
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Индустриален холдинг България АД

Консолидирани финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

С независим одиторски доклад



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Индустириален Холдинг България АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Индустириален Холдинг България АД (“Дружеството”), включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2007 година, и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

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 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 параграфа *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 във 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 предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във 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

В консолидираните финансовите отчети на Дружеството към 31 декември 2007 година е представено незавършено производство на стойност 22,649 хиляди лева. Част от незавършеното производство, в размер на 14,733 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 2007 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 им в различни финансови години, ние не бяхме в състояние да определим дали някакви корекции трябва да бъдат необходими към стойността на незавършеното производство и свързаните с него ефекти в Отчета за доходите.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефектите от възможни корекции, ако има такива, в Булярд Корабостроителна индустрия ЕАД, които могат да бъдат определени като необходими за незавършеното производство, изменението на запасите от материални запаси, приходите, разходите за данъци, и печалбата след данъци за периода, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 година, както и за консолидираните резултати от неговата дейност, консолидираните парични потоци и консолидираните промени в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

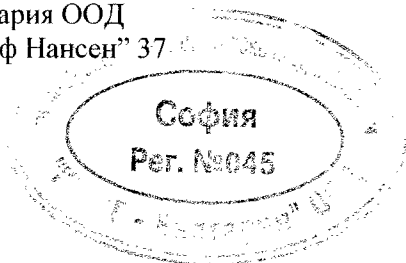
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитираните консолидирани годишни финансови отчети на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 25 април 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

София, 25 април 2008

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Консолидиран отчет за доходите

В хиляди лева	Бел.	2007	2006
Приходи	7	147,386	132,404
Други приходи от дейността	8	15,007	2,684
Увеличение на незавършено производство	9	4,103	4,258
Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи	10	12,947	1,572
Разходи за материали	11	(92,938)	(75,993)
Разходи за външни услуги	12	(33,048)	(21,027)
Разходи за амортизация		(4,500)	(3,903)
Разходи за персонал	13	(31,446)	(27,673)
Себестойност на продадени активи	14	(1,862)	(617)
Други разходи за дейността	15	(3,567)	(3,519)
Печалба от оперативна дейност		12,082	8,186
Финансови приходи		1,687	3,618
Финансови разходи		(1,804)	(951)
Нетни финансови приходи	16	(117)	2,667
Печалба от асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала	20	2,424	1,972
Печалба преди данъчно облагане		14,389	12,825
Разходи за данъци	17	(1,051)	(1,789)
Печалба след данъчно облагане		13,338	11,036
За мажоритарните собствениците на компанията		12,258	9,647
За малцинственото участие		1,080	1,389
Нетна печалба за годината		13,338	11,036
Основен доход на акция (лева)	29	0.343	0.314

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 8 до 53.

Данета Желева
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООД
ул. "Фридьоф Наисоф"
София 1142
Reg. №045

Тошка Василева
Главен счетоводител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

0293
Добринка Калоянова
Регистриран одитор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Консолидиран баланс

Към 31 декември 2007 година

В хиляди лева

	Бел.	2007	2006
Активи			
Имоти, машини и съоръжения	18	119,218	56,391
Дълготрайни нематериални активи	19	1,471	677
Репутация	19	7,840	6,318
Инвестиции в асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала	20	11,627	9,077
Други инвестиции	21	8	8
Дългосрочни вземания	22	884	1,185
Общо дълготрайни активи		<u>141,048</u>	<u>73,656</u>
Материални запаси	23	54,765	49,559
Търговски и други вземания	24	30,942	33,032
Нетекущи активи, държани за продажба	25	1,338	-
Финансови активи, държани за търгуване	26	-	1,361
Парични средства и парични еквиваленти	27	86,256	17,310
Общо краткотрайни активи		<u>173,301</u>	<u>101,262</u>
Общо активи		<u>314,349</u>	<u>174,918</u>
Капитал			
Акционерен капитал	28	43,756	21,003
Премиен резерв		24,503	-
Резерви		51,269	15,296
Неразпределена печалба (нетно)		68,882	56,356
Капитал и резерви на мажоритарните собственици		188,410	92,655
Малцинствено участие		29,155	20,903
Общо капитал и резерви		<u>217,565</u>	<u>113,558</u>
Пасиви			
Заеми	30	7,351	6,757
Други дългосрочни задължения	31	285	21
Провизии	32	600	889
Отсрочени данъчни задължения	33	6,046	1,136
Общо дългосрочни задължения		<u>14,282</u>	<u>8,803</u>
Заеми	30	4,934	2,892
Облигационен заем	30	-	5,244
Търговски и други задължения	34	77,205	44,315
Провизии	32	363	106
Общо краткосрочни задължения		<u>82,502</u>	<u>52,557</u>
Общо капитал и пасиви		<u>314,349</u>	<u>174,918</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 8 до 53.

Данета Желева

Изпълнителен директор

Силбърт МакКол

Управител

КПИМГ България

ул. "Фритьоф Нансен" 37

София 1142

Тошка Василева

Главен счетоводител

Добринка Калоянова

Регистриран одитор

0293 Добринка Калоянова

Регистриран одитор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева

	Бел.	2007	2006
Основна дейност			
Нетна печалба за годината		13,338	11,036
Корекции за:			
Амортизация	18, 19	4,500	3,903
Провизии		468	1,685
Загуби (печалби) от курсови разлики, нето	16	134	(778)
Разходи за лихви	16	1,163	628
Приходи от лихви	16	(746)	(1,280)
(Печалби)/загуби от асоциирани предприятия	20	(2,424)	(1,972)
(Печалба)/загуба от продажбата на акции в дъщерно дружество		-	(549)
(Печалба)/загуба от продажбата и отписване на имоти, машини и съоръжения	8.a	(12,890)	(1,541)
Загуба/(печалба) от продажба на инвестиции, налични за продажба		-	(6)
Загуба/(печалба) от инвестиции, държани за търгуване		(253)	(338)
Разходи за данък печалба	17	1,051	1,789
		<hr/>	<hr/>
Оперативна печалба преди промени в оборотен капитал и провизии		4,341	12,575
(Увеличение)/намаление на търговски и други вземания		(47,175)	(12,963)
(Увеличение)/ намаление на материални запаси		(5,206)	(19,355)
Увеличение /(намаление) на търговски и други задължения и провизии		32,383	2,997
Постъпления от оперативна дейност		(15,657)	(16,746)
Изплатени лихви		(1,096)	(370)
Изплатени корпоративни данъци		(1,321)	(4,664)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>(18,074)</u>	<u>(21,780)</u>
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на ДМА		16,323	22,950
Постъпления от продажба на акции в дъщерни дружества		-	766
Получени лихви		722	1,280
Постъпления от продажба на инвестиции, налични за продажба		-	34
Постъпления от инвестиции, държани за търгуване		1,614	287
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани предприятия		-	327
Възстановени парични заеми		6,552	-
Предоставен заем		(326)	(6,259)
Придобиване на дълготрайни активи		(7,479)	(4,160)
Придобиване на малцинствено участие		(8,491)	(1,509)
Придобиване на други инвестиции		(125)	-
Получени дивиденди		543	-
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>9,333</u>	<u>13,716</u>

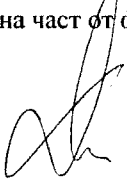
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

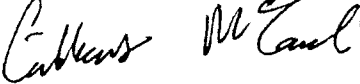
Консолидиран отчет за паричен поток, продължение

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева	Бел.	2007	2006
Финансова дейност			
Постъпления от издаване на акционерен капитал		47,123	-
Получени заеми		29,273	9,955
Платени заеми		(25,568)	(2,850)
Плащания по лизингови договори		(700)	-
Изплатени други финансови разходи		(157)	(637)
Изплатени дивиденди		(267)	(286)
Паричен поток от финансова дейност		<u>49,704</u>	<u>6,182</u>
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		40,963	(1,882)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	27	<u>12,593</u>	<u>14,475</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	27	<u>53,556</u>	<u>12,593</u>

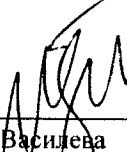
Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 8 до 53.

