

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Индустириален холдинг България“ АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „Индустириален холдинг България“ АД, включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД, седалище и адрес на управление: Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4, София 1124
БИК: 130972874, ДДС №: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6689 91.
BIC: UNCRBG33 в УниКредит Булбанк АД

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Индустриален холдинг България“ АД към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Индивидуалният финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 30 март 2012 година.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2012 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2012 година.



Йоанис Мистакидис

Управител

„Ернст и Янг Одит“ ООД

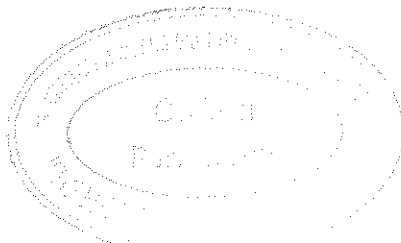


Даниела Петкова, ДЕС

Регистриран одитор

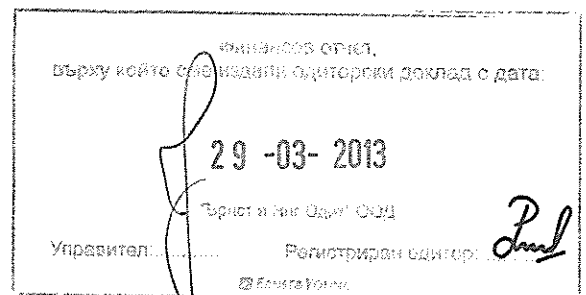
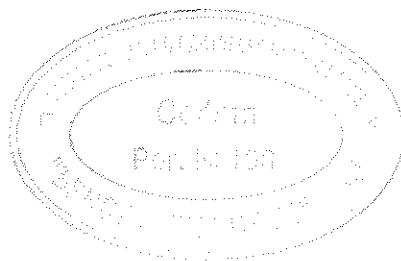
29 март 2013 година

гр. София, България



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	<u>Бележка</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	5	22,303	10,123
Други приходи от дейността	6	134	712
		<u>22,437</u>	<u>10,835</u>
Разходи за персонал	7	(536)	(503)
Разходи за външни услуги		(498)	(350)
Други оперативни разходи	8	(12,321)	(1,919)
Печалба от оперативна дейност		9,082	8,063
Финансови приходи	9	-	62
Финансови разходи	9	(1,854)	(1,808)
Печалба преди данъци		7,228	6,317
Разход за данък върху доходите	10	(1,314)	(340)
Печалба за годината		5,914	5,977
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		5,914	5,977
Нетен доход на акция			
Основен нетен доход на акция (в лева)	17 (а)	0.087	0.091



Пояснителните бележки на страници от 7 до 46 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2013 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор



Тошка Василева

Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2012 г.

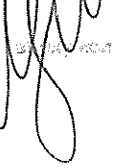
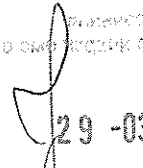

<i>В хиляди лева</i>	<u>Бележка</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	11	365	223
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	124,143	104,663
Инвестиции в асоциирани предприятия	13	1,584	4,345
Други дългосрочни вземания	14	1,275	-
Предоставени заеми на свързани лица	21	57,497	63,562
Общо нетекущи активи		184,864	172,793
Текущи активи			
Материали		3	3
Вземания от свързани лица	21	74	442
Предоставени заеми на свързани лица	21	2,104	7,906
Други вземания	15	242	85
Парични средства и парични еквиваленти	16	2,054	54
Общо текущи активи		4,477	8,490
ОБЩО АКТИВИ		189,341	181,283
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17	67,978	67,978
Премиен резерв	17	30,604	30,604
Законови и допълнителни резерви	17	7,398	6,801
Неразпределена печалба		39,949	34,632
Общо собствен капитал		145,929	140,015
Нетекущи пасиви			
Облигационен заем	18	-	21,528
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	6	4
Общо нетекущи пасиви		6	21,532
Текущи пасиви			
Облигационен заем	18	21,946	357
Търговски и други задължения	20	18,401	18,754
Задължения към свързани предприятия	21	2,120	508
Задължение за данък върху доходите		939	117
Общо текущи пасиви		43,406	19,736
Общо пасиви		43,412	41,268
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		189,341	181,283

Пояснителните бележки на страници от 7 до 46 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2013 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор



Тошка Василева
 Съставител

Управител: 
 Регистриран одитор: 
 29-03-2013
 Регистриран одитор: 

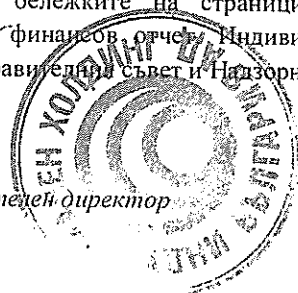
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2012	2011
Оперативна дейност			
Получени постъпления по повод продажба на акции и други вземания		14,791	275
Получени дивиденди		6,254	4,667
Възстановени парични заеми		20,804	40,400
Получени лихви		587	1,651
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове		(32,497)	(20,185)
Предоставени заеми		(5,606)	(37,966)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(522)	(485)
Отрицателни курсови разлики		-	(6)
Платен данък върху доходите		(492)	(228)
Парични потоци, свързани с неупражнени права на акционери		(252)	(169)
Плащания на доставчици и други		(601)	(705)
Нетен паричен поток от / (използван в) оперативна дейност		2,466	(12,751)
Инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(290)	(33)
Продажба на дълготрайни активи		4	-
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		(286)	(33)
Финансова дейност			
Постъпления от емитиране на акции		-	9,987
Получен облигационен заем		-	21,714
Изплатен облигационен заем		-	(21,650)
Платени лихви по облигации		(1,739)	(1,732)
Получени парични заеми и привлечени депозити		1,850	900
Върнати парични заеми, освободени депозити и платени лихви		(291)	(715)
Нетен паричен поток (използван във) / от финансова дейност		(180)	8,504
Увеличение / (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		2,000	(4,280)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		54	4,334
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември		2,054	54

16

Пояснителните бележките на страници от 7 до 46 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2013 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор



Тошка Василева
 Съставител

Валиден финансов отчет,
 който е одобрен за издаване от аудиторски доклад с дата:

