

**Индустриален холдинг България АД**  
**Неконсолидирани финансови отчети**  
**за годината, приключваща на 31 декември 2007 год.**



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Индустиален Холдинг България“ АД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на „Индустиален Холдинг България А”Д (“Дружеството”), включващ неконсолидиран счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и неконсолидиран отчет за доходите, неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал, неконсолидиран 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 този неконсолидиран финансов отчет 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 този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет 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 финансовия отчет.

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

### *Мнение*

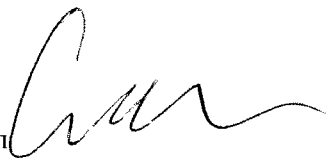
По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

### **Доклад върху други правни и надзорни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на 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 одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет 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 26 март 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

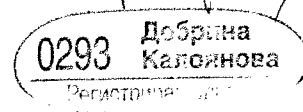
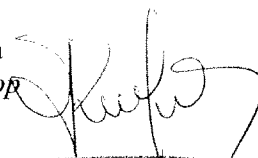
Гилбърт МакКол  
*Управител*



София, 26 март 2008

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

Добринка Калоянова  
*Регистриран одитор*



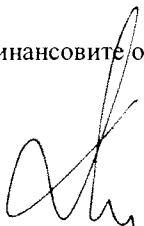
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

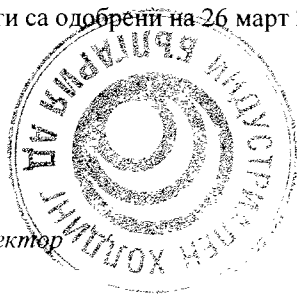
**Отчет за доходите**  
**За годината, приключваща на 31 декември 2007**


	Бележка	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	6	4,375	1,906
Други приходи от дейността	7	439	1,040
		<b>4,814</b>	<b>2,946</b>
Разходи за персонал	8	(280)	(219)
Разходи за външни услуги		(531)	(171)
Други оперативни разходи	9	(245)	(159)
		<b>3,758</b>	<b>2,397</b>
<b>Нетен доход от дейността</b>		<b>3,758</b>	<b>2,397</b>
Финансови приходи		437	238
Финансови разходи		(474)	(746)
Нетни финансови приходи /(разходи)	10	(37)	(508)
<b>Печалба преди данъчно облагане</b>		<b>3,721</b>	<b>1,889</b>
Приходи (разходи) от данъци	11	6	(31)
<b>Печалба от след данъчно облагане</b>		<b>3,727</b>	<b>1,858</b>
Основен доход на акция (лева)	21 (а)	0.10	0.06

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 34.

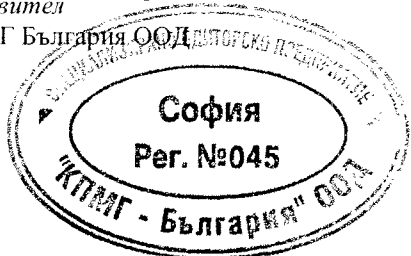
Финансовите отчети са одобрени на 26 март 2008 година.

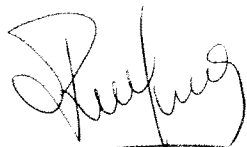
  
 Данета Желева  
 Изпълнителен директор

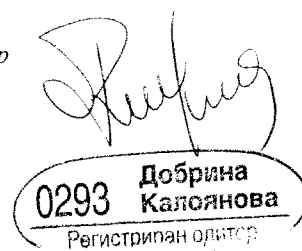


  
 Тошка Василева  
 Съставител

  
 Гилбърт МакКол  
 Управител  
 КПМГ България ООД



  
 Добрина Калоянова  
 Регистриран одитор

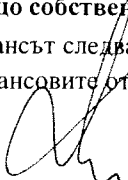


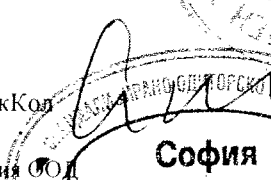
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

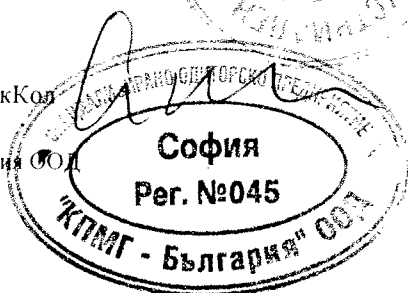
Счетоводен баланс  
към 31 декември 2007 година

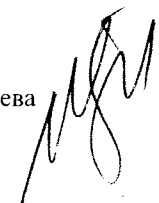
В хиляди лева	Бележка	2007	2006
<b>Дълготрайни активи</b>			
Дълготрайни материални и нематериални активи	12	69	96
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	39,983	31,320
Инвестиции в асоциирани предприятия	14	4,471	4,345
Дългосрочни заеми на свързани лица	15	-	317
Други дългосрочни вземания	16	363	763
Актив по отсрочени данъци		6	-
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<b>44,892</b>	<b>36,841</b>
<b>Краткотрайни активи</b>			
Търговски и други вземания	17	587	757
Вземания от свързани лица	18	114	784
Финансови активи държани за търгуване	19	-	1,361
Пари и парични еквиваленти	20	42,146	3,141
Материали		3	3
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<b>42,850</b>	<b>6,046</b>
<b>Общо активи</b>		<b>87,742</b>	<b>42,887</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	21	43,756	21,003
Премийни резерви		24,503	-
Резерви		3,661	3,475
Неразпределена печалба (нетно)		14,782	11,241
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>86,702</b>	<b>35,719</b>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Дългосрочни задължения	22	3	-
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>			
Търговски и други задължения	23	387	1,915
Задължение по облигационен заем	23	-	5,244
Задължения към свързани предприятия	24	649	3
Данъчни задължения		1	6
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>1,037</b>	<b>7,168</b>
<b>Общо собствения капитал и пасиви</b>		<b>87,742</b>	<b>42,887</b>

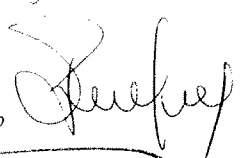
Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 6 до 34.