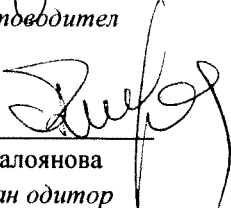

 Данета Желева
 Изпълнителен директор



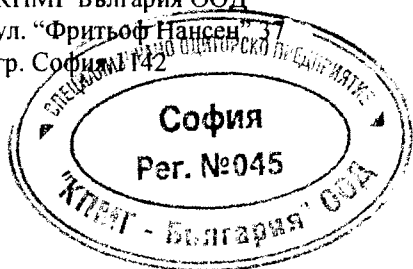
Гилбърт МакКол
 Управител

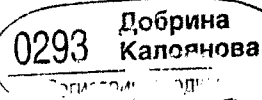



 Тошка Василева
 Главен счетоводител


 Добрина Калоянова
 Регистриран одитор

КПМГ България ООД
 ул. "Фритъф Нансен" 37
 гр. София 142




 0293 Добрина Калоянова
 Регистриран одитор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева

Бел.	Акционери и капитал	Премия резерв	Допълнителни законови резерви	Преоценъчни и резерв	Неразпределена печалба	Общо за Групата	Малцинствено участие	Общо
	21,003	-	6,785	6,950	47,321	82,059	21,303	103,362
Салдо към 31 декември 2005 година	-	-	-	-	491	491	574	1,065
Промяна в счетоводна политика								
Коригирано салдо към 1 януари 2006 година	21,003	-	6,785	6,950	47,812	82,550	21,877	104,427
Призната печалба за текущата година	-	-	-	-	9,647	9,647	1,389	11,036
Движение от промяна на данъчната ставка	-	-	-	526	-	526	72	598
Движение в преоценъчния резерв от продажба на активи	-	-	-	(155)	155	-	-	-
Разпределение на печалба за резерви	-	-	1,190	-	(1,190)	-	-	-
Други изменения	-	-	-	-	(68)	(68)	101	33
Изплатен дивидент	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)
Придобиване на малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	(2,460)	(2,460)
Продажба на малцинствено участие	-	-	-	-	-	-	-	216
Салдо към 31 декември 2006 година	21,003	-	7,975	7,321	56,356	92,655	20,903	113,558
28								
Салдо към 1 януари 2007 година	21,003	-	7,975	7,321	56,356	92,655	20,903	113,558
Призната печалба за текущата година	-	-	-	-	12,258	12,258	1,080	13,338
Увеличение на капитала	22,753	24,503	-	-	-	47,256	-	47,256
Увеличение на капитала на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	1,925	1,925
Увеличаване на дял в дъщерно дружество	-	-	128	68	67	263	(263)	-
Преценка	-	-	-	39,557	-	39,557	11,059	50,616
Данъчен ефект от преценка	-	-	-	(3,956)	-	(3,956)	(1,106)	(5,062)
Движение в преоценъчния резерв от продажба на активи	-	-	-	(323)	323	-	-	-
Разпределение на печалба за резерви	-	-	488	-	(488)	-	-	-
Други изменения	-	-	(71)	82	116	127	2	129
Изплатен дивидент	-	-	-	-	273	273	(273)	-
17, 33								
18								

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал, продължение

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

В хиляди лева

Бел.	Аktionere и капитал	Премнен резерв	Допълнителни и законови резерви	Преоценъчен и резерв	Неразделна печалба	Общо за Групата	за участие	Общо
	-	-	-	-	-	(4,172)	-	(4,172)
	-	-	-	-	(23)	(23)	-	(23)
28	43,756	24,503	8,520	42,749	68,882	188,410	29,155	217,565

Придобиване на малцинствено участие

Разлика от преизчисление

Салдо към 31 декември 2007 година

Отчетът за промените в капитала съдържа да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 8 до 53.

Данета Желева

Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол

Управител

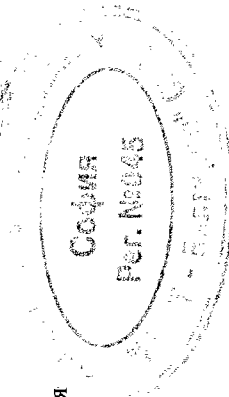
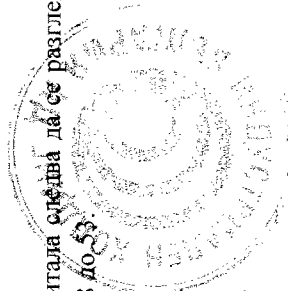
КПМГ България

Тошка Василева

Главен счетоводител

Добринка Калоянова

Регистриран одитор



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

СЪДЪРЖАНИЕ

Бел.	Стр.	Бел.	Стр.
1. Статут и предмет на дейност	9	21. Други инвестиции	37
2. База за изготвяне	9	22. Дългосрочни вземания	37
3. Значими счетоводни политики	10	23. Материални запаси	38
4. Определяне на справедливи стойности	23	24. Търговски и други вземания	39
5. Управление на финансовия риск	23	25. Нетекущи активи, държани за продажба	39
6. Сектори	26	26. Финансови активи държани за търгуване	39
7. Приходи	28	27. Парични средства и парични еквиваленти	39
8. Други приходи от дейността	28	28. Акционерен капитал и резерви	40
9. Увеличение/(намаление) на незавършено производство	28	29. Доход на акция	40
10. Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи	29	30. Заеми	41
11. Разходи за материали	29	31. Търговски и други дългосрочни задължения	43
12. Разходи за външни услуги	29	32. Провизии	43
13. Разходи за персонал	29	33. Отсрочени данъчни активи и пасиви	44
14. Себестойност на продадени активи	30	34. Търговски и други задължения	45
15. Други разходи за дейността	30	35. Финансови инструменти	46
16. Нетни финансови приходи/(разходи)	30	36. Свързани лица	49
17. Разходи за данъци	31	37. Събития след датата на баланса	51
18. Имоти, машини и съоръжения	32	38. Потенциални задължения	52
19. Дълготрайни нематериални активи	33		
20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала	35		

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 2007 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, пристанищни 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 25 април 2008 година.

(б) База за оценка

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

- Земи, сгради и съоръжения, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация и загубите от обезценка
- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата
- Финансови активи налични за продажба, които са оценени по тяхната справедлива стойност

(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.

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 прегледа 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

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

Бележка 18 - Имоти, машини и съоръжения

Бележка 19 - Нематериални активи

Бележка 24 – Търговски и други вземания

Бележка 26 - Финансови активи държани за търгуване

Бележка 32 - Провизии

Бележка 33 – Отсрочени данъчни активи и пасиви

3 Значими счетоводни политики

С изключение на посочената по-долу промяна, счетоводната политика е прилагана систематично от дружествата в Групата и е съпоставима с тази, прилагана през предходната година.

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от отчетите са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на перата на баланса и отчета за доходите в бележките към финансовите отчети.

Промяна на счетоводна политика

През 2006 г. Дружество Булярд Корабостроителна Индустрия ЕАД е променило счетоводната си политика по отношение отчитане на непреките производствени разходи. В предходните периоди Дружеството е отчитало част от непреките производствени разходи като административни разходи, които са били признавани изцяло като текущ разход за периода в който са възникнали. Считано от 1 януари 2006 г., на основание одобрена от ръководството схема, тази част от непреките производствени разходи отчитани преди тази дата като административни разходи, се отнасят в себестойността на продукцията и услугите. Ръководството на Дружеството счита, че новата политика е за предпочитане, защото води до пълно обхващане на всички разход, свързани със строителството на кораби, съгласно изискванията на МСС 11 „Договори за строителство”.

Промяната на счетоводната политика е била призната като сравнителната информация за 2005 г. е била преизчислена и началното салдо на неразпределената печалба за 2006 г. е увеличен с 1,065 хил.лв.

През 2007 г. не е извършвана промяна на счетоводните политики на Дружеството.

(а) База за консолидация

(i) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството упражнява контрол. Контрол съществува, когато Дружеството е в състояние, пряко или непряко, да контролира финансовите и оперативни политики на дъщерното дружество, с цел да извлече ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните отчети от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(а) База за консолидация, продължение

(ii) Асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. 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 дела 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.

(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 баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. 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 признават в отчета за доходите.

(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 баланса. 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 директно в капитала.

(в) Финансови инструменти

Не-деривативни финансови инструменти

Не-деривативните финансови инструменти представляват инвестиции в дългови и каптилови ценни книжа, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски задължения.

Не-деривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначално признаване финансовите инструменти се оценяват така, както е описан по-долу.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

Финансови инструменти се признават тогава, когато Групата стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Групата прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към датата на сделката, т.е. датата на която Дружеството е поело ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани, ако задълженията на Групата определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

(i) *Инвестиции, държани до падеж*

Ако Дружеството има намерение и възможност да държи дългови инструменти до падеж, те се класифицират като държани до падеж. Инвестиции, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва, намалени с последващи обезценки.

(ii) *Финансови активи, налични за продажба*

Инвестициите на групата в капиталови и дългови ценни книжа са класифицирани като налични за продажба финансови активи. В последствие, след тяхното първоначално признаване, те се оценяват по справедлива стойност чрез преценка в капитала. Всяка положителна или отрицателна преценка (освен загубите от обезценка) е отразена директно капитала. При отписване на инвестиция, натрупаните преценки в капитала се признават в печалби и загуби.

(iii) *Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата*

Финансовите активи са класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, ако са държани за търгуване или са определени като такива при първоначалното им признаване. Финансовите инструменти се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, ако групата управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на база справедливата им стойност. При първоначалното им признаване, съответните разходи по покупката се признават текущо в печалбата и загубата. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата се оценяват по справедлива стойност, като произтичащите печалби или загуби се отнасят в отчета за доходите.

(iv) *Търговски и други вземания*

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат получени. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

(v) *Парични средства и парични еквиваленти*

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касови наличности и салда по банкови сметки. За целите на отчета за паричния поток, банковите овърдрафти, които са платими при поискване представляват неразделна част от управляваните от Групата парични потоци и са включени като компонент на парични средства и парични еквиваленти.

