 20), както и с директорите и изпълнителните ръководни кадри.

# ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

## Бележки към консолидираните финансови отчети

### 34 Свързани лица (продължение)

Сделки с директори и изпълнителни ръководни кадри

В хиляди лева	2009	2008
Разходи за заплати и социално осигуряване на Изпълнителни директори, Управителни съвети и Надзорни съвети, и Съвети на директорите	1,327	1,394
	<u>1,327</u>	<u>1,394</u>

#### Вземания от свързани лица

В хиляди лева	2009	2008
Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД	-	139
Дунав Турс АД – вземания по предоставен заем	-	726
Дунав Турс АД – вземания по лихви	-	9
	<u>-</u>	<u>874</u>

#### Задължения към свързани лица

В хиляди лева	2009	2008
Вартсила ИХБ Корабно проектиране АД - конструкторски услуги	-	316
Реколта АД- задължение за довносяне на капитал	52	-
Други задължения	8	-
	<u>60</u>	<u>316</u>

#### Сделки с други свързани лица

##### Асоциирани предприятия

През годината, приключваща на 31.12.2009, сделките с асоциираните предприятия са както следва:

В хиляди лева	2009	2008
Приходи от продажба на услуги от Дунав турс АД	86	33
Приходи от лихви по отпуснат заем на Дунав турс АД	2	11
Приходи от дивиденди от Дунав Турс	-	726
Приходи от дивиденди от Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД	148	
Приходи от наеми от Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД	168	165
Разходи за конструкторски услуги, извършени от Вартсила ИХБ Корабно проектиране България АД	(747)	(750)
Приходи от лихви от Одесос ПБМ АД	-	20
	<u>(343)</u>	<u>205</u>

#### Заеми

Отпуснат паричен заем на Одесос ПБМ АД	-	540
Върнат паричен заем от Одесос ПБМ АД	-	(540)
Отпуснат паричен заем на Дунав Турс АД	196	978
Върнат паричен заем от Дунав Турс АД	(196)	(978)
	<u>-</u>	<u>-</u>

## ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

### Бележки към консолидираните финансови отчети

#### 34 Свързани лица (продължение)

##### *Значими дъщерни дружества*

	Държава на регистрация	Процент собственост	
		2009	2008
		%	%
Приватинженеринг АД	България	100.00	100.00
Августа Мебел АД	България	97.86	97.86
Хидропауър България 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	България	80.81	80.81
Елпром Зем АД	България	80.38	80.08
КРЗ Порт-Бургас АД	България	91.72	91.72
КЛВК АД	България	100.00	100.00
Международен Индустиален Холдинг България АГ	Швейцария	100.00	100.00
Меритайм Холдинг АД	България	61.00	61.00
Български Корабен Регистър АД	България	61.00	61.00
Булярд АД	България	61.50	61.50
Булярд корабостроителна индустрия АД	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
Скития ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Одрия ЛТД	Маршалски острови	100.00	100.00
Тириста ЛТД	Маршалски острови	100.00	-

#### 35. Събития след датата на отчета

През м. януари 2010 бе взето решение за увеличение капитала на дъщерното дружество Приват инженеринг АД с 2,000 хил. лв. чрез издаване на 200,000 бр. обикновени акции с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 5 лв. с цел погасяване част от задълженията на Групата във връзка със строителството на кораби. Увеличението бе изцяло записано от Индустиален холдинг България АД и внесен изцяло.

През м. януари 2010 год. дължимата сума за довносяне на капитала в Акционерно дружество Реколта АД бе изцяло внесена.

На 7 януари 2010 год. Булярд корабостроителна индустрия АД официално предаде новия кораб Марциана на корабособственика Марциана Лтд, дъщерно дружество в групата на Индустиален холдинг България АД. Корабът е с вместимост 9800 DWT, мултифункционален с неограничен район на плаване.

## ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

### Бележки към консолидираните финансови отчети

#### 35. Събития след датата на отчета (продължение)

През м. февруари 2010 г. дъщерното дружество Приват инженеринг АД сключи договор с търговска банка, по силата на който получава кредит в размер на 10,000 хил. щ. долара при годишен лихвен процент - едномесечен LIBOR, увеличен с надбавка от 5%. За обезпечение на кредита е вписана първа по ред морска ипотека на търговски кораб Карвуна, собственост на дружество от групата и е подписан договор за поръчителство между банката и Индустириален холдинг България АД,

През м. февруари 2010 год. Ръководството на Индустириален холдинг България АД взе решение за увеличение на капитала на дружеството чрез нова емисия акции в размер на 14,585,372 бр. обикновени, безналични, свободно прехвърляеми и поименни акции с емисионна стойност 1.40 лв и общо размер на емисията в размер на 20,419,520.80 лв. Инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала съгласно изискването на чл. 112 б от ЗППЦК е Кей Би Си Секюритис – Н. В.- клон България. Проспектът за публично предлагане на ценни книжа за увеличение на кпитала е одобрен от Комисията по финансов надзор с решение 186-Е от 26 март 2010 и в момента тече подписката за увеличение на капитала.

#### 36. Потенциални задължения

През м. ноември 2006 год. е сключен договор с българска банка за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и обратно финансиране с размер на лимита 4,500 хил.лв., които са обезпечени с особен залог на търговското предприятие КРЗ Порт Бургас АД - дъщерно дружество на Холдинга. С анекс към договора от 27.11.2009 год лимитът е предоговорен на 10,000 хил.лв. Към 31.12.2009 год. са издадени банкови гаранции за 515 хил.лв, открити са шест акредитива на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 1,865 хил.лева и е открита револвираща кредитна линия с цел обратно финансиране за 1,003 хил. лв.

Дъщерното дружество Булярд корабостроителна индустрия ЕАД има сключени договори за револвиращи банкови кредити с три търговски банки за осигуряване от страна на банките на кредити, които се използват за обезпечаване на многократно издаване на банкови гаранции за авансови плащания за строителството на кораби със строителни номера 459 и 101, както и за оборотни средства за финансиране на разходи по строителството на корабите. Кредитите са обезпечени с недвижимо имущество на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД и със запис на заповеди за сумата на всяка издадена банкова гаранция и за сумата на ползваните оборотни средства. Запис на заповедите се издават от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД и се авалират от дружеството майка- Булярд АД. Към 31.12. 2009 год. банковите гаранции и акредитиви за авансови плащания за строителството на кораб със строителен номер 459 са прекратени. Към 31.12.2009г. Булярд АД е авалирало в полза на банките по силата на тези договори запис на заповеди на стойност 2,297 хил. евро и 16,970 хил. щ. долара.

Предоставена е корпоративна гаранция от Индустириален холдинг България АД под формата на поръчителство за Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, град Варна по Договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви между Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, град Варна и Уникредит Булбанк АД, град София при следните основни параметри:

а/ Цел: кредитни ангажменти под формата на три банкови гаранции за възстановяване на авансови вноски, дължими при условията на договор за строителство на кораб със строителен № 103 и всички анекси към него, сключен между Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, град Варна и „Дилър Шипинг енд Трейдинг Инк.", Турция, /Diler Shipping and Trading Inc., Tersane Caddesi Dilerhan № 96, Persembe Pazari, Karakoy, Istanbul, Turkey/ с бенефициент по банковите гаранции „Дилър Шипинг енд Трейдинг Инк.", Турция, /Diler Shipping and Trading Inc., Turkey/;



## ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

### Бележки към консолидираните финансови отчети

#### 36. Потенциални задължения (продължение)

б/ Размер на кредитния лимит: до 27,589,060 USD /двадесет и седем милиона петстотин осемдесет и девет хиляди и шестдесет щатски долара/;

в/ срок на издаване на банковите гаранции: до 03.10.2011 година.

Срещу предоставянето на корпоративната гаранция Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, град Варна следва да заплаща на «Индустриален холдинг България» АД вознаграждение в размер на 1% годишно върху реалния размер на предоставената корпоративна гаранция. Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, град Варна предостави вещни обезпечения - осигури договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на Булпорт Логистика АД на обща стойност, не по-малко от 120% /сто и двадесет процента/ от стойността на предоставената корпоративна гаранция.

Сделката е сключена въз основа на решение на решение на Общото събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД, проведено на 07.05.2009 год.