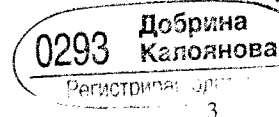
  
Данета Желева  
Изпълнителен директор

  
Гилбърт МакКуол  
Управител  
КПМГ България ООД



  
Тошка Василева  
Съставител

  
Добринка Калоянова  
Регистриран одитор




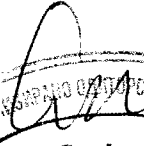
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

**Отчет за паричните потоци**  
**За годината, приключваща на 31 декември 2007**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Беле жка</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Оперативна дейност</b>			
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания		2,546	1,584
Получени дивиденди		3,909	1,221
Възстановени парични заеми		1,436	3,976
Получени лихви		146	176
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове		(9,989)	(1,115)
Предоставени заеми		(1,578)	(4,481)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(257)	(193)
Положителни (отрицателни) курсови разлики		(18)	(209)
Платени корпоративни данъци		-	(1)
Други плащания		(416)	(499)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>		(4,221)	459
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Покупка( продажба) на ДМА		(14)	(30)
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>		(14)	(30)
<b>Финансова дейност</b>			
Постъпления от емитиране на капитал		42,013	
Платени лихви по облигации		(304)	(315)
Получени парични заеми		6,044	-
Върнати парични заеми и платени лихви		(4,502)	-
Други плащания за финансова дейност		(11)	(17)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>		43,240	(332)
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти		39,005	97
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		3,141	3,044
<b>Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември</b>	<b>20</b>	<b>42,146</b>	<b>3,141</b>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети и представени на страници от 6 до 34.


  
Данета Желева  
Изпълнителен директор


  
Гилбърт Маккол  
Управител

КПМГ България ООД **София**

Рег. №045

"КПМГ - България" ООД

  
Тошка Василева  
Съставител

  
Добринка Калоянова  
Регистриран одитор

0293

Добринка  
Калоянова

"Регистрирана" ООД

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007

**Отчет за промените в капитала**

За годината, приключваща на 31 декември 2007 година

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни и резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2006		21,003	837	1,924	10,100	33,864
Печалба за периода		-	-	-	1,858	1,858
Други изменения		-	-	(3)	-	(3)
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2004 г		-	717	-	(717)	-
<b>Салдо към 31 декември 2006</b>		<b>21,003</b>	<b>1,554</b>	<b>1,921</b>	<b>11,241</b>	<b>35,719</b>
Салдо към 1 януари 2007		21,003	1,554	1,921	11,241	35,719
Печалба за периода		-	-	-	3,727	3,727
Увеличение на капитала		22,753	-	24,503	-	47,256
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2006г		-	186	-	(186)	-
<b>Салдо към 31 декември 2007</b>	<b>21</b>	<b>43,756</b>	<b>1,740</b>	<b>26,424</b>	<b>14,782</b>	<b>86,702</b>

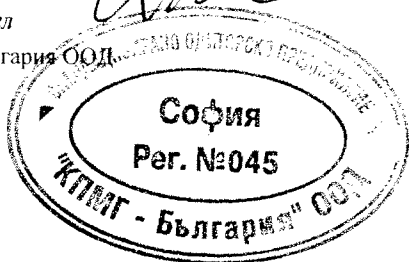
Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 34.

Данета Желева  
Изпълнителен директор



Тошка Василева  
Съставител

Гилбърт МакКол  
Управител  
КПМГ България ООД



Добринка Калоянова  
Регистриран одитор



**Бележки към финансовите отчети**

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет и дейност	7	15. Дългосрочни заеми на свързани лица	24
2. База за изготвяне	7	16. Други дългосрочни вземания	24
3. Значими счетоводни политики	8	17. Търговски и други вземания	24
4. Определяне на справедливи стойности	17	18. Вземания от свързани лица	25
5. Управление на финансовия риск	18	19. Финансови активи държани за търгуване	25
6. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	20	20. Пари и парични еквиваленти	25
7. Други приходи от дейността	20	21. Акционерен капитал	26
8. Разходи за персонал	20	22. Дългосрочни задължения	27
9. Други оперативни разходи	21	23. Търговски и други задължения	27
10. Нетни финансови приходи/(разходи)	21	24. Задължения към свързани предприятия	27
11. Разходи за данъци	21	25. Финансови инструменти	27
12. Дълготрайни материални и нематериални активи	22	26. Сделки със свързани лица	31
13. Инвестиции в дъщерни предприятия	23	27. Условни задължения	33
14. Инвестиции в асоциирани предприятия	23	28. Събития след датата на баланса	33



## **Бележки към финансовите отчети**

### **1. Статут и предмет на дейност**

Индустриален холдинг България АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13081 от 1996 г. със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, ул. Дамян Груев 42.

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

Общото събрание на акционерите от 27.02.1998г приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд България АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд България АД на Индустриален холдинг България АД.

Дружеството е с капитал 43,756,118 лв.

