



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2016 година**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Съдържание

| | |
|---|----|
| Обща информация | i |
| Доклад за дейността | ii |
| Доклад на независимия одитор до акционерите на Индустириален холдинг България АД..... | 1 |
| Индивидуален отчет за всеобхватния доход..... | 10 |
| Индивидуален отчет за финансовото състояние | 11 |
| Индивидуален отчет за паричните потоци..... | 12 |
| Индивидуален отчет за промените в собствения капитал | 13 |
| Пояснителни бележки към индивидуалния финансов отчет | |
| 1. Корпоративна информация..... | 14 |
| 2.1 База за изготвяне..... | 14 |
| 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики | 15 |
| 2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания..... | 25 |
| 2.4 Рекласификации на сравнителна информация..... | 27 |
| 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения | 28 |
| 4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано | 29 |
| 5. Приходи от лихви и дивиденди | 32 |
| 6. Други приходи от дейността | 32 |
| 7. Разходи за персонал | 32 |
| 8. Други оперативни разходи | 33 |
| 9. Финансови разходи | 33 |
| 10. Финансови приходи..... | 34 |
| 11. Данък върху доходите..... | 34 |
| 12. Дълготрайни материални и нематериални активи | 35 |
| 13. Инвестиции в дъщерни предприятия..... | 36 |
| 14. Търговски и други вземания..... | 41 |
| 15. Парични средства и парични еквиваленти..... | 41 |
| 16. Акционерен капитал и резерви | 41 |
| 16 (а). Доходи на акция | 43 |
| 17. Облигационен заем..... | 44 |
| 18. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране | 46 |
| 19. Търговски и други задължения | 46 |
| 20. Оповестяване на свързани лица | 47 |
| 21. Ангажименти и условни задължения | 51 |
| 22. Финансови инструменти..... | 52 |
| 23. Справедлива стойност на финансовите инструменти..... | 57 |
| 24. Събития след отчетната дата..... | 57 |

Приложение: Декларация по чл. 100и, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа до акционерите на Индустириален холдинг България АД

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Обща информация

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева
Бойко Николов Ноев
Борислав Емилов Гаврилов
Емилиян Емилов Абаджиев

Седалище и адрес на управление

гр. София 1606
район Красно село
ул. Дамян Груев № 42

Регистър и регистрационен номер

121631219.

Надзорен Съвет

Константин Кузмов Зографов
ДЗХ АД, представлявано от Елена Петкова Кирчева
Снежана Илиева Христова

Одитен комитет

Максим Сираков
Снежана Христова
Боряна Димова

Одитор

„Ърнет и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София 1124
България



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
през 2016 година**

Уважаеми Акционери,

Неконсолидираните финансови резултати на ИХБ за 2016 г. са както следва:

Приходите на ИХБ АД за 2016 г. възлизат на 6,455 хил. лв.

Печалбата на неконсолидирана база възлиза на 2,755 хил. лв.

Активите на ИХБ АД на неконсолидирана база са в размер на 237,964 хил. лв., а нетните активи в размер на 180,227 хил. лв.

През 2016 г. ръст с над 5 % бележат приходите от Пристанищна дейност, основно в резултат на увеличение на обемите на обработените товари и по-активното усвояване на възможностите на Одесос ПБМ АД.

Намалението на приходите от услуги се дължи на намалението на приходите от чартирането на кораби, което е в резултат на спада на фрахтовите ставки на световния шипинг. Допълнителен ефект оказва и преориентирането на част от корабите от рейсов към тайм чартър.

В сектор Корабостроене и кораборемонт през първата половина на 2016 успешно приключи стартирания проект от 2015 г. договор за строителство на секции, но поради финансови затруднения на възложителя, договорът не беше подновен, което доведе до спад в приходите.

През 2016 приходите от сектор Машиностроене нарастват в частта приходи от продукция от универсални стругове и стругове с цифрово програмно управление. Приходите от продажба на електрически машини бележат намаление.