29-03-2013

Управител: _____
 Регистриран одитор: _____

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

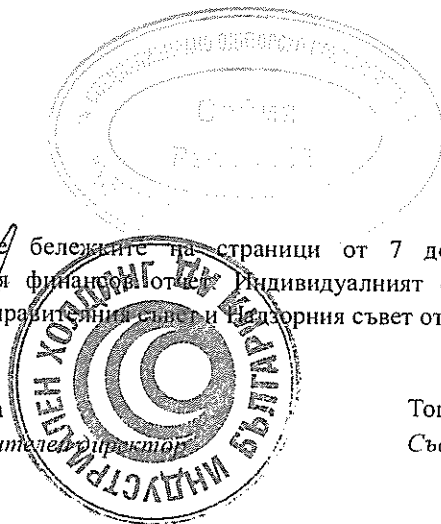
В хиляди лева

	Бел.	Акционерен капитал	Премиян резерв	Законови и допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.		58,282	30,313	6,297	29,159	124,051
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	5,977	5,977
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	5,977	5,977
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер на неразпределена печалба към резерви		-	-	504	(504)	-
Емисия на акционерен капитал		9,696	291	-	-	9,987
Общо сделки с акционери		9,696	291	504	(504)	9,987
Салдо към 31 декември 2011 г.	17	67,978	30,604	6,801	34,632	140,015
Салдо към 1 януари 2012 г.		67,978	30,604	6,801	34,632	140,015
Общо всеобхватен доход за годината						
Печалба за годината		-	-	-	5,914	5,914
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	5,914	5,914
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер на неразпределена печалба към резерви		-	-	597	(597)	-
Емисия на акционерен капитал		-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери		-	-	597	(597)	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	17	67,978	30,604	7,398	39,949	145,929

Пояснителните бележки на страници от 7 до 46 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2013 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител



Проверен от одитор,
за дату който съм издал одиторски доклад с дата:
20-03-2013
Торгов и Инт. Сдруж. ООД
6
Регистриран одитор:
Управител:
България

Paul

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Индустириален холдинг България АД („Дружеството” или „Холдингът” или „ИХБ АД”) за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2013 г.

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

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

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

Основната дейност на Дружеството включва 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.

2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Изявление за съответствие

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

Изявление за съответствие (продължение)

Този финансов отчет е индивидуалният отчет на Индустириален холдинг България АД, където инвестициите в дъщерни и асоциирани инвестиции са представени по цена на придобиване.

Съгласно изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и Закона за счетоводството, Индустириален холдинг България АД изготвя и представя консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., ще бъде представен до 30 април 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в печалбата или загубата за периода.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване). Немонетарните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по обменния курс на датата, на която е определена справедливата стойност.

б) Признаване на приходи

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

Предоставяне на услуги

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

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

Данък върху добовената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка (метода на прогнозните кредитни единици). Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход в печалбата или загубата.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са оценени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка (съгласно МСС 27, параграф 37 (а)). Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия се отписват и нетният резултат (постъпления от освобождаване минус балансова стойност на инвестицията) се признава в печалбата или загубата за периода, когато Дружеството загуби контрол или значително влияние върху съответното дружество, в което е инвестирало. Допълнителна информация е представена в Бележка 12 и Бележка 13.

Отписване

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

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

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

Обезценка на финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на некотиран капиталов инструмент, който не се отчита по справедлива стойност, защото тя не може да се оцени надеждно, сумата на загубата от обезценка се оценява като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и сумата, която се очаква да се възстанови от него, ако тя може да се оцени надеждно. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и издадени дългови ценни книжа.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови пасиви (продължение)

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

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

е) Компенсиране на финансови инструменти

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

ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирани пазарни цени или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени "продава" за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 23.

з) Основен капитал

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

и) Обратно изкупуване на собствени акции

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

й) Конвертируеми облигации

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

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

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

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

к) Машини и съоръжения

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

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

Транспортни средства (автомобили)	5 години
Компютри и компютърна техника	2 – 5 години
Стопански инвентар и други	6 - 10 години

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Разходи по заеми

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

м) Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

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

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

н) Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Загубите от обезценка се признават като други разходи в отчета за всеобхватния доход, или като отделна статия, ако са съществени.

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

о) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

п) Провизии

Общи

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

р) Доходи на акция

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Дружеството към 1 януари 2012 г.:

- МСС 12 *Данъци върху доходите (Изменение)*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (Изменение)*
- МСФО 1 *Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път (Изменение)*

Когато възприемането на стандарт или разяснение се смята, че има ефект върху финансовия отчет или резултатите от дейността на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСС 12 Данъци върху доходите (Изменение)

Изменението пояснява определянето на отсрочените данъци за инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност. То въвежда оборимото предположение, че отсрочените данъци, произтичащи от инвестиционни имоти, оценени по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40, трябва да се определят въз основа на това, че балансовата им стойност ще бъде възстановена чрез продажба. В допълнение, изменението въвежда изискването отсрочени данъци, произтичащи от неамортизируеми активи, оценени по модела на преоценената стойност съгласно МСС 16, винаги да се определят на база очаквана реализация чрез продажбата на актива. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)

Изменението изисква допълнителни оповестявания относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да могат потребителите на финансовия отчет да разберат взаимовръзката с онези активи, които не са били отписани и съпътстващите ги пасиви. Също така са включени допълнителни оповестявания относно продължаващи участия в отписани активи с цел предоставяне на информация за характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Изменението не води до включване на допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет.

МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път (Изменение)

Изменението въвежда ново освобождаване, свързано с използването на „намерена/приета цена“ от предприятията, които оперират в хиперинфлационни икономики. Когато датата на възприемане на МСФО за първи път е на или след датата на „нормализация от хиперинфлация“ на функционалната валута, предприятието може да избере да оцени всички свои активи и пасиви, съществуващи преди датата на „нормализация“ по справедлива стойност към датата на преминаване към МСФО. Също така се премахват предишните фиксирани дати за отписване, както и за печалба или загуба от сделки, възникващи в ден първи, като тези дати се заменят с датата на преминаване към МСФО. Тъй като Дружеството вече е възприело МСФО, това изменение няма ефект върху настоящия финансов отчет.

Рекласификация

При изготвянето на настоящия отчет са извършени някои рекласификации на сравнителната информация в отчета за всеобхватния доход, отчета за финансовото състояние и в някои пояснителни бележки с цел последователност в представянето на информацията за текущата година. Те засягат основно приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции, вземания от свързани лица и предоставени заеми на свързани лица, облигационен заем и търговски и други задължения.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Тест за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

В зависимост от това как се управляват и следят инвестициите на „Индустриален холдинг България“ АД, за целите на теста за обезценка, ръководството е идентифицирало обекти генериращи парични потоци (ОГПП), представляващи отделните дъщерни дружества, за които са установени индикатори за обезценка. Възстановимата стойност на ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, което се базира на прогнозните парични потоци, отразяващи спецификите на бизнес секторите, в които ОГПП оперират и най-актуалното виждане на ръководството за очакваните резултати за прогнозния период. Подробна информация е оповестена в Бележка 12 по-долу.