Дружеството е с двустепенна система на управление и се състои от Надзорен и Управителен съвет.

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти БУЛСТАТ под идентификационен код BG 121631219, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД гр. София.

### **2. База за изготвяне**

#### **(а) Изразяване за 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.

#### **(б) База за измерване**

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на:

- финансови инструменти по справедлива стойност през печалби и загуби, които са оценени по справедлива стойност;
- финансови активи на разположение за продажба са оценени по справедлива стойност;

Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

#### **(в) Функционална и презентационна валута**

Този финансов отчет е представен в Български лева. Българският лев е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация съдържаща се годишния финансов отчет е представена в хиляди лева.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **2. База за изготвяне, продължение**

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

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

Преценките и съответните предположения се прегледат 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.

Няма съществени преценки направени от Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и преценките, съдържащи съществен риск от значителна корекция в следващата година.

#### **(д) Действащо предприятие**

Финансовия отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

### **3. Значими счетоводни политики**

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

#### **(а) База за консолидиране**

Дружеството изготвя консолидирани финансови отчети, като консолидира всички местни и чуждестранни дъщерни предприятия.

Консолидацията се извършва по счетоводния метод на покупката, като се консолидират активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на всички дъщерни дружества на Индустриален холдинг България АД.

Значимите инвестиции в асоциирани предприятия се консолидират по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се вписва по себестойност (разходи за придобиването), а впоследствие се преизчислява в съответствие с промените в дела на инвеститора в нетните активи на предприятието, в което е инвестирано.

#### **(i) Дъщерни предприятия**

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува тогава, когато Дружеството има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който ѝ позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява. Счетоводните политики на дъщерните предприятия се променят когато е необходимо за да се уеднаквят с политиките прилагани от Дружеството.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **3. Значими счетоводни политики, продължение**

В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

Като текущ финансов приход се отчита делът на разпределението на нетната печалба на предприятието, в което е инвестирано, т. е дивидента след неговото разпределение.

#### ***(ii) Асоциирани предприятия***

Асоциирани са предприятията, върху които Дружеството оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика. Приходите под формата на дивиденди се признават след тяхното определяне.

В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

#### **(б) Сделки с чуждестранна валута**

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани съответната функционална валута на дружеството по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени във функционална валута по заключителния валутен курс на централната банка за тази дата. Печалбите или загубите от курсови разлики са разликите между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирани с лихвите по ефективен лихвен процент през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута преизчислена по валутния курс към края на периода. Немонетарните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута които се отчитат по справедлива стойност се преизчисляват във функционална валута по курса към датата на която справедливата стойност е определена. Курсовите разлики възникващи от преизчисление са признават в печалби или загуби, с изключение на разликите възникващи от преизчисление на капиталови инструменти на разположение за продажба, на финансови пасиви определени като хеджиращи нетна инвестиция в чуждестранна дейност или квалифицирани като хеджиране на парични позиции, които се отчитат директно в капитал.

#### **(в) Финансови инструменти**

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

Не-деривативни финансови инструменти включват инвестиции в капиталови и дългови инструменти, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми, търговски и други задължения.

Не-деривативни финансови инструменти първоначално се отчитат по справедлива стойност плюс за инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, всички отнасящи се разходи по придобиването. След първоначалното признаване не-деривативни финансови инструменти се отчитат както е описано по-долу.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### *Парични средства*

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства, разплащателни сметки в банки, акредитиви и краткосрочни банкови депозити с оригинален матуритет от три месеца или по-кратък. Банкови овърдрафти, които се изплащат при поискване и са съставна част от управлението на паричните потоци на Дружеството са включени като част от парите и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричния поток.

#### *За целите на изготвяне на отчета за паричните потоци:*

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20 %).
- Паричните потоци за придобивания и продажба на акции и дялове от капитала на дружества, в които Холдинга инвестира, както и получените дивиденди от тях са включени като постъпления и плащания от основна дейност.
- Паричните потоци, свързани с отпускането на парични заеми на дъщерни дружества, съгласно чл. 280 от ТЗ и постъпленията при тяхното погасяване са включени като постъпления и плащания от основна дейност.
- Поемането на парични средства от емитирането на ценни книжа на собствения капитал или дългови ценни книжа, краткосрочни или дългосрочни кредити от външни за дейността на дружеството кредитодатели и тяхното погасяване, както и изплащането на дивиденди, се включват като постъпления и плащания от финансова дейност.

#### *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.

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

Инвестиции на Дружеството в капиталови и определени дългови ценни книжа се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначалното им признаване, те се оценяват по справедлива стойност, като разликите различни от загуби от обезценка и печалбите и загубите от курсови разлики на налични за продажба монетарни активи (виж бележка 3 (б)), се отчитат в собствения капитал. Когато инвестиции във финансови активи на разположение за продажба се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се признават като текуща печалба или загуба.

#### *Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата*

Финансов инструмент се класифицира по справедлива стойност отчитана в печалби или загуби, ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначалното му признаване. Финансови инструменти се класифицират като финансови инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупки и продажби въз основа на справедливата им стойност съгласно приетите от Дружеството политика за управление на риска и инвестиционна стратегия. При първоначално признаване директно произтичащите разходи по транзакцията се отчитат в отчета за доходите в момента когато са извършени. Финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се отчитат като печалби и загуби в отчета за доходите.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### *Други инвестиции*

Други недеривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност по *метода* на ефективната лихва, намалени със загуби от обезценка.