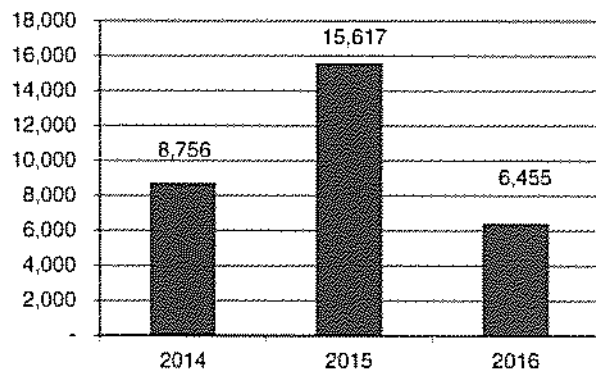
Индексите на българския капиталов пазар през 2016 г. бележат ръст както следва:

SOFIX ръст от 27,24%, BGBX 40 ръст от 19,91% и BG TR30 ръст от 19,64%. За 2016 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 10.87%.

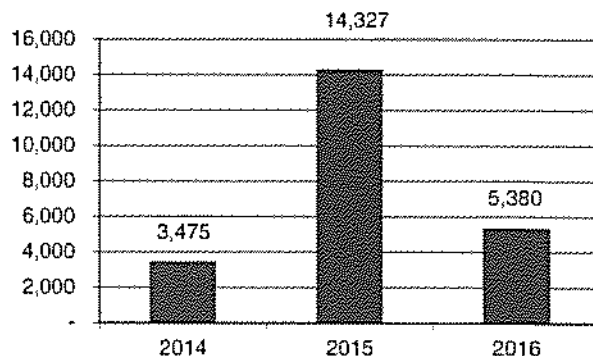


Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

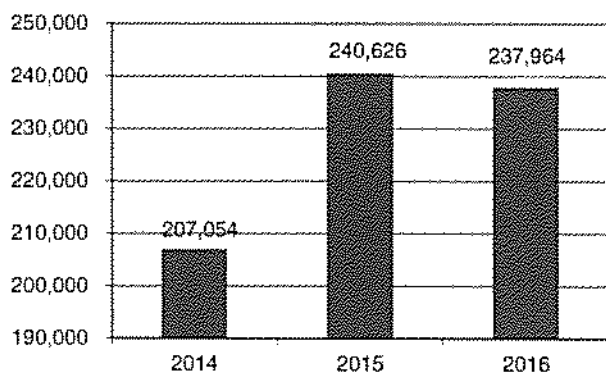
Приходи от дейността /в хил.лв./



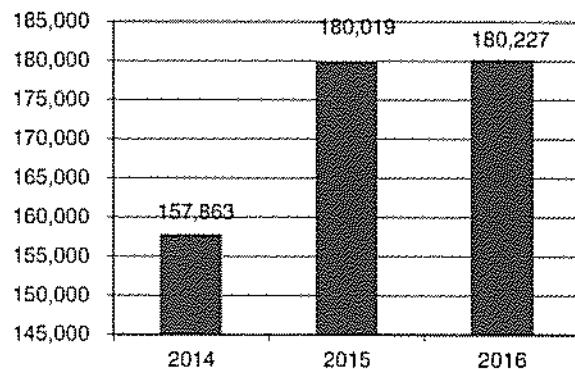
Фин.резултат от оперативна дейност преди амортизации /ЕВITDA/ /в хил.лв./