Действащо предприятие

Към 31 декември 2012 г. Дружеството е класифицирало облигационния заем с балансова стойност 21,946 хил. лв. като текущо задължение, както е оповестено в Бележка 18. Ръководството на Холдинга счита, че, на база на факта, че до момента Групата е обслужвала без забава своите задължения по облигационния заем, и че навременно е информирала за всички важни събития от дейността си представителя на облигационерите, не е налице проблем за обслужването на задълженията по облигационния заем и че среща подкрепа и съдействие от страна на облигационерите. Към датата на одобрение на настоящия отчет, Дружеството е в процес на емитиране на нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност 30,000 хил. лв., като част средствата от новата емисия конвертируеми облигации ще бъдат използвани за погасяването на съществуващия към отчетната дата облигационен заем. На база на статуса към момента, ръководството на Дружеството очаква, че записването на новата емисия конвертируеми облигации ще приключи успешно.

Към 31 декември 2012 г. в отчета за финансовото състояние са включени текущи задължения в размер на 18,342 хил. лв. (2011 г.: 18,594 хил. лв.) към акционери за продадени и неупражнени права, възникнали в резултат на емисията на капитал през 2007 г. Тези задължения ще бъдат отписани и отчетени в печалбата или загубата през първото тримесечие на 2013 г. поради изтичане на правния им давностен срок и няма да бъдат погасени чрез изходящ паричен поток. Допълнителна информация е представена в Бележка 24.

Като е взело предвид гореизложеното, което обяснява превишението на текущите пасиви над текущите активи към 31 декември 2012 г., както и предвижданията за бъдещо развитие на Холдинга, ръководството е заключило, че принципът - предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на индивидуалния финансов отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят на оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) - Представяне на позициите от друг всеобхватен доход

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения)

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Бордът по международни счетоводни стандарти (БМСС) публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от новия стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сетълмънт. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. БМСС е добавил изключение от ретроспективното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти (или МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка) и МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствени помощи по отношение на оценяването на правителствени заеми, получени при лихвени нива под пазарните. Тъй като Дружеството е възприело за първи път МСФО през предходни отчетни периоди, изменението няма да има отражение върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови активи*

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. То изисква отчитащото предприятие да оповести информация относно права за прихващане и съпътстващите ги споразумения (напр. обезпечителни споразумения). Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетирание върху финансовото състояние на предприятието. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване*

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. В следващите фази, БМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 Консолидация - предприятия със специално предназначение. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуват в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 *Съвместни споразумения*

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР-13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Тъй като Дружеството не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия*

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност*

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 13 се установява като единен източник на насоки по МСФО относно оценяването по справедлива стойност. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, а по-скоро предоставя насоки за това как да се определи справедливата стойност за целите на финансовото отчитане по МСФО, когато това се изисква или е позволено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това разяснение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за извличане на запаси от минерални ресурси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството/добив на материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до минералния ресурс, която ще бъде извлечан в бъдещи периоди (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат специфично да бъдат разпределени между произведенения материален запас през периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено. Тъй като дейността на Дружеството не е свързана с експлоатация на рудници, разяснението няма да окаже влияние върху финансовата отчетност.

Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

По проекта Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година, БМСС публикува шест изменения, касаещи пет стандарта, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път - повторно възприемане на МСФО и уточняване на освобождаването, свързано с разходи по заеми
- МСС 1 Представяне на финансови отчети – уточняване на изискванията за представяне на сравнителна информация
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – класификация на сервизно оборудване и основни резервни части
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - уточнения относно данъчните ефекти от разпределения към собствениците на капиталови инструменти
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – уточнения относно представянето на сегментна информация за общо активи и пасиви

Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година все още не са приети от ЕС.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

5. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Нетни печалби от операции с инвестиции	12,088	1,198
Приходи от дивиденди	6,254	4,667
Приходи от лихви	3,961	4,258
	<u>22,303</u>	<u>10,123</u>

Нетните печалби от операции с инвестиции през 2012 г. са формирани от продажбата на дяловото участие на ИХБ АД в дъщерното дружество Августа Мебел АД. Цената на сделката е 1,500 хил. лв. (767 хил. евро). През годината е продадено и дяловото участие на Холдинга в асоциираното дружество Дунав Турс АД, като цената на сделката е 14,180 хил. лв. (7,250 хил. евро). Отчетната стойност на инвестициите в Августа Мебел АД и Дунав Турс АД е представена в Бележка 12 и Бележка 13.

През 2011 г. са продадени 70 бр. акции, представляващи 50% от капитала на Реколта АД. Отписани са инвестицията в Корабно проектиране АД в резултат на ликвидация на дружеството, и заменените акции в Агроменидж АД.

Отчетени са приходи от дивиденди в размер на 6,254 хил. лв. (2011 г.: 4,667 хил. лв.), разпределени от Меритайм холдинг АД - 486 хил. лв. (2011 г.: 486 хил. лв.); ЗММ България холдинг АД - 5,648 хил. лв. (2011 г.: 4,082 хил. лв.) и Одесос ПБМ АД - 120 хил. лв. (2011 г.: 99 хил. лв.).

Приходите от лихви са във връзка с начислени приходи от лихви в размер на 3,916 хил. лв. (2011 г.: 4,251 хил. лв.) от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми, начислени приходи от лихви в размер на 44 хил. лв. (2011 г.: нула) от разсрочени вземания по търговски договори и лихви по депозитни и разплащателни сметки в банки в размер на 1 хил. лв. (2011 г.: 7 хил. лв.). През 2012 г. натрупани лихвени вземания от предоставени заеми на свързани лица в размер на 5,690 хил. лв. са трансформирани в главница по предоставените заеми.

6. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Получени обезщетения и гаранции	72	98
Приходи от продажба на услуги	59	445
Отписани задължения	-	169
Други приходи	3	-
	<u>134</u>	<u>712</u>

Приходите от продажба на услуги са свързани с възнаграждения за осигуряване на финансово обезпечение на дружества от групата на Холдинга. Другите приходи са от продажба на офис техника.

7. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Разходи за възнаграждения	(486)	(456)
Разходи за осигуровки и други социални плащания	(50)	(47)
	<u>(536)</u>	<u>(503)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

8. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Разходи за обезценка на инвестиции (Бележка 12)	(12,161)	(1,748)
Разходи за амортизация (Бележка 11)	(57)	(54)
Разходи за материали	(26)	(22)
Други оперативни разходи	(77)	(95)
	<u>(12,321)</u>	<u>(1,919)</u>

9. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Нетни положителни курсови разлики	-	62
Финансови приходи	<u>-</u>	<u>62</u>

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Разходи за лихви по облигационен заем	(1,800)	(1,790)
Разходи за лихви по привлечени депозити и по заеми от свързани лица	(51)	(15)
Нетни отрицателни курсови разлики	(1)	-
Други	(2)	(3)
Финансови разходи	<u>(1,854)</u>	<u>(1,808)</u>

10. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 2011 г. са:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Разход за текущ данък върху доходите	(1,314)	(340)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	-	-
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	<u>(1,314)</u>	<u>(340)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%). През 2013 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

10. Данък върху доходите (продължение)

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г., е представено по-долу:

В хиляди лева

	2012	2011
Счетоводна печалба преди данъци	7,228	6,317
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2012 г. (2011 г.: 10%)	(723)	(632)
Обезценка на инвестиция в дъщерно дружество, за която не е признат отсрочен данъчен актив	(1,216)	(175)
Приходи, неподлежащи на облагане - дивиденди	625	467
Разход за данък върху доходите, при ефективна данъчна ставка от 18.18 % (2011 г.: 5.38 %)	(1,314)	(340)

Към 31.12.2012 г. и към 31.12.2011 г. Дружеството не отчита отсрочени данъци. Дружеството няма неприспаднати данъчни загуби от предходни години.

11. Дълготрайни материални и нематериални активи

В хиляди лева

	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	71	182	67	23	343
Придобити активи	6	-	-	102	108
Отписани активи	(7)	-	(9)	-	(16)
Салдо към 31 декември 2011 г.	70	182	58	125	435
Салдо към 1 януари 2012 г.	70	182	58	125	435
Придобити активи	27	-	1	414	442
Отписани активи	-	-	-	(242)	(242)
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	(61)	(61)
Салдо към 31 декември 2012 г.	97	182	59	236	574
Амортизация и загуби от обезценки					
Салдо към 1 януари 2011 г.	63	52	63	-	178
Разход за амортизация	6	46	1	-	53
Амортизация на отписани активи	(7)	-	(9)	-	(16)
Салдо към 31 декември 2011 г.	62	98	55	-	215
Салдо към 1 януари 2012 г.	62	98	55	-	215
Разход за амортизация	13	42	2	-	57
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	75	140	57	-	272
Балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2011 г.	8	130	4	23	165
Салдо към 31 декември 2011 г.	8	84	3	125	220
Салдо към 31 декември 2012 г.	22	42	2	236	302

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

11. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на дълготрайни материални активи и няма активи, заложи като обезпечения по задължения или по други причини.

Актив в процес на изграждане, представляващ проект за развитие на нов вид дейност в областта на възобновяеми енергийни източници, възлизащ на 241 хил. лв., е изписан в печалбата или загубата за периода. Отписването е в следствие на законови промени през 2012 г. в тази област, които промениха ползата от проекта в нежелана посока и доведоха до това, че резултатът от този нов проект няма да бъде реализиран, както се очакваше преди.

Нематериални дълготрайни активи

Тъй като нематериалните дълготрайни активи, които Дружеството притежава, са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движението им през настоящия период. Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи към 31 декември 2012 г. е 63 хил. лв. (2011 г.: 3 хил. лв.). Увеличението на размера им се дължи на отчетени разходи по придобиване, свързани с подобрения на нает нов офис, в който Дружеството се премества от началото на 2013 г. Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за годината не е съществена (по-малко от 1 хил. лв.) (2011 г.: 1 хил. лв.).

Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите превишава тяхната възстановима стойност.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2011 г. са както следва:

В хиляди лева	2012			2011	
	Държава на учредяване	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България холдинг АД	България	7,885	99.998	7,885	99.998
Приват инженеринг АД	България	56,992	99.790	45,016	99.790
КРЗ Порт -Бургас АД	България	4,774	99.640	4,774	99.640
Августа Мебел АД	България	-	-	823	97.860
Булярд АД	България	11,682	61.500	23,843	61.500
Меритайм холдинг АД	България	400	61.000	400	61.000
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	130	100.000	130	100.000
КЛВК АД	България	39,980	64.47	19,458	48.990
Хидропауър България АД - в ликвидация	България	-	-	34	67.000
Реколта 2011 ЕАД	България	2,300	100.000	2,300	100.000
		124,143		104,663	

През първото шестмесечие на 2012 г. приключи процедурата по ликвидация на Хидропауър България АД. Полученият ликвидационен дял в размер на 33,217 лв. покрива направената инвестиция.

Продадено е дъщерното дружество Августа Мебел АД (Бележка 5).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

През 2012 г. общото събрание на КЛВК АД на два пъти гласува увеличение на капитала - през м. март, като капиталът на Дружеството е увеличен с 2,515,873 бр. обикновени поименни акции с право на глас с емисионна стойност 3,15 лв. за всяка акция и през м. май 2012 г., като е гласувано увеличение на капитала на Дружеството с нови 4,900,000 бр. обикновени, поименни акции с право на глас, с емисионна стойност 2,97 лв. и номинална стойност 1 лв. всяка. Индустириален холдинг България АД участва и при двете увеличения на капитала на КЛВК АД, като при първото увеличение записва 100 % от новоиздадените акции, а при второто увеличение участва като закупува 86,56 % от новоиздадените акции.

През 2011 г. Индустириален холдинг България АД записва всички акции в гласуваното увеличение на капитала на КЛВК АД, в резултат на което от м. юни 2011 год. стана собственик на 48.99% от капитала на дружеството. Сумата за увеличение на капитала в размер на 18,942 хил. лв. е изцяло внесена. Оставащите 51.01% от капитала на дружеството се притежават от Международен индустриален холдинг България АГ (еднолично дъщерно дружество на ИХБ). Ръководството е преценило, че чрез Международен индустриален холдинг България АГ, ИХБ АД упражнява контрол над КЛВК АД, и има властта на управлява финансовата и оперативната му политика така, че да се извличат ползи в резултат на дейността му.

На 22.06.2012 г. в Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на Приват инженеринг АД от 9,588 хил. лв. на 10,788 хил. лв. чрез издаване на нови 1,200,000 бр. обикновени, поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност по 10 лв. всяка. Индустириален холдинг България АД участва в увеличението на капитала на дружеството, като записва 1,197,497 бр. акции. Останалите бяха записани от другия акционер в Дружеството – Булқари ЕАД (непряко дъщерно дружество на ИХБ АД).