(vi) *Заеми*

Лихвоносните заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в отчета за доходите за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(vii) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

(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; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен.

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.

Последващо оценяване

Избраният от групата подход за последваща балансова оценка на земите, сградите, машините и съоръженията е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката намалена с последващо начислените амортизации, както 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 2007. Транспортни средства и други дълготрайни активи и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи са оценени в баланса 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 Отчета за доходите.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(г) Имоти, машини и съоръжения, продължение

Когато използването на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имота се преоценя по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот. Всяка печалба възникнала от преизчислението се признава директно в капитала. Всяка загуба се признава директно в печалби или загуби.

(г) Имоти, машини и съоръжения, продължение

(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. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите 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. 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

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова 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 доходите при нейното възникване.

Придобиване на малцинствено участие

Положителна репутация възниква и придобиване на малцинствено участие в дъщерно предприятие, и представлява превишението на разходите по допълнителната инвестиция над текущата стойност на придобитите нетни активи към датата на сделката.

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.

(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 в момента на възникване.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите 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 дружеството 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.

Други лизингови договори са оперативните лизинги, и с изключение на инвестиционните имоти, активите наети при оперативен лизинг не са признати в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти ползвани под формата на оперативен лизинг, се признават в баланса на дружеството 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.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас (група запаси) превишава неговата (тяхната) възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в Отчета за доходите.

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.

(з) Обезценка

(i) Финансови активи

Финансов актив се счита за обезценен, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в Отчета за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

(ii) Не - финансови активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси (виж счетоводна политика и) и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(з) Обезценка, продължение

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите).

(и) Акционерен капитал и резерви

Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрацията.

Допълнителни и законови резерви включват тези на дружеството-майка, както и притежавания дял от формираните след датата на придобиване резерви на дъщерните дружества.

Преоценъчните резерви са формирани към датата на извършени преоценки на имоти, машини и съоръжения.

(й) Доходи на персонала

(i) *Планове за дефинирани вноски*

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 Отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) *Платен годишен отпуск*

Дружеството 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.

(iii) *Други дългосрочни доходи*

Групата има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионираат 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 баланса, 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 баланса. 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. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(к) Провизии, продължение

(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 преструктуриране се признава когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране, и преструктурирането 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 Дружеството 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.

(iv) Обременяващи договори

Провизия за обременяващи договори се признава когато очакваните икономическите ползи за Дружеството 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) Продадени 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 работи. Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за доходите, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача; сумата на прихода може надеждно да бъде оценена 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 баланса. 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(л) Приходи, продължение

(iii) Строителни договори

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 доходите на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получените ползи се признават в Отчета за доходите като неразделна част от общите лизингови приходи.

(м) Плащания по лизингови договори

Плащания по експлоатационен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в Отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

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.

(н) 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.

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 обзещанка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(о) Данък печалба

Разходите/приходите за данъци върху печалбата включват текущ и отсрочен данък. Данък върху печалбата се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите в които се отнася директно в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовите отчети и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Размерът на отсрочения данък, се базира на очаквания начин на реализиране на активите и уреждане на пасивите, като се прилагат данъчни ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

(о) Данък печалба, продължение

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползваните данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

(п) Сектори

Секторът е разграничим компонент на Групата, който е ангажиран или в предоставяне на свързани продукти или услуги (бизнес сегмент), или в предоставянето на продукти или услуги в рамките на определена икономическа среда (географски сегмент), и който е предмет на рискове и възвръщаемост, които са различни от тези на другите сегменти. Основният формат на Дружеството за отчитане по сектори е основан на бизнес секторите.

(р) Доход на акция

Дружеството представя данни за основни доходи на акция или с доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Доходи на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите.

(с) *Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата*

Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към 31 Декември 2007 не са приложени при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети:

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

3 Значими счетоводни политики, продължение

(с) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата, продължение

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009)

Стандартът изисква оповестяване по сегменти на база показатели, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти на Дружеството, за които съществува самостоятелна финансова информация, която се оценява периодично при вземане на решения за разпределение на ресурси и при оценка на изпълнението.

Дружеството не очаква влизането на стандарта в сила да промени съществено оповестяванията във финансовите му отчети.

Ревизиран МСС 23 Разходи по заеми (в сила от 1 януари 2009)

Промененият стандарт премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат в отчета за доходите в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирания МСС 23 става задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2009 година.

В съответствие с изискванията на стандарта дружеството ще започне да прилага ревизирания МСС 23 за квалифицираните активи, за които капитализирането на разходите по заеми започва на или след датата на която стандарта влиза в сила.

Групата все още не е приключила анализа на ефекта от ревизирания стандарт.

КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за периоди, започващи от 1 март 2007)

Разяснението изисква транзакции, при които Дружеството получава стоки или услуги срещу свои капиталови инструменти да бъдат отчитани като плащания, базирани на акции, уредени чрез капитала на Дружеството, независимо от това как акциите са били придобити. КРМСФО също дава насока как да се класифицират плащания, базирани на акции, при които доставчици на стоки и услуги получават акции от компанията – майка на Дружеството – като уредени чрез парични средства или уредени чрез капитала. КРМСФО 11 става задължителен за финансовите отчети на Дружеството за 2009 година като се изисква ретроспективно приложение.

КРМСФО 11 не е релевантно за дейността на Групата, тъй като то не извършва плащания, базирани на акции.

КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008)

Разяснението дава насоки на дружествата от частния сектор във връзка с признаването и оценката при отчитане на публично-частни концесии на услуги. КРМСФО 12 не се отнася за дейността на Дружествата от Групата, тъй като Групата не е сключвала договори за концесии на услуги.

КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност засяга отчитането от предприятия които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 в сила от 1 юли 2008 г. не е релевантно предвид дейностите извършвани от дружествата в Групата.

КРМСФО 14 МСС 19 Лимит на актив по пенсионен план с дефинирани ползи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила за периоди, започващи от 1 януари 2008)

Групата не очаква КРМСФО 14 да окаже влияние върху финансовите му отчети

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

4 Определяне на справедливи стойности

(с) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата, продължение

Груповите счетоводни политики и оповестявания изискват определянето на справедливи стойности както за финансовите, така и за нефинансовите активи и пасиви. Справедливите стойности са били определени 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.

(ii) *Инвестиции в капиталови и дългови ценни книжа*

Справедливите стойности на финансовите активи определени за отчитане по справедлива стойност чрез печалби и загуби, държаните до падеж инвестиции и финансовите активи на разположение за продажба се определят на базата на котирана цена купува към датата на баланса. Справедливата цена на държаните до падеж инвестиции се определя само за целите на оповестяването.

(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 баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен 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.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Управление на финансовия риск, продължение

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 Индустиален холдинг България АД. По този начин рискът за групата се диверсифицира. Кредитната политика на дружествата от групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

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.

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 2007 г. групата е предоставила гаранции за задължения към трети страни съгласно оповестената информация в бележка 38.

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 дружествата 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Управление на финансовия риск, продължение

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.

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.

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 2007 г. възвращаемостта на собствения капитал е 6,51% (2006: 10,41%).

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

6. Сектори

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 металолееене.

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. Сектори, продължение Бизнес сектори

В хиляди лева

	Машиностроене		Корабостроене и транспорт		Други дейности		Елиминирани суми		Консолидирани суми	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Общо приходи от външни клиенти	57,029	49,964	100,521	80,070	4,843	5,054	-	-	162,393	135,088
Приходи от сделки между сектори	-	82	3	-	558	674	(561)	(756)	-	-
Общо приходи	57,029	50,046	100,524	80,070	5,401	5,728	(561)	(756)	162,393	135,088
Печалба от дейността	6,940	5,450	4,100	1,189	1,042	1,547	-	-	12,082	8,186

Нетни финансови разходи

Приходи/(разходи) от асоциирани предприятия

Разходи за данък печалба

Нетна печалба за годината

	(117)	2,667
	-	2,424
	(1,051)	1,972
	13,338	11,036

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

6. Сектори, продължение

Бизнес сектори, продължение

В хиляди лева

	Машностроене		Корабостроене и транспорт		Други дейности		Консолидирани суми	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Активи на секторите	75,781	47,912	161,837	86,974	56,904	18,353	294,522	153,239
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	11,627	9,077	-	-	11,627	9,077
Неразпределени активи	-	-	-	-	-	-	8,171	12,602
Общо активи	-	-	-	-	-	-	314,320	174,918
Пасиви на секторите	15,363	10,882	65,498	31,874	2,338	2,716	83,199	45,472
Задължения по заеми	-	-	-	-	-	-	12,285	14,893
Данъчни задължения	-	-	-	-	-	-	1,113	995
Общо пасиви	-	-	-	-	-	-	96,597	61,360
Капитални разходи	4,599	3,870	10,543	5,576	7,036	169	22,178	9,615
Амортизация на дълготрайни материални активи	1,926	1,672	2,214	1,938	182	165	4,322	3,775
Амортизация на дълготрайни нематериални активи	70	60	97	62	11	6	178	128

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

7. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Продажба на продукция		51,247	44,172
Корабостроене	7а	76,197	66,439
Продажба на услуги		10,665	10,075
Кораборемонт		3,827	8,466
Пристанищна дейност		1,898	218
Продажба на стоки и материали		3,552	3,034
		<u>147,386</u>	<u>132,404</u>

7а Към 31.12.2007 в този отчет не са отчетени приходи от етап на строителството на кораб със строителен номер 288, който е поръчан от дружество на групата. Приходите на Булярд корабостроителна индустрия АД в размер на 6,738 хил. лв. са елиминирани, а признатият разход е отразен в бележка 10 Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи.

8. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Печалба от продажба на дълготрайни активи	8.а	12,890	1,541
Други приходи		2,117	1,143
		<u>15,007</u>	<u>2,684</u>

8.а Печалба от продажба на дълготрайни активи

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Приход от продажба на дълготрайни активи	16,479	2,093
Балансова стойност на продадени активи	(3,589)	(552)
	<u>12,890</u>	<u>1,541</u>

Печалбата от продажба на дълготрайни активи е отчетена основно в резултат на:

- продаден плаващ док, собственост на КРЗ Порт Бургас АД поради прекратяване на дейността по кораборемонт в това дружество и съсредоточаването му в развитие на пристанищната дейност;
- продадена сграда с прилежащия терен към нея, собственост на Булярд корабостроителна индустрия АД;
- продадена сграда с прилежащ терен към нея, собственост на Машстрой АД гр. Троян.

9. Увеличение/(намаление) на незавършено производство

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Машстрой АД	287	(389)
Леярмаш АД	(169)	(16)
ЗММ Сливен АД	(24)	188
Августа Мебел АД	(141)	188
КРЗ Порт-Бургас АД	(10)	25
ЗММ Нова Загора АД	313	250
Елпром Зем АД	194	995
Булярд корабостроителна индустрия АД	3,623	3,017
КЛВК	30	-
	<u>4,103</u>	<u>4,258</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

10. Капитализирани разходи за изграждане на собствени активи

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Машстрой АД	584	329
ЗММ Сливен АД	20	-
КРЗ Порт-Бургас АД	295	72
ЗММ Нова Загора АД	-	1
Елпром Зем АД	108	268
Булярд корабостроителна индустрия АД	5,011	743
Български корабен регистър	191	159
Емона –кораб със строителен номер 288	6,738	-
	<u>12,947</u>	<u>1,572</u>

11. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Основни материали	83,782	68,735
Спомагателни материали	2,436	2,930
Ел. енергия	3,170	2,710
Резервни части	614	362
Други	2,936	1,256
	<u>92,938</u>	<u>75,993</u>

12. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Услуги от подизпълнители	24,206	12,263
Ремонти	1,237	1,107
Съобщителни услуги	398	363
Охрана	757	646
Такси морска регистрация и техническа документация	775	1,017
Услуги по обезпечаване на гаранции	156	651
Застраховки	1,267	1,058
Посреднически комисионни	359	940
Реклама	64	183
Наеми	555	139
Други	3,274	2,660
	<u>33,048</u>	<u>21,027</u>

13. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Заплати	25,110	21,742
Задължително социално осигуряване	6,336	5,931
	<u>31,446</u>	<u>27,673</u>

Средносписъчният персонал на Групата през 2007 година е 2,818 служители (2006 година: 2,917 служители).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

14. Себестойност на продадени активи

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Булярд корабостроителна индустрия АД	1,688	278
Машстрой АД	49	37
Леярмаш АД	19	3
ЗММ Сливен АД	62	67
Августа Мебел АД	2	10
КРЗ Порт - Бургас АД	16	37
ЗММ Нова Загора АД	9	6
Елпром Зем АД	2	81
ЗММ България холдинг АД	15	98
	<u>1,862</u>	<u>617</u>

15. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Обезценка	15.а	457	390
Съдебни задължения и гаранции		458	1,504
Разходи за командировки		363	352
Други разходи		2,289	1,273
		<u>3,567</u>	<u>3,519</u>

15.а Загуби от обезценка

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Обезценка на вземания	407	277
Обезценка на материални запаси	50	113
	<u>457</u>	<u>390</u>

16. Нетни финансови приходи/(разходи)

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Финансови приходи		
Приходи от лихви	746	1,280
Приходи от дивиденди	543	35
Нетна курсова разлика	-	778
Нереализирана печалба (загуба) от преоценка на финансови активи държани за търгуване	-	281
Нетна печалба произтичаща от операции с финансови активи	262	1,215
Призната отрицателна репутация	136	29
	<u>1,687</u>	<u>3,618</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(1,163)	(628)
Нетна курсова разлика	(134)	-
Други финансови печалби/(загуби), нето	(507)	(323)
	<u>(1,804)</u>	<u>(951)</u>
	<u>(117)</u>	<u>2,667</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

17. Разходи за данъци

Отчетени в отчета за доходите

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2007	2006
Разходи за данъци за текущия период			
Текуща година		1,204	1,403
		<u>1,204</u>	<u>1,403</u>
Отсрочени данъчни разходи			
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(153)	320
Намаление в данъчната ставка		-	84
Активи по признати данъчни загуби		-	(18)
	33	<u>(153)</u>	<u>386</u>
Общо разходи за данък печалба според отчета за доходите		<u>1,051</u>	<u>1,789</u>

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% (2006: 15%) приложена към данъчната основа. Отсрочените разходи за данъци са изчислени прилагайки данъчната ставка за 2008 от 10% (2007: 10%).

Равнение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>		2007		2006
Печалба за периода		13,338		11,036
Разход за данъци		<u>1,051</u>		<u>1,789</u>
Печалба преди данъчно облагане		<u>14,389</u>		<u>12,825</u>
Приход (разход) данък върху печалбата със ставка:	(10%)	(1,459)	(15%)	(1,935)
Данък върху непризнати данъчни разходи	0%	(52)	(3%)	(368)
Намаление на данъчната ставка	0%	-	(1%)	(84)
Необлагаеми приходи – продажба на акции	0%	17	1%	105
Необлагаеми приходи – дивиденди	3%	461	3%	314
Други	0%	(31)	1%	161
Ефект от ползвани данъчни загуби от предходен период	0%	<u>13</u>	0%	<u>18</u>
	(7%)	<u>(1,051)</u>	(14%)	<u>(1,789)</u>

Разходи за данъци признати в капитала

<i>В хиляди лева</i>		2007		2006
Имоти, машини и съоръжения		5,062		598
		<u>5,062</u>		<u>598</u>
В това число:				
за Групата		3,956		526
за малцинственото участие		<u>1,106</u>		<u>72</u>
		<u>5,062</u>		<u>598</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

18. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2006 година	31,207	29,317	2,806	782	64,112
Придобити	2,300	1,911	499	4,295	9,005
Отписани	(583)	(373)	(163)	(1,510)	(2,629)
Трансфери	106	2,491	137	(2,734)	-
Салдо към 31 декември 2006 година	33,030	33,346	3,279	833	70,488
Салдо към 1 януари 2007 година	33,030	33,346	3,279	833	70,488
Придобити	99	1,623	1,014	18,939	21,675
Отписани	(2,586)	(1,405)	(231)	-	(4,222)
Трансфери	3,187	4,038	193	(7,606)	(188)
Преоценка на активи	47,682	2,898	36	-	50,616
Елиминирани на амортизация срещу отчетна стойност	(3,815)	(5,056)	(116)	-	(8,987)
Обезценка на активи	(27)	-	-	-	(27)
Трансфери към активи държани за продажба	(933)	(476)	(137)	-	(1,546)
Салдо към 31 декември 2007 година	76,637	34,968	4,038	12,166	127,809
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2006 година	2,394	6,942	1,442	-	10,778
Разходи за амортизация за годината	834	2,567	374	-	3,775
Амортизация на отписани активи	(106)	(230)	(120)	-	(456)
Салдо към 31 декември 2006 година	3,122	9,279	1,696	-	14,097
Салдо към 1 януари 2007 година	3,122	9,279	1,696	-	14,097
Разходи за амортизация за годината	844	3,036	442	-	4,322
Амортизация на отписани активи	(23)	(453)	(157)	-	(633)
Елиминирани на амортизация срещу отчетна стойност	(3,815)	(5,056)	(116)	-	(8,987)
Амортизация на прехвърлените за продажба активи	(116)	(71)	(21)	-	(208)
Салдо към 31 декември 2007 година	12	6,735	1,844	-	8,591
Балансова стойност					
Към 1 януари 2006 година	28,813	22,375	1,364	782	53,334
Към 31 декември 2006 година	29,908	24,067	1,583	833	56,391
Към 1 януари 2007 година	29,908	24,067	1,583	833	56,391
Към 31 декември 2007 година	76,625	28,233	2,194	12,166	119,218

Част от имотите, машините и съоръженията по балансова стойност в размер 39,793 хил. лв. служат като обезпечение на банковите заеми на Групата.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

18. Имоти, машини и съоръжения, продължение

Ръководството на Групата периодично извършва преглед на справедливите стойности на земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване. Такъв преглед е направен към 1 януари 2003 и към 31 декември 2007 година, като съответните активи се преоценяват на базата на оценка, направена от независим лицензиран оценител. В резултат на оценка от независим лицензиран оценител към 31.12.2007 са преоценени земи и сгради в размер на 47,682 хил. лв, машини и съоръжения 2,898 хил. лв. и други дълготрайни активи в размер 36 хил. лв. Ефектът от тази преоценка е отнесен в преоценъчният резерви. (виж бел. 28 Акционерен капитал и резерви)

19. Дълготрайни нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални и активи	Общо
Балансова стойност				
Към 1 януари 2006 година	111	31	41	183
Към 31 декември 2006 година	88	351	238	677
Към 1 януари 2007 година	88	351	238	677
Към 31 декември 2007 година	462	261	748	1,471

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2007 година, възлизат на 178 хиляди лева (2006 година: 128 хиляди лева). Тъй като нематериалните дълготрайни активи които Групата притежава са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движенията им през 2007 и 2006 година.