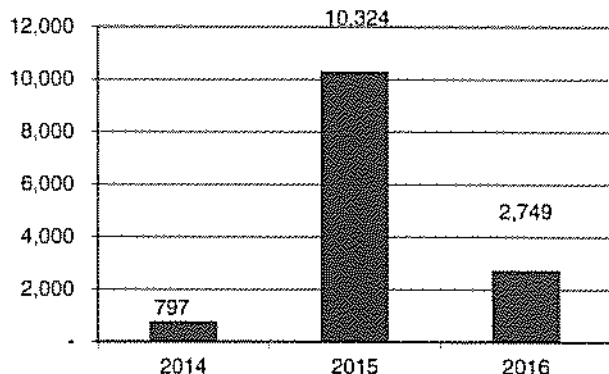
Общо активи /в хил.лв./



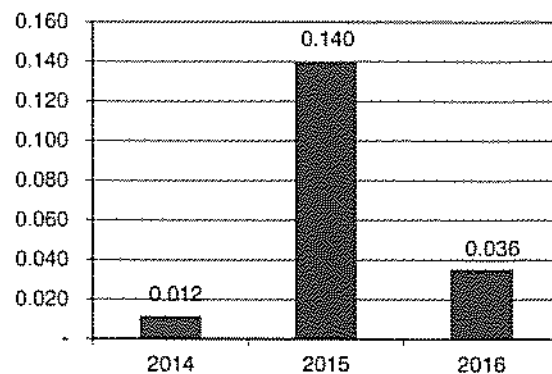
Нетни активи /в хил.лв./



Нетна печалба за годината /в хил.лв./

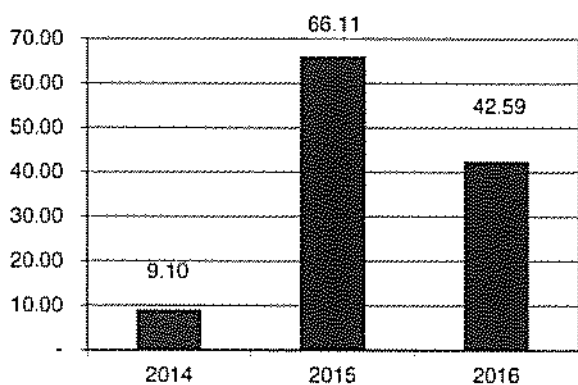


Основен доход на акция /EPS/ /в хил.лв./

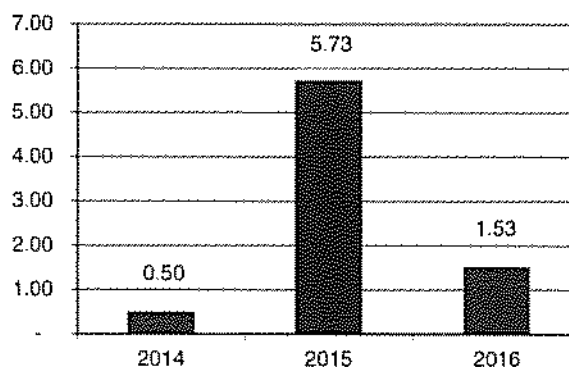




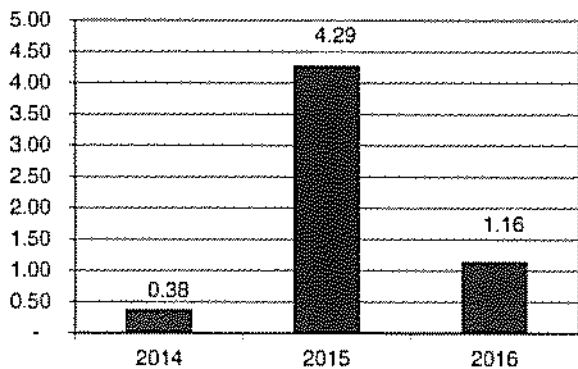
Рентабилност на приходи от продажби /в %/



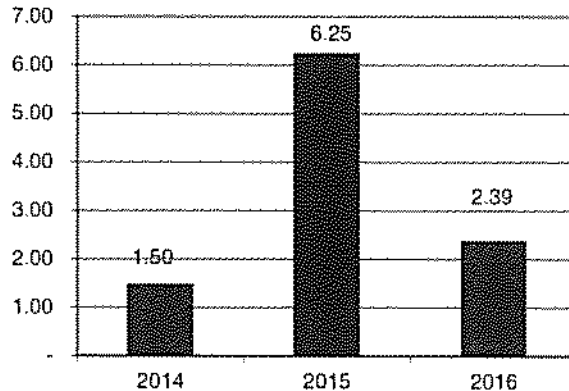
Възвръщаемост на собствения капитал /ROE/ /в %/