#### *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 изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания. За извършени продажби по договори за покупко–продажба на акции и упоменати срокове на плащанията, като краткосрочна се показва тази част от вземането, която трябва да бъде изплатена в рамките на една година от съставянето на баланса съгласно договорените срокове. По същия начин се представят и вземанията по отпуснати парични заеми съгласно чл. 280 ал. 1 от Търговския закон.

Вземанията по договори за продажба на акции и предоставени заеми са разделени на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост.

#### *Лихвени заеми и кредити*

Лихвените 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.

#### *Търговски и други задължения*

Краткосрочните и дългосрочни търговски задължения в лева са оценени по амортизирана стойност. Задълженията за дивиденди и текущата част от дългосрочен дълг се отразяват в баланса като краткосрочни задължения.

### **(ii) Акционерен капитал**

#### *Обикновени акции*

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

### **(г) Дълготрайни материални активи**

Дълготрайните материални активи (ДМА) са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Новопридобитите дълготрайни материални активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупна цена и разходи, направени за въвеждане на актива в експлоатация.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи” в отчета за доходите. Когато преоценени активи се продават сумата на преоценъчния резерв се трансферира в натрупани печалби и загуби от предходни години.

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, 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.

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.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Компютри и компютърна техника 2-5 години
- Транспортни средства/ автомобили/ 5 години
- Стопански инвентар и всички останали 6-10 години

Метода на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата.

#### (д) Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи придобити от Дружеството се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, ако има такива.

Амортизация на нематериалните активи се начислява на база линейния метод според оценката за техния полезен живот.

- Патенти и търговски марки 4 - 7 години
- Програми продукти 4 - 7 години

#### (и) Обезценка на активи

##### (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.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

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 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.

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления е по-високата от стойност в употреба или справедлива стойност намалена с разходите за продажби. При оценката на стойност в употреба, оценените бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текуща пазарната оценка на стойността на парите във времето и специфични рискове свързани с актива. За целите на тестването за обезценка, активите се групират в група активи, генерираща парични постъпления, която е най-малката възможна за идентифициране група активи и която генерира входящи парични потоци от използване на активите, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи.

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. 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 Дружеството(групите).

Загуби от обезценка на репутация не се възстановяват. За други активи, загуби от обезценки признати в предходни периодисе оценяват към всяка балансова дата за индикации дали загубите съществуват. Загуби от обезценка се възстановяват само до степен такава че балансовата стойност на активите не превишава балансовата им стойност, каквато би била определена нетно от амортизации, ако обезценка не беше начислявана.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (ж) Доходи на персонала

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

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, при който правното или конструктивно задължение на предприятието е ограничено до размера на сумата, която е уговорена да се внася в отделен фонд. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг 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. Предплатени вноски се отчитат като актив до размера, който може да бъде възстановен като парични средства или като намаление на бъдещите плащания.

##### *(ii) Други дългосрочни доходи на персонала*

Нетното задължение на Дружеството за дългосрочни доходи на персонала, различни от планове за пенсиониране, са суми за бъдещи доходи, които са дължими на наети лица срещу текущ и минал трудов стаж; тези доходи се дисконтират с оглед определяне на настоящата им стойност и полученото задължение се намалява със справедливата стойност на свързани активи. Процента за дисконтиране е доходност към датата на баланса на ценни книжа с АА кредитен рейтинг с падеж приблизително съответстващ на срока по договорното задължение на Дружеството. Изчислението се извършва при използване на метода на кредитните прогнозируеми единици. Актюерските печалби или загуби се признават в отчета за доходите, в който те възникват.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Към датата на баланса, Ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад изготвен от актюер. В бележка 22 към финансовите отчети е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните положения, на които се основава оценката на задължението.

##### *(iii) Краткосрочни доходи на персонала*

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.

#### (з) Провизии

Провизия се признава в баланса когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

#### (и) Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.



## **Бележки към финансовите отчети**

### **3. Значими счетоводни политики, продължение**

Приходите от продажба на стоки, се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача.

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

Основните приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба (загуба) 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. 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/търгуем ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

#### **(й) Финансови приходи и разходи**

Нетни финансови приходи (разходи) включват разходи за лихви по заеми, нетна печалба (загуба) от операции в чуждестранна валута. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

#### **(к) Данъци върху печалбата**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане 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 приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани 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.

## Бележки към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (л) 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

#### (м) Нови стандарти и разяснения, които са публикувани, но не са в сила и не се прилагат *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 все още не е приключило анализа на ефекта от влизането на стандарта в сила.

#### *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.

Дружеството не очаква влизането на стандарта да окаже влияние върху финансовите му отчети.

#### *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 Дружеството, 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 Дружеството, тъй като Дружеството не е сключвало 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 Дружеството.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **3. Значими счетоводни политики, продължение**

*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).*

Дружеството не очаква КРМСФО 14 да окаже влияние върху финансовите му отчети.

### **4. Определяне на справедливите стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи: когато е приложимо, в съответните бележки се оповестява допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив

#### *Инвестиции в капиталови и дългови ценни книги*

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.

#### *Търговски и други вземания*

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

#### *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**

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Борда на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. 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 регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **5. Управление на финансовия риск, продължение**

#### **Кредитен риск**

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

#### *Вземания от клиенти*

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за пазарите, на които Дружеството оперира. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

#### *Инвестиции*

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с най-висок кредитен рейтинг. Ръководството очаква задълженията по такива договори да бъдат изпълнени.

#### *Гаранции*

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от Управителния и Надзорния съвети.

#### **Ликвиден риск**

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството 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 Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне 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.