През 2011 г. Индустириален холдинг България АД участва в регистрираното увеличение на капитала на КРЗ Порт Бургас АД, като придоби нови 2,497,224 бр. обикновени акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. за всяка.

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на дъщерното на ЗММ България холдинг АД дружество Леярмаш АД.

През м. декември 2011 г. Холдингът придоби 100 % от дружеството Реколта 2011 ЕАД чрез замяна на акциите си в Агроменидж АД. Направената инвестиция е оценена по справедлива стойност.

Тест за обезценка

Към 31.12.2012 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило че съществуват индикатори за обезценка на част от инвестициите в дъщерни дружества. Към 31.12.2012 г. балансовата стойност на тези инвестициите в Приват инженеринг АД, КЛВК АД и Булярд АД възлиза съответно на 56,992 хил. лв., 39,980 хил. лв. и 11,682 хил. лв. През 2012 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на инвестицията си в Булярд АД в размер на 12,161 хил. лв.

Следвайки подхода от предходни отчетни периоди, ръководството е идентифицирало три обекта, генериращи парични потоци (ОГПП) свързани с идентифицираните инвестиции:

- Приват инженеринг АД (бизнес сектор: морски транспорт)
- КЛВК АД (бизнес сектор: морски транспорт) и
- Булярд АД (бизнес сектор: корабостроене/ кораборемонт и други дейности).

Цената на придобиване на инвестициите в дъщерните дружества, разпределена към всеки от ОГПП към отчетната дата, е както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност на инвестицията, разпределена към всеки ОГПП	
	2012	2011
Приват инженеринг АД	56,992	45,016
КЛВК АД	39,980	19,458
Булярд АД	11,682	23,843

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

Ръководството е извършило тест за обезценка на инвестициите в трите обекта, генериращи парични потоци към 31 декември 2012 г. като е взело предвид изброените по-долу фактори, които засягат еднакво и трите ОГПП:

- Негативните ефекти на икономическата криза върху световната икономика и търговия, и съответно върху бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, и по-конкретно:
 - Намалението в чартърните нива, приложими за корабите, притежавани от непреките дъщерни дружества на Индустиален Холдинг България АД;
 - Стагнацията в строителния и транспортен сектор директно се отразява върху заетостта на Булярд корабостроителна Индустрия АД (непряко дъщерно дружество). През последните три години и до момента не са сключвани нови договори за строителство.
 - Ограничаване, макар и в по-малка степен, на разходите за ремонт и поддръжка на корабите.
- Засилената световна конкуренция в бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт.

Възстановимата стойност на трите ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за 30-годишен период за ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД, и за 5-годишен период за ОГПП Булярд АД. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрения от ръководството бюджет за 2013 г. и са екстраполирани за горепосочените периоди. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес секторите на ОГПП – морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, както и най-актуалните очаквания на ръководството за тяхното развитие през прогнозния период. Стойността на ОГПП след определения прогнозен период се базира на изчисление на терминалната му стойност.

В резултат на това Дружеството е признало обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия в размер на 12,161 хил. лв. (2011 г.: 1,748 хил. лв.), която е разпределена както следва:

- ОГПП Приват инженеринг АД – нула (2011 г.: нула)
- ОГПП КЛВК АД – нула (2011 г.: нула)
- ОГПП Булярд АД – 12,161 хил. лв. (2011 г.: 1,748 хил. лв.).

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на трите ОГПП се базира на следните основни входящи данни:

- Морски транспорт (ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД):
 - Очаквани приходи от опериране на корабите – прогнозите за първите 2 години са базирани на очакванията на ръководството (отразяващи ефектите на текущата икономическа обстановка) и за следващите години са базирани на десетгодишните коригираните средни величини на годишното равнище на тайм-чартърите за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
 - Очаквани разходи за обслужване и поддръжка за корабите – базирани на коригираните величини на очакваните годишни постоянни разходи за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
 - Очаквани инвестиции в подмяна и поддръжка на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб и съобразени с историческите резултати на съответния кораб;
 - Дни в експлоатация на корабите – базирани на средните за индустрията величини за съответния тип кораб;
- Корабостроене и кораборемонт (ОГПП Булярд АД)
 - Очаквани приходи от кораборемонт, реконструкции на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции;
 - Очакваните разходи за извършването на планираните дейности;
 - Капиталови разходи за поддържането на активите в оперативно състояние;
 - Преструктуриране на дейността на Булярд корабостроителна индустрия АД, и ориентирането на ръководството към отдаване под наем на свободните площи и складове.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

Норма на дисконтиране

Ръководството е приложило норми на дисконтиране след данъци е както следва:

- 7.09% (2011 г.: 7.06%) за ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД; и
- 11.3% (2011 г.: 10.3%) за ОГПП Булярд АД.

Нормите за дисконтиране се базират на средно претеглената цена на капитала на Група Индустриален холдинг България, коригирана за отразяване на факторите на специфичния риск за съответния бизнес сектор, в който ОГПП оперира – морски транспорт или корабостроене/ кораборемонт.

Остатъчна (терминална) стойност

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Загуба от	Загуба от	Загуба от
	обезценка на инвестиция в ОГПП Приват инженеринг АД	обезценка на инвестиция в ОГПП КЛВК АД	обезценка на инвестиция в ОГПП Булярд АД
2012			
<i>Норма на дисконтиране</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(14,156)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(9,936)
<i>Нива на приходи</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(11,352)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(12,971)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

13. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2012		2011		
	Държава на учредяване	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Дунав Турс АД	България	-	-	2,761	48.44
Одесос ПБМ АД	България	1,584	30.00	1,584	30.00
		<u>1,584</u>		<u>4,345</u>	

През 2012 г. участието на Дружеството в капитала на Дунав Турс АД бе продадено (Бележка 5).

14. Други дългосрочни вземания

Другите лихвоносни дългосрочни вземания в размер на 1,275 хил. лв. са свързани с продажбата на дяловото участие на ИХБ АД в дъщерното дружество Августа Мебел АД. Възникналото вземане от продажбата в размер на 1,500 хил. лв. (767 хил. евро) е разсрочено. След 1 януари 2013 г. погасяването става на 19 равни погасителни вноски два пъти годишно до 1 март 2022 г.

15. Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Краткосрочна част от вземания от продажба на инвестиции (Бележка 14)	155	-
Предоставени гаранции	73	73
Предплатени услуги и аванси	6	8
Други вземания	8	4
	<u>242</u>	<u>85</u>

16. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Парични средства в брой	10	6
Парични средства в банки	2,044	48
	<u>2,054</u>	<u>54</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 отчетени като текущи приходи, съответно разходи.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

17. Акционерен капитал

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
67,978,543 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	<u>67,978</u>	<u>67,978</u>
	<u>67,978</u>	<u>67,978</u>

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

На 07.04.2011 г. в Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на Индустириален холдинг България АД от 58,282,079 лв. на 67,978,543 лв. чрез издаване на нови 9,696,464 бр. безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 1.03 лв.

Акционери в Индустириален холдинг България АД, които към 31 декември 2012 г. притежават над 5% дял в капитала на Дружеството, са както следва:

<i>Акционер</i>	Брой акции към 31.12.2012 г.	2012	2011
Венсайд Ентърпрайзис	20,399,604	30.01%	30.01%
БУЛЛС АД	9,537,921	14.03%	14.03%
ЗУПФ Алианс България АД	4,646,278	6.83%	6.83%
ДЗХ АД	3,977,174	5.85%	5.17%
Сток Турс АД	3,540,523	5.21%	4.62%
Други	<u>25,877,043</u>	<u>38.07%</u>	<u>39.34%</u>
	<u>67,978,543</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Равнение на издадените акции:

В хиляди лева

Издадени и напълно платени обикновени акции

	<u>Брой акции</u>	<u>Сума</u>
На 1 януари 2011 г.	58,282,079	58,282
Издадени обикновени акции на 7 април 2011 г. срещу парична вноска	<u>9,696,464</u>	<u>9,696</u>
На 31 декември 2011 г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>
На 31 декември 2012 г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>

Равнение на премиения резерв

В хиляди лева

	<u>Сума</u>
На 1 януари 2011 г.	30,313
Издадени обикновени акции на 7 април 2011 г. срещу парична вноска	<u>291</u>
На 31 декември 2011 г.	<u>30,604</u>
На 31 декември 2012 г.	<u>30,604</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

17. Акционерен капитал (продължение)

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Индустириален холдинг България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2012 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 7,398 хил. лв. (2011 г.: 6,801 хил. лв.).

17 (а). Основен доход на акция

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

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2012 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 5,914 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 5,977 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 31.12.2012 г. от 67,978 хил. бр. (31.12.2011 г.: 65,428 хил. бр.). Изчислението е направено както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Нетна печалба за годината	5,914	5,977
Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции	<u>5,914</u>	<u>5,977</u>
<i>В хиляди</i>	2012	2011
Издадени обикновени акции към 1 януари	67,978	58,282
Емисия на нови акции в обръщение - 07.04.2011 г.	-	9,696
Брой обикновени акции към края на съответния период	<u>67,978</u>	<u>67,978</u>
Средно-претеглен брой акции към 31 декември	<u>67,978</u>	<u>65,428</u>
Основен доход на акция (в лева)	<u>0.087</u>	<u>0.091</u>

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

18. Облигационен заем

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Облигационен заем	21,714	21,714
Разходи по сделката	(123)	(186)
Начислена лихва	355	357
	<u>21,946</u>	<u>21,885</u>
в т. ч. дългосрочна част	-	21,528
в т. ч. краткосрочна част	<u>21,946</u>	<u>357</u>

Общото събрание на Индустириален холдинг България АД, проведено на 30.06.2011 г. при решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации с ISIN код BG 2100018113, със следните параметри и цел:

- Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: до 21,718,000 лева;
- Номинална стойност на една облигация: 100 лева;
- Емисионна стойност на една облигация: 100 лева;
- Брой облигации: до 217,180;
- Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност, не по-малко от 11,000,000 лева;
- Срок (матуритет) на облигационния заем: 3 години (36 месеца);
- Лихва: 8.00 % на годишна база;
- Период на лихвено плащане: 6 – месечен;
- Ред за превръщането на облигациите в акции (ред за конвертиране): конвертиране - на падежа на облигациите; всеки облигационер ще има право, съгласно условията на облигационния заем и проспекта за публично предлагане на емисията конвертируеми облигациите, вместо изплащане на притежаваните от него облигации, да ги замени (конвертира) в такъв брой акции, отговарящи на актуалното към момента на замяната конверсионно съотношение.

Публичното предлагане на конвертируемите облигации премина успешно и в края на процедурата, която приключи на 17 октомври 2011 г., са записани и платени 217,139 лота. По набирателната сметка на Индустириален холдинг България АД след процедурата постъпиха 21,713,900 лв., като средствата от емисията бяха използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG2100024087, издадена от “Индустириален холдинг България” АД.

На 17.10.2012 г. бе извършено второто лихвено плащане по облигационния заем в размер на 869 хил. лв.

Условията на издадения облигационен заем с ISIN код BG 2100018113 налагат спазване на определени финансови показатели до падежа на облигационната емисия – максимално съотношение на Пасиви/Активи, минимално покритие на разходите за лихви, минимални нива на текуща ликвидност и отношение на лихвоносния дълг към общо активите. Тези финансови показатели се изчисляват и докладват на база консолидирани данни за Индустириален холдинг България, на шестмесечен период. В случай на събитие на неизпълнение съгласно условията на издадения облигационен заем, ИХБ АД не предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията, съгласно заложените параметри, и не изпълни задължителните препоръки, приети от общото събрание на облигационерите, 25% от облигационерите имат право да отправят писмено предизвестие до Индустириален холдинг България АД и всички облигациите стават изискуеми и платими по тяхната номинална стойност заедно с натрупаната лихва.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

18. Облигационен заем (продължение)

Съгласно издадения и публикувания на уебстраницата на Групата предварителен отчет за спазване на условията по облигационния заем, към 31.12.2012 г., на база на предварителни консолидирани данни, ИХБ АД е в несъответствие с два от посочените финансови показателя - покритие на разходите за лихви и текущата ликвидност. Основната причина за несъответствието с тези показатели е реализираната на консолидирана основа загуба от обичайна дейност на Групата. Несъответствието с показателя текуща ликвидност е по-скоро от технически характер, а не е свързано с възможността на Групата да покрива текущите си задължения (поради представянето като краткосрочни пасиви на задълженията за продадени права към акционерите и на банков заем, предоставен на дъщерно дружество, който подлежи на ежегодно договаряне и по същество има дългосрочен финансиращ характер).

На база на факта, че до момента Групата е обслужвала без забава своите задължения по облигационния заем и навременно е информирала за всички важни събития от дейността си представителя на облигационерите, ръководството на Холдинга счита, че не е налице проблем за обслужването на задълженията по облигационния заем и че среща подкрепа и съдействие от страна на облигационерите.