(i) Репутация

<i>В хиляди лева</i>	Положителна репутация
Салдо към 1 януари 2006 година	5,520
Увеличения чрез бизнес комбинации	798
Салдо към 31 декември 2006	6,318
Салдо към 1 януари 2007	6,318
Увеличение в резултат на придобиване на малц. участие	1,522
Салдо към 31 декември 2007	7,840

(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:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
ЗММ Нова Загора АД	-	29
ЗММ Сливен АД	136	-
Общо отрицателна репутация призната в отчета за доходите	136	29

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

19. Дълготрайни нематериални активи, продължение

През периода е възникнала положителна репутация в резултат на придобиване на 15.38% от капитала на Булярд Корабостроителна индустрия АД, 3.09% от ЗММ Сливен и 23% от капитала на Хидро пауър АД.

(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	2007		2006	
	Нетни активи	%	Нетни активи	%
ЗММ Нова Загора АД	-	-	135	2.47
ЗММ Сливен АД	250	3.08	-	-
Хидропауър АД	8	23.00	3	10.00
Булярд АД, Булярд корабостроителна индустрия АД	<u>3,914</u>	15.38	<u>2,322</u>	7.50
	<u>4,172</u>		<u>2,460</u>	

През м. януари дружество от групата закупи 11,500 бр. акции, представляващи 23% от капитала на дъщерното дружество Хидропауър АД за сумата от 13хил. лв., след което Групата става 100% собственик на последното. В резултат на сделката е отчетена положителна репутация в размер на 5 хил. лв.

През м. март 2007 е увеличен капитала на дъщерното дружество Булярд АД чрез издаване на нови 8,600 хил.бр. обикновени акции с номинал 1 лев всяка. Индустриален холдинг АД участва пропорционално на своя дял в увеличението на капитала, в резултат, на което придоби нови 5,289 хил. бр. обикновени акции с право на глас. Със средствата от увеличението на капитала, Булярд АД закупи останалите 25% от капитала на Булярд Корабостроителна индустрия АД от досегашният им собственик Параходство Български морски флот ЕАД, в резултат на което участието на Холдинга в капитала на корабостроителницата достигна 61.5% при 46.12% към 31.12.2006.

През периода дъщерното дружество ЗММ България холдинг АД закупи 8,832 бр. акции на ЗММ Сливен АД, с което участието му в капитала на дружеството достигна 95,98%. В резултат на придобиването е отчетена отрицателна репутация в размер на 136 хил. лв.

ЗММ България холдинг АД продаде 500 бр. акции представляващи 0,0412% от капитала на дъщерното дружество Елпром Зем АД, като печалбата от продажбата на база нетни активи възлиза на 7 хил. лв.

(iv) Увеличение на капиталите на дъщерни дружества

През м. април е увеличен капитала на Булярд Корабостроителна индустрия АД с 5,000 хил. лв. чрез издаване на нови 5,000 хил. бр. обикновени акции с номинал от 1 лев. всяка. Акциите от увеличението на капитала на дружеството са закупени изцяло от предприятието майка Булярд АД. Индустриален холдинг България АД участва пропорционално на своя дял във взетото решение за второ увеличение на капитала на Булярд АД и в определения срок превежда 2,875 хил. лв. за закупуване на 2,875 хил. бр. акции.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

19. Дълготрайни нематериални активи, продължение

През отчетния период на два пъти е увеличен капитала на дъщерното дружество Приват инженеринг АД, което е 100% собственост на Групата чрез издаване на нови 140 хил. бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 7 лв. на акция и 160 хил. бр. акции с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 10 лв. Акциите са закупени и изцяло заплатени от дружество в групата на Холдинга.

През м. април 2007 е увеличен капитала на контролираното от Групата дружество Леярмаш АД. Акциите от увеличението на капитала на дружеството са закупени съответно от Машстрой АД- 150 хил. бр. акции и ЗММ Сливен АД -350 хил. бр. акции по номинал 1 лев всяка акция и контролът върху дружеството остава изцяло в Групата.

(iv) Увеличение на капиталите на дъщерни дружества, продължение

През м. ноември бе увеличен капитала на дъщерното дружество КРЗ Порт Бургас АД чрез издаване на нови 500 хил.бр. обикновени поименни акции с право на глас. Акциите са изцяло записани от Индустириален холдинг България АД, с което дяловото му участие в капитала на дружеството от 91.72% достигна 98.24%.

(v) Новосъздадени дъщерни дружества

"Приват инженеринг" АД, дъщерно дружество на „Индустириален холдинг България" АД инвестира в акции на ново дружество „ИХБ Шипинг Ко" ЕАД с капитал 200 хил. лв, разпределени в 200 хил. бр. акции с номинал 1 лев. Новото дружество е с предмет на дейност търговско мореплаване, свързаните с него производствено-технически, спедиторски и посреднически дейности, корабен брокераж и корабно агентирание и други и е създадено с цел контрол в строителството на поръчаните кораби за дружества от Групата, менажиране и осигуряване на екипажи. Новото дружество е регистрирано с решение на Варненски окръжен съд от 5.12.2007 и 20.12.2007.

20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчетани по метода на капитала

Групата притежава следните инвестиции в асоциирани предприятия:

	Държава	Собственост	
		2007	2006
Дунав Турс АД	България	48.45%	48.395%
ВИК-Сандвик-ИХБ Дизайн АД	България	50.00%	-
Иструм Травъл	Кипър	50.00%	50.00%
Одесос ПМБ АД	България	30.00%	30.00%

През 2007 Индустириален холдинг участва съвместно с Норвежка фирма в създаването на акционерното дружество ВИК –Сандвик - ИХБ Дизайн гр. Варна с предмет на дейност корабен дизайн. Всяка от страните прилежава по 50% от регистрирания капитал в размер на 250 хил.лв. В дружеството работят над 40 високо квалифицирани корабни проектанти.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

20. Инвестиции в асоциирани предприятия, отчигнати 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	Краткосрочни задължения	Дългосрочни задължения	Общо задължения	Приходи	Разходи	Печалба / (загуба)	
2006										
Дунав Турс АД	860	41,298	42,158	18,254	11,336	29,590	11,996	(10,163)	1,833	
Иструм Гравъл	3,778	82	3,860	1,047	-	1,047	19,764	(17,710)	2,054	
Одесос ПМБ АД	622	4,792	5,414	117	-	117	789	(703)	86	
	5,260	46,172	51,432	19,418	11,336	30,754	32,549	(28,576)	3,973	
2007										
Дунав Турс АД	1,370	38,489	39,859	7,161	15,842	23,003	19,955	(15,667)	4,288	
Иструм Гравъл	4,354	-	4,354	1,286	-	1,286	26,705	(26,449)	256	
Одесос ПМБ АД	398	5,265	5,663	126	-	126	1,452	(1,212)	240	
ВИК –Сандвик – ИХБ Дизайн АД	961	111	1,072	526	-	526	550	(254)	296	
	7,083	43,865	50,948	9,099	15,842	24,941	48,662	(43,582)	5,080	

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>	2007	2006
<i>Дунав Турс</i>		
Към 1 януари	6,082	5,157
Дял в увеличението на нетните активи	<u>2,077</u>	<u>925</u>
Към 31 декември	<u>8,159</u>	<u>6,082</u>
<i>Иструм Травъл</i>	2007	2006
Инвестиция	1,406	379
Дял в увеличението на нетните активи	<u>128</u>	<u>1,027</u>
Към 31 декември	<u>1,534</u>	<u>1,406</u>
<i>Одесос ПМБ АД</i>	2007	2006
Към 1 януари	1,589	1,570
Дял в увеличението на нетните активи	<u>72</u>	<u>19</u>
Към 31 декември	<u>1,661</u>	<u>1,589</u>
<i>ВИК-Сандвик-ИХБ Дизайн АД</i>	2007	2006
Към 1 януари	-	-
Придобити	126	-
Дял в увеличението на нетните активи	<u>147</u>	<u>-</u>
Към 31 декември	<u>273</u>	<u>-</u>
Общо инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември	<u>11,627</u>	<u>9,077</u>

През годината като резултат на отчетане на инвестициите по метода на капитала е отчетен дял в увеличението на нетните активи на обща стойност 2,424 хил.лв. (2006: 1,972 хил.лв).