#### **Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, както и курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите 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**

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми различни от функционалната валута, като долари, стерлинги и други. Дружеството предоставя и получава заеми в щатски долари.

#### **Лихвен риск**

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

## **Бележки към финансовите отчети**

### **5. Управление на финансовия риск, продължение**

#### **Управление на капитала**

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

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

Дружеството и неговите дъщерни дружества не са предмет на наложени отвън капиталови изисквания.

## Бележки към финансовите отчети

### 6. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Приходи от лихви	218	220
Нереализирана печалба от преценка на активи, държани за търгуване	-	281
Приход от продажба на акции	1,614	1,017
Балансова стойност на отписаните акции	(1,361)	(828)
Разходи по продажба на акции	(3)	(2)
Приходи от дивиденди	3,907	1,218
	<u>4,375</u>	<u>1,906</u>

Основната част от приходите от лихви са във връзка с лихвоносни вземания от дъщерни дружества, както и от други предприятия по повод на отложени плащания по договори за продажба на акции.

Отчетената печалба от продажба на акции през 2007 год. е реализирана при продажбата на:

- 38,555 бр. акции от капитала на Булгаргабак холдинг АД,

Отчетен е нетен приход от продажбите в размер на 250 хил. лв. като от общата сума на приходите са приспаднати балансовата стойност на продадените акции и разходите, свързани с продажбата им.

В резултат на повишаване на борсовата цена на акциите на Булгартабак холдинг АД към 31.12.2006 г.(цена на акция към 31.12.2006 г. – 35,30 лв.) Дружеството прецени останалите налични акции в портфейла си и отчете положителна разлика през 2006 год. от преценката в размер на 281 хил. лв. През 2007 год. Холдингът продаде наличните си акции при средна цена за акция – 41,77 лв.

Отчетени са приходи от дивиденди в размер на 3,907 хил. лв. в това число 427 хил. лв., разпределени от Меритайм холдинг АД, 3,411 хил. лв, разпределени от ЗММ България холдинг АД и 69 хил. лв. от Булгартабак холдинг АД.

### 7. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Приходи от продажба на услуги	439	1,036
Други приходи	-	4
	<u>439</u>	<u>1,040</u>

Приходите от продажба на услуги са във връзка с оказани консултантски услуги на дружества от групата на Холдинга и извън нея.

### 8. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разходи за възнаграждения	229	157
Разходи за осигуровки и др. социални плащания	51	62
	<u>280</u>	<u>219</u>

## Бележки към финансовите отчети

### 9. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Амортизации	52	51
Разходи за материали	21	17
Други оперативни разходи	172	91
<i>В т. число обезценка на вземане</i>	58	-
	<u>245</u>	<u>159</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Положителни курсови разлики	437	238
<b>Финансови приходи</b>	<u>437</u>	<u>238</u>
Отрицателни курсови разлики	(146)	(419)
Разходи за лихви по облигационен заем и др заеми.	(326)	(326)
Други разходи	(2)	(1)
<b>Финансови разходи</b>	<u>(474)</u>	<u>(746)</u>
	<u>(37)</u>	<u>(508)</u>

### 11. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разходи за текущи данъци	-	-
Възникване и обратно проявление на данъчни временни разлики	6	(31)
Намаление на данъчните ставки	-	-
	<u>6</u>	<u>(31)</u>

Разходите за текущи данъци включват начислението на данък върху печалбата при данъчна ставка в размер на 10% (2006: 15%). Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане за периода 01.01.2007 – 31.12.2007 год. дружеството не дължи корпоративен данък и такъв не е начисляван. Данъчната временна разлика възниква по повод направена обезценка на вземане.

**Бележки към финансовите отчети**

**12. Дълготрайни материални и нематериални активи**

*Дълготрайни материални активи*

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2006	72	139	82	293
Придобити активи	22	-	1	23
Отписани активи	(27)	-	(20)	(47)
<b>Салдо към 31 декември 2006</b>	<b>67</b>	<b>139</b>	<b>63</b>	<b>269</b>
Салдо към 1 януари 2007	67	139	63	269
Придобити активи	12	-	3	15
Отписани активи	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2007</b>	<b>79</b>	<b>139</b>	<b>66</b>	<b>284</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценки</b>				
Салдо на 1 януари 2006	70	38	63	171
Разход за амортизация	9	35	5	49
Амортизация на отписаните активи	(27)	-	(20)	(47)
<b>Салдо към 31 декември 2006</b>	<b>52</b>	<b>73</b>	<b>48</b>	<b>173</b>
Салдо към 1 януари 2007	52	73	48	173
Разход за амортизация	11	34	7	52
<b>Салдо към 31 декември 2007</b>	<b>63</b>	<b>107</b>	<b>55</b>	<b>225</b>
<b>Балансова стойност</b>				
<b>Салдо към 31 декември 2006</b>	<b>15</b>	<b>66</b>	<b>15</b>	<b>96</b>
<b>Салдо към 31 декември 2007</b>	<b>16</b>	<b>32</b>	<b>11</b>	<b>59</b>

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на ДМА и няма активи, заложен като обезпечения по задължения или по други причини

**Нематериални активи**

Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Дружеството притежава са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движението им през настоящия период



## Бележки към финансовите отчети

### 13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007		31 декември 2006	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България Холдинг АД	7,885	99.998	7,885	95.998
Приватинженеринг АД	2,800	97.220	2,800	97.220
КРЗ Порт -Бургас АД	2,277	98.24	1,777	91.740
Августа Мебел АД	823	97.860	823	97.860
Булярд АД	25,591	61.500	17,427	61.500
Меритайм Холдинг АД	400	61.000	400	61.000
Международен индустриален Холдинг България АД	130	100.000	130	100.000
КЛВК АД	44	66.844	44	66.844
Хидропауър България АД	34	67.000	34	67.000
	<u>39,983</u>		<u>31,320</u>	

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на “Леярмаш”АД, което се контролира от групата ЗММ България холдинг АД.