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

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

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

18. Облигационен заем (продължение)

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

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

В резултат на изложеното по-горе, Дружеството представя задължението по облигационна емисия с ISIN код BG 2100018113 като краткосрочен пасив към 31 декември 2012 г.

19. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Няма съществена промяна в приблизителна оценка на обезщетенията на служителите при пенсиониране в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и на МСС 19. Към 31.12.2012 г. тя е 6 хил. лв. (2011 г.: 4 хил. лв.).

20. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Задължения по продадени права на акционери	18,342	18,594
Задължения към доставчици	59	157
Начисления за неизползвани отпуски	-	3
	<u>18,401</u>	<u>18,754</u>

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

21. Оповестяване на свързани лица

Акционери

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. цялостната структура на записания и внесен капитал е представена в Бележка 17.

Преки дъщерни дружества

Дъщерните дружества на Индустириален холдинг България АД към 31.12. 2012 г. и 31.12.2011 г. са представени в Бележка 12.

Непреки дъщерни дружества

Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е непряко дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – Булярд АД. Елпром ЗЕМ АД, Машстрой АД, ИХБ Шипинг Ко ЕАД и Булкарни АД са непреки дъщерни дружества на Индустириален холдинг България АД, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – ЗММ България холдинг АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Асоциирани дружества

Одесос ПБМ АД е асоциирано дружество на Индустриален холдинг България АД. Допълнителна информация е представена в Бележка 13.

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

21.1 Вземания от и задължения към свързани лица

Дългосрочни заеми предоставени на свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Дъщерни дружества	1,574	18,994
Непреки дъщерни дружества	55,923	44,568
	<u>57,497</u>	<u>63,562</u>

Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<i>Вземания по отпуснати парични заеми, ведно с дължимите лихви</i>		
Дъщерни дружества	819	391
Непреки дъщерни дружества	1,285	7,515
	<u>2,104</u>	<u>7,906</u>
<i>Вземания по предоставени услуги</i>		
Непреки дъщерни дружества	74	442
	<u>74</u>	<u>442</u>
	<u>2,178</u>	<u>8,348</u>

През 2012 г. са отпуснати парични заеми на Приват инженеринг АД в размер на 1,039 хил. лв. със срок на издължаване до края на 2013 г. и годишна лихва съответно 5% и 6%. За същия период Приват инженеринг АД е върнал заеми на Холдинга в размер на 11,610 хил. лв. и е изплатил лихви в размер на 380 хил. лв.

Отпуснатите парични заеми за 2012 г. на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД са в размер на 833 хил. лв. и краен срок на издължаване до 30.12.2014 г. Отпуснатите парични заеми в размер на 55,923 хил. лв. на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД са обединени чрез договор за новация в един договор, считано от 01.11.2012 г. със срок на погасяване до 01.11.2015 г. и годишна лихва 6%, поради което част от тях са рекласифицирани от краткосрочни в дългосрочни заеми предоставени на свързани лица.

През 2012 г. Индустриален холдинг България АД е предоставило заем на непрякото дъщерно дружество ИХБ Шипинг Ко ЕАД в размер на 725 хил. лв. със срок на погасяване до 30.01.2013 г. и годишна лихва 4%.

За същия период отпуснатите заеми на КЛВК АД са в размер на 3,009 хил. лв., а погасените - в размер на 9,192 хил. лв. заеми и изплатени лихви по заеми в размер на 207 хил. лв. Целта на отпуснатите заеми е финансиране строителството на кораб със строителен номер 102. Към 31 декември 2012 г. Дружеството е предоставило заем на КЛВК АД с общ размер 1,956 хил. лв. (1,000 хил. евро), лихвен процент – 6% и краен срок на издължаване 3 май 2015 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

21.1 Вземания от и задължения към свързани лица (продължение)

Задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<i>Привлечени депозити (вкл. дължимата лихва)</i>		
Непреки дъщерни дружества	<u>2,120</u>	<u>508</u>
	<u>2,120</u>	<u>508</u>

Към 31 декември 2012 г. Индустириален холдинг България АД е получило депозит от Елпром ЗЕМ АД в размер на 1,255 хил. лв. (2011 г. 500 хил. лв.). Депозитът е предвиден да служи за обезпечение на банкови гаранции, издадени на Елпром ЗЕМ АД от кредитния лимит на Холдинга. Депозитът е предоставен за срок до 31 декември 2013 г., като годишната лихва е в размер на 5 %.

Към 31 декември 2012 г. Индустириален холдинг България АД е получило депозит от Машстрой АД в размер на 850 хил. лв. (2011 г. нула). Депозитът е предоставен за срок до 15 декември 2013 г., като годишната лихва е в размер на 4 %.

21.2 Сделки със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2012
<i>Приходи от дивиденди</i>	
- Дъщерни дружества	6,134
- Асоциирани дружества	120
<i>Приходи от лихви</i>	
- Дъщерни дружества	351
- Непреки дъщерни дружества	3,565
<i>Разходи по лихви</i>	
- Непреки дъщерни дружества	51
<i>Приходи от продажба на услуги</i>	
- Непреки дъщерни дружества	59
<i>Отпуснати парични заеми на:</i>	
- Дъщерни дружества	4,048
- Непреки дъщерни дружества	1,558
<i>Възстановени парични заеми от:</i>	
- Дъщерни дружества	20,802
<i>Привлечени депозити</i>	
- Непреки дъщерни дружества	1,850
<i>Върнат паричен депозит на:</i>	
- Непреки дъщерни дружества	245

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)**21.2 Сделки със свързани лица (продължение)**

<i>В хиляди лева</i>	2011
<i>Приходи от дивиденди</i>	
- Дъщерни дружества	4,568
- Асоциирани дружества	99
<i>Приходи от лихви</i>	
- Дъщерни дружества	1,576
- Непреки дъщерни дружества	2,675
<i>Разходи по лихви</i>	
- Дъщерни дружества	4
- Непреки дъщерни дружества	11
<i>Приходи от продажба на услуги</i>	
- Непреки дъщерни дружества	445
<i>Отпуснати парични заеми на:</i>	
- Непреки дъщерни дружества	23,002
- Дъщерни дружества	14,965
<i>Възстановени парични заеми от:</i>	
- Дъщерни дружества	40,401
<i>Получени парични заеми от:</i>	
- Непреки дъщерни дружества	400
<i>Върнати парични заеми на:</i>	
- Дъщерни дружества	300
- Непреки дъщерни дружества	400
<i>Привлечени депозити</i>	
- Непреки дъщерни дружества	500

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2012 г. (2011 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Възнаграждения на изпълнителни директори, УС и НС, вкл. осигуровки	<u>165</u>	<u>137</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

22. Ангажменти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

По договор, сключен с търговска банка, за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, акредитиви и оборотно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група с размер на лимита 10,000 хил. лв., към 31.12.2012 г. са издадени банкови гаранции за 30 хил.лв.(2011г.: 136 хил.лв.), обезпечавачи авансови плащания от клиенти, открити са акредитиви на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 4,685 хил. лв. (2011 г.: 6,795 хил.лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв. (2011 г.: 3,000 хил. лв.). Договорът с тази банка е обезпечен с втори по ред особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт - Бургас АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри.