21. Други инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
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>	2007	2006
Мак – Габрово	70	140
Химремонтстрой инженеринг АД	293	586
Елпо АД	-	37
Други дългосрочни вземания	<u>521</u>	<u>422</u>
	<u>884</u>	<u>1,185</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

23. Материални запаси

<i>В хиляда лева</i>	Бел.	2007	2006
Суровини, материали и други консумативи		30,167	27,145
Незавършено производство	23.а	22,649	17,950
Готова продукция		1,947	2,795
Доставки		-	1,639
Стоки		2	30
		<u>54,765</u>	<u>49,559</u>

23.а Незавършено производство

Незавършеното производство включва:

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Незавършено производство по корабостроене	14,733	11,836
Незавършено производство по кораборемонт	828	112
Незавършено производство по машиностроене	7,039	5,967
Други	49	35
	<u>22,649</u>	<u>17,950</u>

24. Търговски и други вземания

<i>В хиляда лева</i>	Бел.	2007	2006
Търговски вземания		11,210	22,808
Съдебни вземания		28	126
Вземания от свързани предприятия	36.	326	6,298
Вземания по данъци		2,632	2,188
Други вземания		359	384
Авансови плащания и отсрочени разходи		16,387	1,228
		<u>30,942</u>	<u>33,032</u>

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2006 са по повод отпуснат паричен заем на асоциираното дружество Дунав Турс АД. Към 31.12.2007 дружеството изплати изцяло дължимия към групата паричен заем. Към 31.12.2007 вземанията от свързани предприятия са по повод авансово преведени суми на ВИК –Сандвик – ИХБ Дизайн АД за извършване на конструкторски услуги.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

25. Нетекучи активи, държани за продажба

Към 31.12.2007 год. дълготрайни материални активи на стойност 1,338 хил.лв. са класифициране като активи, държани за продажба. Класификацията е направена в резултат на взето решение от Ръководството в две дружества от Групата да реализира тези активи чрез сделки за продажби, а не чрез последващата им употреба. Балансовата стойност към 31 декември 2007 на тези активи е както следва:

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Земя и сгради	817	-
Машини и оборудване	521	-
	<u>1,338</u>	<u>-</u>

26. Финансови активи държани за търгуване

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Акции по покупна стойност	1,361	1,310
Продадени	(1,361)	(230)
Преоценка (Обезценка)	-	281
Стойност към 31 декември	<u>-</u>	<u>1,361</u>

През отчетната година бяха продадени всичките 38,555 бр. акции по средна цена 41,77 лв. за брой. Отчетен е нетен приход от продажбата в размер на 253 хил. лв. като от общата сума на приходите са приспаднати балансовата стойност на продадените акции и разходите по продажбата им.

27. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Парични средства в банки	53,463	12,391
Парични средства в брой	93	202
Парични средства по паричен поток	<u>53,556</u>	<u>12,593</u>
Блокирани парични средства	<u>32,700</u>	<u>4,717</u>
Парични средства и парични еквиваленти представени в баланса	<u>86,256</u>	<u>17,310</u>

В сумата на паричните средства в банки към 31.12.2007 са включени 5,640 хил лв., които представляват парични средства с целево предназначение за строителство на кораби.

Блокираните парични средства, включват: 3,411 хил. лв, които представляват суми за обезпечаване на акредитиви за текущи доставки, открити в полза на доставчици във връзка с извършване на дейност по корабостроене и кораборемонт; 29,270 хил. лв -обезпечаване на издадени банкови гаранции по авансови вноски от клиенти; 19 хил. лв -други блокирани средства.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

28. Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31.12.2007 акционерният капитал включва 43,756,118 обикновени акции (2006: 21,003,235) с номинална стойност от 1 лев. През м. юли 2007 в Софийски градски съд бе регистрирано увеличението на капитала на Индустиален холдинг България АД в резултат на конвертиране на корпоративните облигации от 21,003,235 лева на 26,254,040 лева чрез издаване на 5,250,805 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка. През м. декември 2007 посредством издаване на нова емисия акции от 17,502,078 бр. акции с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 2.40 лв. капиталът на Индустиален холдинг България АД се увеличи от 26,254 хил. лв. на 43,756 хил. лв. и се формира премиен резерв в размер на 24,503 хил лв.

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.

Акционер	2007		2006	
	Брой акции 31 декември 2007	%	Брой акции 31 декември 2006	%
Венсайд Ентърпрайзис АД	13,472,245	30.79%	7,626,799	36.31%
БУЛЛС АД	5,493,333	12.55%	-	-
ДЗХ АД	2,440,655	5.58%	1,422,442	6.77%
Химимпорт АД	4,011,337	9.17%	-	-
Други	18,338,548	41.91%	11,953,994	56.92%
	<u>43,756,118</u>	<u>100.00%</u>	<u>21,003,235</u>	<u>100.00%</u>

Второто увеличение на капитала през отчетния период е регистрирано в СГС на 27.12.2007, а в Централен депозитар на 8.01.2008 и посочения брой акции е съгласно книгата на акционерите към 8.01.2008.

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.

29. Доход на акция

(i) Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 31.12.2007 се базира на нетната печалба припадаща се на мажоритарните собственици на обикновени акции, възлизаща на 12,258 хил. лв. (2006: 9,647 хил. лв.) и средно претегления брой на обикновените акции налични за годината приключваща на 31 декември 2007 година, от 35,770 хил. лв. (2006: 21,003 хил. лв.). Изчислението е направено както следва:

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

29. Доход на акция, продължение

Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Нетна печалба за годината	13,338	11,036
Нетна печалба припадаща се на мажоритарните собственици на обикновени акции	12,258	9,647

Средно претеглен брой обикновени акции

<i>В хиляди броя акции</i>	2007	2006
Издадени обикновени акции към 1 януари	21,003	21,003
Ефект от конвертиране на облигации	2,618	-
Ефект от упражняване на права	10,902	-
Ефект от издадени акции през Декември	1,247	-
Средно претеглен брой акции към 31 декември	35,770	21,003

Основния доход на акция за 2006 год е преизчислен като са включени ефектите от емисия на права през 2007 год.

30. Заеми

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 35.

<i>В хиляда лева</i>	2007	2006
Дългосрочни пасиви		
Обезпечени банкови заеми	7,250	6,757
Задължения по лизинг	101	-
	<u>7,351</u>	<u>6,757</u>
Краткосрочни пасиви		
Краткосрочна част на обезпечените банкови заеми	4,897	2892
Задължения по лизинг	37	-
	<u>4,934</u>	<u>2,892</u>
Облигационен заем		
Краткосрочна част	-	5,244
Краткосрочна част – задължения по лихви	-	158
	<u>-</u>	<u>5,402</u>

През 2007 облигационния заем е конвертиран в акции (виж бел. 28).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

30. Заеми, продължение

Условия и матуритет

2007

В хиляда лева

	Общо	1 или под 1 година	над 1 година
Обезпечени банкови заеми:			
ЕВРО 205 хиляди –3- месечен EURIBOR - +2,3%-инвестиционен	100	100	-
ЕВРО 100 хиляди – 3-месечен - EURIBOR +2,3%-за оборотни средства	49	49	-
Лева 200хиляди – плаващ ОЛП +2,7% -за оборотни средства	200	200	-
ЕВРО 430 хиляди –3- месечен - EURIBOR +2,3%-инвестиционен	678	-	678
ЕВРО 450 хиляди –месечен - EURIBOR +2,3%-инвестиционен	669	422	247
Лева 250 хиляди – плаващ ОЛП +3,5% -инвестиционен	220	91	129
ЕВРО 690 хиляди –3- месечен - EURIBOR +2,4%-инвестиционен	702	702	-
ЕВРО 314 хиляди –3- месечен - EURIBOR +2,3%-инвестиционен	541	224	317
Овърдрафт - 3- месечен - EURIBOR +2,0%-за оборотни средства	436	436	-
Лева 75 хиляди – плаващ ОЛП +6,2% -за оборотни средства	75	75	-
Лева 125 хиляди – плаващ ОЛП +4,3% -инвестиционен	80	68	12
Лева 108 хиляди – плаващ ОЛП +4,98% -инвестиционен	108	108	-
Лева 50 хиляди – плаващ ОЛП +5,24% -кредитна линия	47	47	-
Лева 42 хиляди – плаващ ОЛП +4,40% -кредитна линия	42	42	-
ЕВРО 1,000 хиляди – 1-месечен -EURIBOR+3%	1,956	978	978
ЕВРО 5,000 хиляди–6-месечен EURIBOR+2.15%	6,244	1,355	4,889
Финансови лизинги:			
Лева 44 хиляди –финансов лизинг -3 месечен EURIBOR	44	11	33
Лева 15 хиляди – финансов лизинг - безлихвен	2	2	-
ЕВРО 47 хиляди – финансов лизинг 6,70%	92	24	68
	<u>12,285</u>	<u>4,934</u>	<u>7,351</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