През м. март 2007 год. Холдингът участва пропорционално на акционерното си участие в увеличението на капитала на дъщерното си дружество Булярд АД, което е мажоритарен собственик на 75% от капитала на Булярд Корабостроителна индустрия АД и придоби нови 5,289 хил. бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. С решение № 5 от 19.03. 2007год Софийски градски съд вписа в Регистъра за търговски дружества увеличението на капитала на Булярд АД.

С решение № 6 от 20.04.2007 Софийски градски съд регистрира второ увеличение на капитала на дъщерното дружество Булярд АД, в което увеличение Холдинга участва чрез закупуване на нови 2,874,510 бр. акции с номинална стойност 1 лв всяка. Всички придобити акции са изцяло заплатени.

През м. ноември 2007 год. 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 Индустриален холдинг България АД, с което дяловото му участие в капитала на дружеството от 91.72% достига 98.24 %.

### 14. Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2007		31 декември 2006	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Дунав Турс АД	2,762	48.43	2,761	48.40
Одесос ПБМ АД	1,584	30.00	1,584	30.00
ВИК –Сандвик -ИХБ ДИЗАЙН	125	50.00	-	-
	<u>4,471</u>		<u>4,345</u>	

## Бележки към финансовите отчети

### 14 . Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия, продължение

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 прищежава по 50% от регистрирания капитал в размер на 250 хил.лв. Дружеството е регистрирано с решение на Варненския окръжен съд от 22.08.2007г. Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

### 15. Дългосрочни заеми на свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Леярмаш АД	-	60
КРЗ Порт Бургас АД	-	257
	<u>-</u>	<u>317</u>

Леярмаш АД погасява своето задължение съобразно погасителния план и към 30.05.2008 год. следва изцяло да е погасил задължението си, поради което е отразено като краткосрочно.

### 16. Други дългосрочни вземания

Като други дългосрочни вземания са представени вземания по договори за продажба на акции в размер на 363 хил. лв, които по погасителен план трябва да бъдат издължени за период повече от една година след датата на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Химремонтстрой инженеринг АД	293	586
МАК АД	70	140
ЕЛПО – 2000 ООД	-	37
	<u>363</u>	<u>763</u>

Вземанията от Химремонтстрой инженеринг АД са 293 хил. лв., деноминирани в евро -150 хил.евро.

### 17. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Вземания по договори за продажба на акции	414	464
Вземания от клиенти	117	121
Обезценка на вземане	(58)	-
Данъци за възстановяване	76	44
Предплатени услуги	11	11
Трансболкан ойл пайплайн България АД	-	107
Други вземания	27	10
	<u>587</u>	<u>757</u>

Вземания в размер на 414 хил. лв. (2006 год.: 464 хил. лв.) представляват краткосрочната част от разсрочени вземания по договори за продажба на акции, дължащи се от Химремонтстрой инженеринг АД в размер на 293 хил. лв, деноминирани в евро (150 хил. евро) и 3 хил. лв, лихви.; 71 хил. лв. от Мак АД и 47 хил. лв. от Елпо АД.

## Бележки към финансовите отчети

### 18. Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
Приват Инженеринг АД	-	82
Леярмаш АД	60	106
Елпром ЗЕМ АД	-	57
КЛВК АД	-	325
КРЗ Порт Бургас АД	-	180
Булярд АД	-	9
Булярд корабостроителна индустрия АД	-	3
	<u>60</u>	<u>762</u>
Предоставени услуги - Августа Мебел АД	51	18
Други вземания	3	4
	<u>114</u>	<u>784</u>

### 19. Финансови активи държани за търгуване

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Акции по балансова стойност в началото на периода	1,361	1,310
Продадени	(1,361)	(230)
Преоценени (обезценени)	-	281
Стойност към 31 декември	<u>-</u>	<u>1,361</u>

През настоящата година бяха продадени всичките 38,555 бр. акции по средна цена 41,77 лв. за брой (виж бел. 6).

### 20. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Парични средства в брой	-	2
Парични средства в банки	118	176
Депозити в банки	42,028	2,963
	<u>42,146</u>	<u>3,141</u>

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи.

Дружеството няма блокирани парични средства, с които не може свободно да оперира към датата на съставяне на баланса.

## Бележки към финансовите отчети

### 21. Акционерен капитал

Капиталът на дружеството се състои от 43,756,118 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв.

През настоящата година капитала на дружеството бе увеличаван на два пъти. През м. юни бе регистрирано увеличението с 5,250,805 бр. акции чрез конвертиране на корпоративните облигации в акции и през м. декември посредством издаване на нова емисия акции от 17,502,078 бр акции с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 2,40 лв. В резултат на това, че всички права бяха упражнени капиталът на дружеството се увеличи от 26,254 хил. лв на 43,756 хил. лв. и се формира премиен резерв в размер на 25,503 хил лв.