Дъщерното дружество КЛВК АД е солидарен длъжник с Булярд корабостроителна индустрия ЕАД по договор за банков кредит за финансиране на доставки на оборудване за изработка на кораб със строителен номер 102 в размер на 1,122,594 хил. японски йени, с начална дата на кредита 28.02.2010 год и срок на издължаване 30.08.2018 год. при годишна лихва - цена на ресурса от JBIC, плюс надбавка от 2.5 пункта. Към датата на отчета не са усвоявани средства по този заем

ЗММ България холдинг АД е предоставило гаранции за задължения по кредити на дъщерното си дружество ЗММ Сливен АД под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 250 хил.лв. Към 31.12.2009 год. Дружеството е предоставило гаранции по изпълнение на поръчки на Елпром ЗЕМ АД в размер на 1,445 хил. лв. за НЕК, МАВЕЛ и ВАТЕХ. Съдлъжник е и по договори за кредит, отпуснати от Банка ДСК АД на Леярмаш АД в размер на 729 хил.лв.

Ръководството на Групата не счита, че съществуват индикации записите на заповед да бъдат предявени, поради което не са начислени провизии по условни задължения.

На основание на съдебно решение, възниква съсобственост на 13,69% дялово участие от притежаваното понастоящем недвижимо имущество от Августа Мебел гр. Шумен.



КПМГ България ООД  
бул. "България" № 45/А  
София 1404  
България

Телефон +359 (2) 9697 300  
Факс +359 (2) 9805 340  
Ел. поща bg-office@kpmg.com  
Интернет www.kpmg.bg

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите на  
Индустриален Холдинг България АД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Индустриален Холдинг България АД ("Групата"), включващи консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 година, консолидирани отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидираните финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на описаното в параграфи 1 и 2 в *База за квалифицирано мнение* нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на 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 консолидираните финансови отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във консолидираните финансови отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидираните финансови отчети, 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 и достоверното представяне на консолидираните финансови отчети от страна на Групата, 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 Групата. 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 консолидираните финансови отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

#### *База за квалифицирано мнение*

1. В консолидираните финансовите отчети на Групата към 31 декември 2009 година е представено незавършено производство на стойност 60,580 хиляди лева (31 декември 2008: 26,503 хил.лв.). Част от незавършеното производство в размер на 54,365 хиляди лева (31 декември 2008: 19,277 хиляди лева ) се отнася за незавършени договори за строителство на кораби в Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД. При съществуващите счетоводни процеси в корабостроителницата, общият размер на разходите, отнасящи се за всеки договор за строителство на кораби, могат да се определят и осчетоводят достатъчно надеждно, когато завърши строителството на кораба. Към 31 декември 2009 година, Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД е в процес на въвеждане на системи и счетоводни процеси, за определяне и осчетоводяване на разходите, отнасящи се за всеки период от строителството на кораба на прогнозна база. Поради дългия период на строителството на кораба и преминаването му в различни финансови години, ние не бяхме в състояние да определим дали някакви корекции биха били необходими към стойността на незавършеното производство и свързаните с него ефекти в отчета за доходите за годините, завършващи на 31 декември 2009 и 31 декември 2008.

2. Към отчетната дата 31.12.2009 година Индустириален холдинг България АД не е направило преглед за обезценка на отчетената положителна репутация в размер на 6,212 хил. лв.(2008 г.: 6,212 хил. лв.), в съответствие с изискванията на МСС 36 Обезценка на активи. В резултат на това ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и надеждни одит доказателства относно възстановимата стойност на положителната репутация. Поради естеството на изискващата се счетоводна преценка, ние не бяхме в състояние да определим дали и какви корекции биха могли да бъдат необходими в консолидираните финансови отчети на Групата по отношение на стойностите на положителната репутация, разходите за обезценка и печалбата или загубата.

#### *Квалифицирано мнение*

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват в Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД, и които биха могли да бъдат определени за необходими за незавършеното производство, изменението на запасите от материални запаси, приходите, разходите за данъци, текущ финансов резултат и неразпределени печалби и загуби, и с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват в Групата, и които биха могли да бъдат определени за необходими за положителната репутация, разходите за обезценка и текущия финансов резултат, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2009 година, както и за резултатите от нейната дейност и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

## Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Групата, изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитираните консолидирани годишни финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2009 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Групата на 28.04.2010, се носи от ръководството на Групата.

Гилбърт МакКол  
Съдружник

Добринка Калоянова  
Регистриран одитор

София, 30 април 2010

КПМГ България ООД  
бул. "България" №45/А  
София 1404  
България