30. Заеми, продължение

2006

В хиляда лева

	Общо	1 или под 1 година	над 1 година
Обезпечени банкови заеми:			
ЕВРО 205 хиляди – месечен -ЛИБОР+3.25%	200	100	100
ЕВРО 300 хиляди – 3-месечен -ЛИБОР+2.6%	488	488	-
Лева 75 хиляди – плаващ около 9.28%	75	75	-
ЕВРО 100 хиляди – 3-месечен -ЛИБОР+3.2%	147	147	-
ЕВРО 450 хиляди – 3-месечен -ЛИБОР+2.5%	645	645	-
USD 400 хиляди – 3-месечен -ЛИБОР+3.75%	133	133	-
ЕВРО 150 хиляди – 3-месечен -ЛИБОР+3.25%	167	118	49
Лева 200 хиляди – фиксиран 10.5 %	200	200	-
ЕВРО 1,000 хиляди – 1-месечен -EURIBOR+3%	1,956	978	978
ЕВРО 5,000 хиляди – 6-месечен EURIBOR+2.15%	5,630	-	5,630
Лева 15 хиляди – финансов лизинг - безлихвен	8	8	-
	<u>9,649</u>	<u>2,892</u>	<u>6,757</u>

Банковите заеми са обезпечени със залог върху машини, съоръжения и оборудване с обща балансова стойност към 31.12.2007 в размер на 39,793 хил. лв. (2006: 4,909 хил. лв.). Също така КРЗ Порт-Бургас АД е заложено като предприятие.

31. Други дългосрочни задължения

В хиляди лева

	2007	2006
Финансиране	170	21
Други дългосрочни задължения	<u>115</u>	<u> </u>
	<u>285</u>	<u>21</u>

Средства в размер на 79 хил. лв са получени по договор за финансиране на проект „Разработване на технология за инспектиране и присвояване на клас на кораби и интернет базирана система за управление на инспекционната дейност”. През 2007 Елпром Зам АД е получило финансиране от Национален инвестиционен фонд при Изпълнителна агенция за насърчване на малките и средните предприятия в размер на 91 хил. лв.

32. Провизии

В хиляда лева

	Обезщетения при пенсиониране	Гаранции	Съдебни дела	Общо
Салдо към 1 януари 2006 година	576	236	2,110	2,922
Начислени провизии през годината	180	202	1,302	1,684
Освободени провизии	(141)	(95)	(3,375)	(3,611)
Салдо към 31 декември 2006 година	<u>615</u>	<u>343</u>	<u>37</u>	<u>995</u>
Салдо към 1 януари 2007 година	615	343	37	995
Начислени провизии през годината	75	393	-	468
Освободени провизии	(250)	(250)	-	(500)
Салдо към 31 декември 2007 година	<u>440</u>	<u>486</u>	<u>37</u>	<u>963</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

32. Провизии, продължение

<i>В хиляда лева</i>	Обезщетения при пенсиониране	Гаранции	Съдебни дела	Общо
В т.ч.				
Дългосрочни	440	123	37	600
Краткосрочни	-	363	-	363
	<u>440</u>	<u>486</u>	<u>37</u>	<u>963</u>

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. Провизията за обезщетения при пенсиониране е представена като дългосрочен пасив в баланса на Групата.

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 баланса 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.

33. 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	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Имоти, машини, и съоръжения	(36)	-	6,395	1,469	6,359	1,469
Търговски и други вземания	(100)	(90)	-	-	(100)	(90)
Провизии	(27)	(35)	-	-	(27)	(35)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(38)	(41)	-	-	(38)	(41)
Други задължения	(151)	(126)	3	-	(148)	(126)
Признат данъчен актив по пренесените от предходни периоди загуби	-	(41)	-	-	-	(41)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	<u>(352)</u>	<u>(333)</u>	<u>6,398</u>	<u>1,469</u>	<u>6,046</u>	<u>1,136</u>

Приложимите данъчни ставки използвани за изчислението на отсрочените данъчни пасиви са 10% за 2007 и 15% за 2006 година.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

33. Отсрочени данъчни активи и пасиви, продължение

Движения през годината във временните разлики
2007

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 1 януари 2007	Отчетена сума в ОПР	Отчетена в капитал	Салдо 31 декември 2007
Имоти, машини и съоръжения	1,469	(172)	5,062	6,359
Търговски и други вземания	(90)	(10)	-	(100)
Провизии	(35)	8	-	(27)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(41)	3	-	(38)
Други задължения	(126)	(22)	-	(148)
Признат данъчен актив по пренесените от предходни периоди загуби	(41)	41	-	-
	<u>1,136</u>	<u>(152)</u>	<u>5,062</u>	<u>6,046</u>

2006

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 1 януари 2006	Отчетена сума в ОПР	Отчетена в капитал	Салдо 31 декември 2006
Имоти, машини и съоръжения	1,954	113	(598)	1,469
Търговски и други вземания	(87)	(3)	-	(90)
Обезценка на краткотрайни финансови активи	(31)	31	-	-
Провизии	(66)	31	-	(35)
Провизии за обезщетение при пенсиониране	(31)	(10)	-	(41)
Други задължения	(159)	33	-	(126)
Признат данъчен актив по пренесените от предходни периоди загуби	(232)	191	-	(41)
	<u>1,348</u>	<u>386</u>	<u>(598)</u>	<u>1,136</u>

34. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2007	2006
Търговски задължения	17,800	12,592
Задължения към свързани предприятия	109	-
Задължения към персонала	2,447	2,270
Дължими социални осигуровки	626	722
Задължения към бюджета	1,113	995
Получени авансови плащания	54,328	26,607
Задължения по лихви на облигационен заем	-	158
Други	782	972
	<u>77,205</u>	<u>44,315</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

35. 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 баланса е:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Пари и парични еквиваленти	86,256	17,310
Финансови активи държани за търгуване	-	1,361
Гаранции	104,741	57,125
Търговски и други вземания	11,210	22,808
Вземания от свързани предприятия	326	6,298
Дългосрочни вземания	884	1,185
	<u>203,417</u>	<u>106,087</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
В страната	2,702	9,661
В еврозоната	357	10,807
Извън еврозоната	8,151	2,340
	<u>11,210</u>	<u>22,808</u>

Загуби от обезценка на вземанията на дружеството

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

	31 декември 2007		31 декември 2006	
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
	Брутна Сума	Обезценка	Брутна Сума	Обезценка
Недължими	8,913	-	20,385	-
С период от 0 - 180 дни	1,590	-	1,266	-
От 180 - 360 дни	387	(31)	1,117	-
Над 360 дни	1,337	(986)	1,014	(974)
	<u>12,227</u>	<u>(1,017)</u>	<u>23,782</u>	<u>(974)</u>

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е:

	31 декември 2007	31 декември 2006
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
Обезценка в началото на годината	(974)	(697)
Начислена обезценка през периода	(407)	(277)
Отписана обезценка	364	-
Обезценка в края на годината	<u>(1,017)</u>	<u>(974)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

35. Финансови инструменти, продължение

Ликвиден риск

31 декември 2007

В хил.лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Недеривативни задължения						
Заеми	12,285	12,389	1,490	3,536	1,910	5,453
Други задължения към свързани лица	109	109	109	-	-	-
Търговски и други задължения	17,800	17,800	17,800	-	-	-
	<u>30,194</u>	<u>30,298</u>	<u>19,399</u>	<u>3,536</u>	<u>1,910</u>	<u>5,453</u>

31 декември 2006

В хил.лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Недеривативни задължения						
Заеми	9,649	9,674	614	2,303	1,127	5,630
Облигационен заем и лихви	5,402	5,402	158	5,244	-	-
Търговски и други задължения	12,592	12,592	12,592	-	-	-
	<u>27,643</u>	<u>27,668</u>	<u>13,364</u>	<u>7,547</u>	<u>1,127</u>	<u>5,630</u>

Валутен риск

Експозиция на Групата към валутен риск към 31 декември 2007 г. е както следва:

В хил.лева	31 декември 2007				31 декември 2006		
	Лева	Евро	USD	JPY	Лева	Евро	USD
Пари и парични еквиваленти	48,581	21,574	16,101	-	9,933	1,838	5,539
Търговски и други вземания	2,617	3,285	83	5,225	13,846	4,259	4,703
Вземания от свързани предприятия	326	-	-	-	6,298	-	-
Дългосрочни вземания	268	616	-	-	276	909	-
Заеми	(1,254)	(11,031)	-	-	(283)	(9,233)	(133)
Облигационен заем	-	-	-	-	(5,402)	-	-
Други задължения към свързани лица	(109)	-	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	(9,751)	(8,049)	-	-	(8,564)	(4,028)	-
	<u>40,678</u>	<u>6,395</u>	<u>16,184</u>	<u>5,225</u>	<u>16,104</u>	<u>(6,255)</u>	<u>10,109</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

35. Финансови инструменти, продължение

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	
	2007	2006	2007	2006
Щатски долари	1.42937	1.55905	1.33122	1.48506
Японски йени	0.11	0.12	0.1177	0.1246

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 2006 година.