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

Акционер	Брой акции	2007 %	2006 %
Венсайд Ентърпрайзис АД	13,472,245	30.79%	36.31%
ДЗХ АД	2,440,655	5.58%	6.77%
БУЛЛС АД	5,493,333	12.55%	-
Химимпорт АД	4,011,337	9.17%	-
Други	18,338,548	41.91%	56.92%
	<u>43,756,118</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Второто увеличение на капитала е регистрирано в СГС на 27.12.2007 год, а в Централния депозитар на 07.01.2008 год. и посочения брой акции е съгласно книгата на акционерите към 07.01. 2008 год.

### 21(а) Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2007 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 3,727 хиляди лева (31 декември 2006: печалба от 1,858 хиляди лева) припадаща се на притежателите на обикновени акции и средно претегления брой на обикновените акции налични за периода, приключващ на 31 декември 2007 от 35,770 хиляди(2006: 21,003 хиляди). Изчислението е направено както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Нетна печалба за периода	<u>3,727</u>	<u>1,858</u>
Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции	<u>3,727</u>	<u>1,858</u>
<i>В хиляди</i>	2007	2006
Издадени обикновени акции към 1 януари	21,003	21,003
Конвертиране на облигации – съд. решение от 19.07. 2007	5,251	-
Емисия на акции – съд. Решение от 27.12.2007 г.	17,502	-
Брой обикновени акции към 31 декември	<u>43,756</u>	<u>21,003</u>
Средно претеглен брой акции към 31 декември	<u>35,770</u>	<u>21,003</u>

### Бележки към финансовите отчети

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

#### 22. Дългосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Провизии за обезщетение при пенсиониране	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>

Дружеството е направило приблизителна оценка на обезщетенията на служителите при пенсиониране в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и на МСС 19 на база на доклад, изготвен от актюер.

#### 23. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Задължения по продадени права на акционери	124	116
Лихви по облигационен заем	-	158
Задължения към доставчици	263	1,634
Други краткосрочни задължения	-	7
	<u>387</u>	<u>1,915</u>
Задължения по облигационен заем	-	5,244
	<u>387</u>	<u>7,159</u>

#### 24. Задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Приват инженеринг АД - задължение по получен паричен заем –главница и лихва	219	-
КРЗ Порт Бургас АД - задължение по донасяне на капитал	375	-
Булярд Корабостроителна индустрия	53	-
Други	2	3
	<u>649</u>	<u>3</u>

#### 25. Финансови инструменти

##### Кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Пари и парични еквиваленти	42,146	3,141
Финансови активи държани за търгуване	-	1,361
Гаранции	16,130	15,231
Търговски и други вземания	950	1,520
Вземания от свързани предприятия	114	1,101
	<u>59,340</u>	<u>22,354</u>

**Бележки към финансовите отчети**

**25. Финансови инструменти, продължение**

**Кредитен риск, продължение**

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Търговски и други вземания от трети лица, регистрирани в България	950	1,520
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България	114	1,101
	<u><b>1,064</b></u>	<u><b>2,621</b></u>

**Загуби от обезценка на вземанията на дружеството**

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

	<b>31 декември 2007</b>		<b>31 декември 2006</b>	
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
	<b>Брутна Сума</b>	<b>Обезценка</b>	<b>Брутна Сума</b>	<b>Обезценка</b>
Недължими	363	-	1,080	-
С период от 0 - 180 дни	643	-	1,424	-
От 180 - 360 дни	-	-	117	-
Над 360 дни	117	(59)	-	-
	<u><b>1,123</b></u>	<u><b>(59)</b></u>	<u><b>2,621</b></u>	<u><b>-</b></u>

Движението на обезценката на търговски вземания през годината е:

	<b>31 декември 2007</b>	<b>31 декември 2006</b>
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
Обезценка в началото на годината	-	-
Начислена обезценка през периода	(59)	-
Обезценка в края на годината	<u><b>(59)</b></u>	<u><b>-</b></u>

**Ликвиден риск**

**31 декември 2007**

<i>В хил. лева</i>	<b>Отчетна стойност</b>	<b>Договорен и парични потоци</b>	<b>6 месеца или по-малко</b>	<b>6-12 месеца</b>	<b>1-2 години</b>
<b>Недеривативни задължения</b>					
Заеми, получени от свързани лица	219	219	219	-	-
Задължение по донасяне на капитал в КРЗ Порт Бургас АД	375	375	375	-	-
Други задължения към свързани лица	55	55	55	-	-
Търговски и други задължения	387	387	387	-	-
	<u><b>1,036</b></u>	<u><b>1,036</b></u>	<u><b>1,036</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

## Бележки към финансовите отчети

### 25. Финансови инструменти, продължение

31 декември 2006

*В хил.лева*

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години
<b>Недеривативни задължения</b>					
Търговски и други задължения	1,757	1,757	1,757	-	-
Други задължения към свързани лица	3	3	3	-	-
Облигационен заем и лихви	5,402	5,402	158	5,244	-
	<b>7,162</b>	<b>7,162</b>	<b>1,918</b>	<b>5,244</b>	<b>-</b>

#### Валутен риск

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

<i>В хил.лева</i>	31 декември 2007			31 декември 2006		
	Лева	Евро	USD	Лева	Евро	USD
Търговски и други вземания	363	587	-	934	586	-
Вземания от свързани предприятия	54	-	-	22	-	-
Вземания по предоставени заеми на свързани предприятия	60	-	-	232	437	410
Пари и парични средства	42,113	-	33	352	557	2,232
Облигационен заем	-	-	-	(5,402)	-	-
Заеми, получени от свързани лица	-	-	(219)	-	-	-
Задължение по довнасяне на капитал в КРЗ Порт Бургас АД	(375)	-	-	-	-	-
Други задължения към свързани лица	(55)	-	-	(3)	-	-
Търговски и други задължения	(387)	-	-	(1,757)	-	-
	<b>41,773</b>	<b>587</b>	<b>(186)</b>	<b>(5,622)</b>	<b>1,580</b>	<b>2,642</b>