През м. февруари 2010 г. и през м. август 2011 г. Индустриален холдинг България АД сключи договори с търговска банка, по силата на които става поръчител по подписани договори за кредит в общ размер на 20,000 хил. щатски долара и остатък към 31.12.2012 г. в размер на 15,103 хил. щатски долара (2011 г.: 17,278 хил. щ. долара), отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД.

Индустриален холдинг България АД е предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юрп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове 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, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения за управление на риска

Управителният съвет носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

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

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одитният комитет на Дружеството използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одитния комитет.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в ценни книжа.

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	2012	2011
Пари и парични еквиваленти	2,044	48
Други вземания	1,511	77
Инвестиции в дъщерни предприятия	124,143	104,663
Инвестиции в асоциирани предприятия	1,584	4,345
Вземания от свързани предприятия	59,675	71,910
	<u>63,230</u>	<u>72,035</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия.

Вземанията на Дружеството към 31 декември 2012 г. са предимно от свързани лица във връзка с осъществяваната инвестиционна програма по финансиране строителството на кораби. Предоставянето на всяко финансиране се одобрява от Управителния съвет на Дружеството.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Максималната кредитна експозиция към отчетната дата за други вземания по географски райони е както следва:

	2012	2011
Други вземания от трети лица, регистрирани в България	1,511	77
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България	59,675	71,910
	61,186	71,987

Загуби от обезценка на вземанията на Дружеството:

Времето структура на другите вземания на Дружеството към датата на отчета е:

В хиляди лева	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Нито просрочени, нито обезценени	60,529	-	69,596	-
С период от 0 – 180 дни	628	-	1,558	-
От 180 – 360 дни	29	-	833	-
Над 360 дни	-	-	-	-
	61,186	-	71,987	-

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Инвестиции

Инвестициите са основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейли инвестиции стремежът е да се инвестира в ликвидни ценни книжа. Ръководството очаква задълженията по такива договори да бъдат изпълнени.

Гаранции

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

Ликвиден риск

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

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

31 декември 2012

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Търговски и други задължения	18,401	(18,401)	(18,401)	-	-	-	-
Облигационен заем и лихви	21,946	(22,583)	(22,583)	-	-	-	-
Получен депозит от свързани лица	2,120	(2,217)	-	(2,217)	-	-	-
	42,467	(43,201)	(40,984)	(2,217)	-	-	-

31 декември 2011

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения							
Търговски и други задължения	18,754	(18,754)	(18,754)	-	-	-	-
Облигационен заем и лихви	21,885	(26,926)	(869)	(869)	(1,737)	(23,451)	-
Получен депозит от свързани лица	508	(508)	(508)	-	-	-	-
	41,147	(46,188)	(20,131)	(869)	(1,737)	(23,451)	-

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Както е оповестено в бележка 18, Дружеството има конвертируем облигационен заем. При нарушаване на договорните условия от Дружеството може да се изиска да плати заема по-рано от крайния падеж. Облигациите са конвертуеми и/или платими на датата на падежа. Освен за тези финансови задължения, не се очаква, че паричните потоци включени в таблицата могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е както следва на базата на условни суми:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2012			31 декември 2011		
	Лева	Евро	USD	Лева	Евро	USD
Други вземания	81	1,430	-	77	-	-
Вземания от свързани лица	74	-	-	442	-	-
Вземания по предоставени заеми на свързани предприятия	1,702	57,899	-	5,864	64,092	1,512
Пари и парични средства	2,041	10	3	38	14	2
Задължения по облигационен заем	(21,946)	-	-	(21,885)	-	-
Търговски и други задължения	(20,521)	-	-	(19,234)	(28)	-
	(38,569)	59,339	3	(34,698)	64,078	1,514

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

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

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2012	2011	2012	2011
Щатски долари	1.52314	1.40646	1.4836	1.51158

Лихвен риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	60,439	68,578
Финансови пасиви	(23,696)	(22,393)
	<u>36,743</u>	<u>46,185</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
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 отчетната дата не би засегнала отчета за всеобхватния доход и капитала.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала

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

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

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на Индустиален холдинг България АД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, предоставени заеми и други вземания, облигационни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

24. Събития след отчетната дата

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

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

За м. януари 2013 г. са изкупени общо 99,308 броя акции при средна цена за 1 акция 0.735 лева.

За м. февруари 2013 г. са изкупени 20,780 броя акции при средна цена за 1 акция 0.741 лева.

За м. март 2013 г. са изкупени 22,000 броя акции при средна цена за 1 акция 0.752 лева.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 29.03.2013 г. е 142,088 броя акции при средна цена за 1 акция 0.738 лева.

Проспектът за публично предлагане на новата емисия конвертируеми облигации е одобрен от КФН с решение 138-Е/20.02.2013 г. Към датата на одобрение на индивидуалния финансов отчет тече процедура по записване на новите конвертируеми облигации.

На 08.02.2013 г. Индустириален холдинг България АД прекрати изплащането на парите от продажба на неупражнени права във връзка с увеличение на капитала от 2007 г. поради изтичане на давностния срок на задължението за изплащане на сумите на 04.02.2013 година.

На извънредно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД е гласувано разпределение на дивидент в размер на 0,61 лв. за брой акция или сума за разпределение в размер на 3,411 хил. лв. На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 28 февруари 2013 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.74 лв. за брой акция или обща сума за разпределение в размер на 981 хил. лв., от които делът на ИХБ АД е 61% или 598 хил. лв.

Съгласно решение на Управителния и Надзорния съвет на Индустириален холдинг България АД от 7 януари 2013 г. е променен съставът на Управителния съвет (УС) на ИХБ АД. Освободен е като член на УС Георги Момчилов. За нов член на УС и изпълнителен директор е избран Емилиян Абаджиев.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.