31 декември 2007

В хил. лева

	В капитала	В отчета за доходи
Щатски долари	-	(1,618)
Японски йени	-	(523)
	<u>-</u>	<u>(2,141)</u>

31 декември 2006

В хил. лева

	В капитала	В отчета за доходи
Щатски долари	-	(1,011)

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.

Лихвен риск

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

	2007	2006
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	87,140	24,760
Финансови пасиви	-	(5,444)
	<u>87,140</u>	<u>19,316</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(12,283)	(9,441)
	<u>(12,283)</u>	<u>(9,441)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

35. Финансови инструменти, продължение

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса 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 2006 година.

Към 31 декември 2007

В хиляди лева

	В капитала	В отчета за доходи
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(123)

Към 31 декември 2006

В хиляди лева

	В капитала	В отчета за доходи
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	(94)

36. 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.

Сделки с директори и изпълнителни ръководни кадри

В хиляди лева

	2007	2006
Разходи за заплати и социално осигуряване на Изпълнителни директори, Управителни съвети и Надзорни съвети, и Съвети на директорите	989	1,009
	<u>989</u>	<u>1,009</u>

Вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2007	2006
ВИК-Сандвик ИХБ Дизайн АД /авансово преведена сума за конструкторски услуги/	326	-
Дунав Турс АД – вземания по предоставен заем	-	6,265
Дунав Турс АД – вземания по лихви	-	33
	<u>326</u>	<u>6,298</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

36. Свързани лица, продължение

Задължения към свързани лица

В хиляди лева

2007

2006

ВИК- Сандвик ИХБ Дизайн АД /задължение по извършени конструкторски услуги/

109

-

109

-

Сделки с други свързани лица

Асоциирани предприятия

През годината, приключваща на 31.12.2007 сделките с асоциираните предприятия са както следва:

В хиляди лева

2007

2006

Приходи от продажба на услуги от Дунав турс АД

64

64

Приходи от продажба на услуги Дунав турс Хотелс АД

-

16

Приходи от лихви по отпуснат заем на Дунав турс АД

107

-

Приходи от продажба на материали и услуги на ВИК-Сандвик ИХБ Дизайн АД

26

-

Разходи за конструкторски услуги , извършени от ВИК-Сандвик ИХБ Дизайн АД

(475)

-

(278)

80

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

Значими дъщерни дружества

	Държава на регистрация	Процент собственост	
		2007 %	2006 %
Приватинженеринг АД	България	100.00	100.00
Августа Мебел АД	България	97.86	97.86
Хидропауър България АД	България	100.00	77.00
ЗММ България Холдинг АД	България	100.00	100.00
ЗММ Сливен АД	България	95.58	92.89
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	79.71	79.75
Кораборемонтен завод 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	46.13
Булкари ЕАД	България	100.00	100.00
Емона Шипинг ЛТд	Малта	100.00	100.00

36. Свързани лица, продължение

	Държава на регистрация	Процент собственост	
		2007	2006
Марциана Шипинг ЛТд	Малта	100.00	100.00
ИХБ Шипинг КО ЕАД	България	100.00	-
Емона ЛТД	Маршалски острови	100.00	-
Карвуна ЛТД	Маршалски острови	100.00	-
Марциана ЛТД	Маршалски острови	100.00	-

37. Събития след датата на баланса

На 7.01.2008 Централен депозитар регистрира емисията акции от второто увеличение на капитала на Индустиален холдинг България АД с акт за регистрация.

С решение от 23.01.2008 Комисията за финансов надзор вписа в публичния регистър новата емисия акции, издадена от Индустиален холдинг България АД, гр. София в размер на 17,502 хил. лв, разпределена в същия брой обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка.

На 30.01.2008 емисията нови акции са регистрирани за търговия на БФБ-София АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

От 04.02.2008 г. започна изплащане на сумите от продажба на служебен аукцион на неупражнените права на Индустириален холдинг България АД, издадени във връзка с увеличение на капитала 2007. Сумата от продажбата на неупражнените права на акционери възлиза на 22,264 хил. лв, която сума беше преведена по сметка на Индустириален холдинг България от Централния депозитар през м. януари 2008 и по тази причина тя не е отразена в баланса на дружеството към 31.12.2007 като налични парични средства и задължение за изплащане към акционерите, неупражнили правата си.

На 04.02.2008 е прекратена третата корпоративна гаранция, издадена от Индустириален холдинг България АД във връзка с договори за строителство на кораби между Булярд корабостроителна индустрия АД и дружества на Параходство БМФ. Прекратената корпоративна гаранция е със стойност 4,212 хил. евро и 3,595 хил. щ. долара. Гаранцията е издадена във връзка с трета авансова вноска по корабостроителен договор за кораб със строителен номер 515 и е прекратена поради изпълнение на задълженията по договора. Това бе третата и последна корпоративна гаранция, издадена от Индустириален холдинг България АД във връзка с гореспоменатите договори за строителство на корабите със строителни номера 516, 457 и 515.

Индустириален холдинг АД стартира инвестиция в строителството на два нови кораба в Булярд корабостроителна индустрия АД тип Фючър 56, 56000 DWT, на обща стойност 60,000 хил. евро. Инвестицията ще бъде финансирана чрез дъщерното дружество КЛВК АД. Корабите са със срок на доставка м. май 2010 и 2011. Първата сума от 3,000 хил. евро е преведена на 3.04.2008.

38. Потенциални задължения

Индустириален холдинг България АД осигури издаването от Банка ДСК ЕАД на банкови гаранции в размер на 671 хил. евро за обезчаване на задължения на Елпром ЗЕМ към клиент. Сключен е и договор за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и обратното финансиране с размер на лимита 4,500 хил. лв. Двата лимита са обезпечени с особен залог на търговското предприятие КРЗ Порт Бургас АД - дъщерно дружество на холдинга. Към 31.12.2007 за сметка на втория лимит са издадени банкови гаранции за 763 хил. лева и са открити два акредитива на Булярд Корабостроителна Индустрия АД за 969 хил. лева.

През м. юли Индустириален холдинг България АД издава първа корпоративна гаранция за трета авансова вноска за кораб със строителен номер 515 пред купувача на стойност 4,212 хил. евро и 3,595 хил. щ. долара. Корпоративните гаранции са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество на Булярд Корабостроителна индустрия АД.

Булярд АД е авалирало издадените от дъщерното му дружество Булярд корабостроителна индустрия АД записи на заповед на стойност 4,006 хил. щ. долара и 20,074 хил. евро в полза на Райфайзенбанк България ЕАД по силата на договори за осигуряване от страна на банката на кредит, който ще бъде използван за обезпечаване на многократно издаване на банкови гаранции за авансови плащания за строителството на кораби със строителни номера 515, 457, 190, 191, 459 и 103 както и за обратни средства за финансиране на разходи по строителството на корабите.

Булярд корабостроителна индустрия АД е сключило с Алианц България АД рамков договор за издаване на банкови гаранции и откриване на акредитиви към клиенти и доставчици с кредитен лимит 43,500 хил. щ. долара. Към 31 декември 2007 г. в рамките на кредитната линия, от Дружеството са открити 4 гаранции на обща стойност 7,312 хил. евро и 16,440 хил. щ. долара на (приблизителна стойност в лева – 35,413 хил. лева).

Булярд АД е предоставило гаранции за задължения на Булярд Корабостроителна индустрия под формата на авал на запис на заповед в полза на СЖ Експресбанк София в размер на 1,500 хил. евро, обезпечаваша отпуснат на Булярд Корабостроителна индустрия АД инвестиционен кредит.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към консолидираните финансови отчети

Към 31.12.2007 ЗММ България АД е предоставило гаранции за задължения на дъщерни дружества под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 3,124 хил.лв., за банкови заеми на дъщерни дружества /„ЗММ Сливен” АД – 1,794 хил. лв и „Леяромаш” АД – 1,330 хил.лв.и по договор за банкова гаранция с ТБ”Уникредит” АД към NSK Polska за 59 хил. лв.(30хил. евро)/.

Към 31.12.2007 дъщерното дружество ЗММ България АД е предоставило и гаранции към НЕК по изпълнение на поръчки на „Елпром ЗЕМ” АД по ЗОП за 918 хил. лв. Допълнително Елпром ЗЕМ АД е предоставило гаранции в полза на трети лица вразмер на 304 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

Съгласно решение от 11 юли 2007, Варненския апелативен съд признава за установено по отношение на Августа Мебел АД, че Централен Кооперативен Съюз, гр. София и Окръжен Кооперативен Съюз, гр. Шумен са собственици на 13.69% дялово участие от притежаването понастоящем недвижимо имущество от Августа Мебел АД, гр. Шумен. Дружеството е информирано от адвоката си, че решението е обжалвано пред ВКС като заседание по делото е насрочено за 8.12.2008 и искът следва да бъде отхвърлен като неоснователен. Съответно в приложения финансов отчет не е заделена провизия за евентуално задължение.