Финансови инструменти, които са деноминирани в евро не са изложени на валутен риск поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2007	2006	2007	2006
Щатски долари	1.42937	1.55944	1.33122	1.48506

#### 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.

**Бележки към финансовите отчети**

**25. Финансови инструменти, продължение**

**31 декември 2007**

*В хил. лева*

	<b>В капитала</b>	<b>В отчета за доходи</b>
Щатски долари	-	19
	<u>-</u>	<u>19</u>

**31 декември 2006**

*В хил. лева*

	<b>В капитала</b>	<b>В отчета за доходи</b>
Щатски долари	-	(264)
	<u>-</u>	<u>(264)</u>

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

**Лихвен риск**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<i>В хил. лева</i>	<i>В хил. лева</i>
<b><i>Инструменти с фиксирана доходност</i></b>		
Финансови активи	60	1,079
Финансови пасиви	(219)	(5,402)
	<u>(159)</u>	<u>(4,323)</u>
<b><i>Инструменти с плаваща доходност</i></b>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

**Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва**

Дружеството 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.



## Бележки към финансовите отчети

### 26. Сделки със свързани лица

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>Вид на свързаност</b>	<b>2007</b>
<i>Приходи от дивиденди</i>		
- Меритайм Холдинг АД	Дъщерно дружество	427
-ЗММ България Холдинг АД	Дъщерно дружество	3,411
<i>Приходи от лихви</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	2
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	10
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	5
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	6
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Дъщерно дружество	32
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	26
<i>Разходи за лихви</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	160
-ЗММ България АД	Дъщерно дружество	2
<i>Приходи от продажба на услуги</i>		
- Августа Мебел	Дъщерно дружество	60
- Дунав Турс АД	Асоциирано предприятие	48
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	62
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Дъщерно дружество	267
-КРЗ Порт Бургас	Дъщерно дружество	2
<i>Отпуснати парични заеми на:</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	555
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	207
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	75
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Индиректен контрол	742
<i>Възстановени парични заеми от:</i>		
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	264
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	83
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	324
- Булярд АД	Дъщерно дружество	9
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	105
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	512
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Индиректен контрол	742
<i>Получени парични заеми от:</i>		
-Приват инженеринг АД	Дъщерно дружество	5,647
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	394
<i>Върнати парични заеми на:</i>		
-Приват инженеринг АД	Дъщерно дружество	3,949
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	394

**Бележки към финансовите отчети**

**26. Сделки със свързани лица, продължение**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Вид на свързаност</b>	<b>2007</b>
<i>Направени вноски за увеличение капитала на :</i>		
Булярд АД	Дъщерно дружество	8,164
КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	125
<i>В хиляди лева</i>	<b>Вид на свързаност</b>	<b>2006</b>
<i>Приходи от дивиденди</i>		
- Меритайм Холдинг АД	Дъщерно дружество	456
-ЗММ България Холдинг АД	Дъщерно дружество	727
<i>Приходи от лихви</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	20
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	13
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	14
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	28
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	16
- Августа Мебел АД	Дъщерно дружество	1
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	19
<i>Приходи от продажба на услуги</i>		
- Августа Мебел	Дъщерно дружество	50
- Дунав Турс АД	Асоциирано предприятие	56
- Дунав Турс хотелс АД	Асоциирано предприятие	-
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	215
- ЗММ Нова Загора АД	Индиректен контрол	30
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	65
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Индиректен контрол	507
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	-
<i>Отпуснати парични заеми</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	2,360
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	316
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	668
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	600
- Августа Мебел АД	Дъщерно дружество	19
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	567
- Булярд АД	Дъщерно дружество	36
<i>Възстановени парични заеми</i>		
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	397
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	2,524
- Августа Мебел АД	Дъщерно дружество	19
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	600
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	288
- Булярд АД	Дъщерно дружество	75
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	130

## **Бележки към финансовите отчети**

### **26. Сделки със свързани лица, продължение**

#### **Сделки с директори и изпълнителни и ръководни кадри**

През 2007 година са начислени разходи за заплати и соц. осигуряване на Изпълнителния директор, Управителен и Надзорен съвет в размер на 64 хил.лв (2006 година 63 хил.лв.) и вноски за допълнително пенсионно осигуряване в размер на 1 хил. лева ( 2006 год. -1 хил. лв) .

### **27. Условни задължения**

Към 31 декември 2007г. Дружеството е предоставило гаранции за задължения на дъщерни дружества под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 62 хил. лв., обезпечавачи банкови гаранции за добро изпълнение.

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

На 15. 11. 2006 г Индустриален холдинг България АД издава първа корпоративна гаранция за трета авансова вноска за кораб със строителен номер 457 пред купувача Георги Меритайм Лтд. на стойност 3,433хил. евро и 2,978 хил. щатски долара, която е освободена през м. април 2007 год. в резултат на изпълнени ангажименти.

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

### **28. Събития след датата на баланса**

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

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

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

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

Изплащането ще става в бизнес центровете и финансовите центрове на ТБ Алианс България в цялата страна до 04.05.2008 г., а след това в бизнес центровете и финансовите центрове в гр. София.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **28. Събития след датата на баланса, продължение**

На 04.02.2008 г. 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. щатски долара. Гаранцията е издадена във връзка с трета авансова вноска по корабостроителен договор за кораб със строителен N 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.