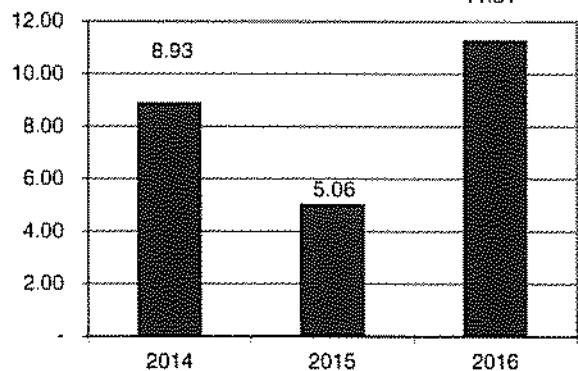
Възвръщаемост на активите /ROA/ /в %/



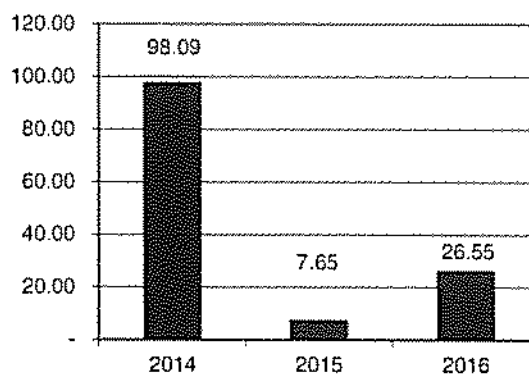
Възвръщаемост на инвестиция капитал /ROIC/ /в %/



P/S /цена/продажби на акция/ /Price/Sales Ratio/



Цена/печалба на акция /P/E/





1. Резултати от дейността през 2016 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2016 г. възлизат на 6,455 хил. лв. и бележат спад спрямо тези през 2015 г. от 58.67% /15,617 хил. лв./ През 2016 г. приходите са реализирани от:

- Лихви в резултат на предоставени заеми на дружествата от портфейла – 24.52%;
- Дивиденди в резултат на управлението на дъщерните дружества – 74.58%;
- Предоставени услуги, отписани задължения по продадени права на акционери - 0.90%;

Спадът през 2016 г. се дължи най-вече на намаления размер на приходите от дивиденди, получени от дружествата от портфейла. Получени са дивиденди от дружествата Меритайм холдинг АД, ЗММ България холдинг АД, КРЗ Порт Бургас АД, Реколта 2011 ЕАД (прекратено) и ИХБ Шипдизайн АД общо в размер на 4,814 хил. лв. (14,233 хил. лв. през 2015 г.).

Приходите от лихви възлизат на 1,583 хил. лв. спрямо 1,260 хил. лв. през 2015 г. Те са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми.

Дъщерни дружества, приходите от които надхвърлят 10% от общите приходи са както следва – ЗММ България холдинг АД – 40.71%, КРЗ Порт Бургас АД – 21.77 % и Булярд корабостроителна индустрия АД – 15.97%.

Приходите от външни пазари възлизат на 116 хил. лв., а от вътрешни в размер на 6,339 хил. лв. Разходите на ИХБ за 2016 г. са в размер на 1,160 хил. лв. и бележат спад от 17,96 % спрямо тези през 2015 година. С най-голям дял в разходите е разхода за наем, във връзка със сключен с юридическо лице договор за наем, който представлява 15,26% от всички разходи. Наемодателят няма качеството на свързано лице с ИХБ АД.

Печалбата след данъци за 2016 г. е в размер на 2,755 хил. лв. и бележи спад спрямо печалбата през 2015 г., която бе 10,334 хил. лв.

Управителният съвет на „Индустириален холдинг България“ АД не е публикувал прогнози за резултатите през 2016 г., с оглед на което не се извършва анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози.

Резултати от дейността на ИХБ

Организационни промени в групата. Реструктуриране на портфейла.

На 25.08.2016 г. беше вписано в Търговския регистър преобразуване - вливане на „Реколта 2011“ ЕАД (дружество 100% собственост на „Индустириален холдинг България“ АД) и „Булкари“ ЕАД (дружество 100% собственост на „ЗММ България Холдинг“ АД) в „Булярд корабостроителна индустрия“ АД. В резултат на така осъщественото вливане, капиталът на приемащото дружество „Булярд корабостроителна индустрия“ АД е увеличен с издадени нови 10,048,759 бр. обикновени акции с право на глас, от които 8,167,873 бр. се придобиват от „Индустириален холдинг България“ АД. „Индустириален холдинг България“ АД вече притежава пряко или чрез свързани лица 99.98% от капитала на „Булярд корабостроителна индустрия“ АД.

На 21 декември 2016 г., във връзка с взето решение Общото събрание на акционерите, в Търговския регистър е вписано прекратяване дейността на „Булярд“ АД (л), гр. София, дъщерно дружество на „Индустириален холдинг България“ АД, и откриване на производство по ликвидация. Определеният срок за ликвидация на дружеството е шест месеца считано от 21.12.2016 г. - датата на обявяването на поканата до кредиторите в Търговския регистър.



Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През м. март 2016 г. Дружеството закупи 22,503 бр. акции, представляващи 0,21 % от капитала на Приват инженеринг ЕАД на стойност 228 хил.лв., с което стана собственик на 100% от капитала.

През юли 2016 година с решение на ръководството на „Приват инженеринг“ АД е увеличен капитала на всяко от дъщерните му дружества както следва:

- Емона Лтд с 2,000 хил. щатски долара;
- Карвуна Лтд с 3,000 хил. щатски долара и
- Тириста Лтд с 3,000 хил. щатски долара,

чрез капитализация на предоставени заеми.

През м. юли 2016 година с решение на ръководството на „КЛВК“ АД е увеличен капитала на дъщерните му дружества Одрия Лтд и Сердика Лтд с по 4,000 хил. щатски долара на всяко чрез капитализация на предоставени заеми.

През 2016 г., дъщерното дружество на Индустиален холдинг България АД - „ЗММ България Холдинг“ АД, гр. София придоби чрез покупки на БФБ 104,562 броя акции от капитала на „ИХБ Електрик“ АД, гр. София, представляващи 8,62 % от капитала на „ИХБ Електрик“ АД. С това участието в капитала на „ИХБ Електрик“ АД се увеличава от 85,18 % на 93,80 %. През м. януари 2017 година Съветът на директорите на ИХБ Електрик АД взе решение за преориентиране на дейността в ново направление, като Дружеството ще завърши всички започнати проекти и приети поръчки, след което ще преустанови производството на електрически машини от продуктова гама на завода. За всички произведени до момента машини ще бъде осигурено гаранционно и следгаранционно обслужване, съгласно гаранционните условия и сключените договори.

Продажба на дялове от портфейла

В резултат на сключена сделка през ноември 2016 г., „Индустиален холдинг България“ АД прехвърли 5,000 бр. акции представляващи 5 % от капитала на ИХБ Шипдизайн АД, като в резултат на това дяловото участие в дъщерното му дружество намаля на 70 % от капитала.

Към 31.12.2016 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило че съществуват индикатори за обезценка на част от инвестициите в дъщерни дружества. Към 31.12.2016 г. балансовата стойност на инвестициите в Приват инженеринг ЕАД, КЛВК АД, Булярд корабостроителна индустрия АД и Булярд АД – в ликвидация възлиза съответно на 57,220 хил. лв., 46,096 хил. лв., 63,371 хил. лв. и 825 хил. лв. През 2016 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на инвестицията си в Булярд АД – в ликвидация в размер на 34 хил. лв. (2015 г. Дружеството не е признало загуба от обезценка на инвестициите си в другите горензброени дружества).

Към 31.12.2016 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 22 дружества както следва: 10 дъщерни дружества и 12 дъщерни дружества на дъщерни дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 203,424 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

ИХБ няма инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група, инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 12 и 13 от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2016 г.

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

| Бизнес направление | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Морски транспорт | 50.8% | 50.7% | 52.2% | 84.0% |
| Корабостроене и кораборемонт | 31.6% | 30.5% | 31.4% | 2.1% |
| Пристанищна дейност | 13.5% | 13.5% | 10.9% | 5.2% |
| Машиностроене | 3.9% | 3.9% | 4.0% | 6.4% |
| Други | 0.2% | 1.4% | 1.5% | 2.3% |
| Инвестиции, в хил. лв. | 203,424 | 203,235 | 197,392 | 122,784 |

Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2016 г. ИХБ активно участваше в стратегическото планиране на дейността им. ИХБ насърчаваше и оказваше съдействие при:

- осъществяването на инвестиционни мероприятия;
- усъвършенстване на техните продукти и услуги, разработване и въвеждане в производство на нови продукти и услуги, в зависимост от изискванията на пазара;
- усъвършенстване на маркетинговата дейност, дейността свързана с управление на човешките ресурси, и други дейности свързани с управлението на дружествата;
- осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционна дейност на дружествата;
- анализ и оценка на възможностите за използване на новите интернет технологии.

През отчетния период не са извършвани промени в основните принципи на управление на дъщерните дружества от групата на ИХБ, както и на самото Дружество.

Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати

Ръководството на ИХБ поставя стратегическите цели и резултати, които всяко дружество трябва да постигне през годината. Всеки изпълнителен директор има персонална бизнес задача за годината и тя е свързана с приоритетите в дейността на дружеството.

Нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Освен мониторинг на финансовите си показатели, Дружеството следи и основни нефинансови индикатори, свързани с неговата дейност и с дейността на дъщерните му Дружества.

Основните нефинансови индикатори са свързани с:

- *удовлетвореност на клиентите* – дъщерните дружества на групата спазват разработени процедури в обхвата на системите си за управление на качеството ISO. Към ИХБ и дружествата от групата няма заведени дела, свързани с безопасност на продуктите, които се предлагат;
- *качество на предлаганите продукти* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят за качеството на провежданата продукция на дъщерните дружества чрез индикатори като брой рекламации, % на рекламациите в броя произведени продукти и др. Измерваните показатели са на ниски стойности. Равнището на качеството е част от персоналните бизнес задачи на изпълнителните директори;
- *удовлетвореност на служителите* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят както за спазването на нормативните изисквания за безопасни и здравословни условия на труд, така и за непрестанното им подобряване. Дружествата участват в програми,



финансирани от европейските фондове, инвестират собствени средства, спазват предписанията на компетентните институции. Важен фактор в удовлетвореността е и развитието и обучението на служителите – ИХБ регулярно следи за структурата на състава на служителите на дъщерните дружества (възраст, образование, брой години в дружеството) и се стреми да осигурява възможности за професионалното им развитие. Допълнително, в дъщерни дружества са създадени и центрове за професионална подготовка, поддържат се активни взаимоотношения с различни висши учебни заведения и са организирани стажантски програми.

- *екология* – ИХБ изисква дъщерните дружества ежегодно да докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат така че да не се допуска отрицателно влияние. Групата няма съществени налагани административни санкции, свързани с опазване на околната среда.

Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залегнали в приетия от Дружеството Етичен кодекс и утвърдената Политика на многообразие.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance IndeX) от началото на неговото изчисляване до настоящия момент. Индексът стартира на 19 септември 2011 г. със стойност 100 пункта, а към 31.12.2016 е 145,83 пункта.

ИХБ следи за растежа на групата и инвестиционните ѝ възможности, изчислявайки съотношение на пазарна към балансова стойност на Дружеството:



Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества. Информация за сделки
ИХБ помага за финансиране дейността на дружествата от групата като предоставя заеми и съдейства при договаряне на банково финансиране.

През 2016 г. отпуснатите заеми от ИХБ АД на дъщерни дружества (преки и непреки) са в размер на 2,612 хил. лв. при лихвени условия от 3 % до 5% и със срок на погасяване от м. март до м. декември 2018 г. Възстановените през 2016 г. заеми са 6,195 хил. лв. Към 31.12.2016 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 34,056 хил. лв. /дългосрочни 33,869 хил. лв. и краткосрочни 187 хил. лв. /спрямо 36,771 хил. лв. през 2015 г. /общо дългосрочни и краткосрочни/.



През 2016 г. няма обезпечения, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества.

Към 31.12.2016 г. салдото на задълженията (вземанията) по предоставени, съответно получени заеми, включително лихви между дъщерни дружества на ИХБ АД, е в размер на 95,392 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 2.50 % до 3% и са със срок на погасяване от м. април 2017 г. до м. януари 2023 г.

Към 31.12.2016 г. салдото на задълженията на дъщерно дружество на ИХБ по получен заем, включително лихви от дружество, с което е под общ контрол съгласно МСС 24 е в размер на 2,265 хил. лв. Лихвените условия по заема са 4% и срокът на погасяване е м. юни 2018 г.

Към 31.12.2016 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени заеми, включително лихви от дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 е в размер на 12,799 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 3 % до 4% и са със срок на погасяване от м. май 2017 г. до м. юли 2018 г.

Към 31.12.2016 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени банкови заеми е както следва:

| Вид кредит | Валута | Лихвен процент % | Падеж | Салдо към 31.12.2016 (в хил. лв.) |
|--|----------|------------------------------------|-------|-----------------------------------|
| Обезпечен банков кредит с общ размер 19,345 хил. лв. (1,122,594 хил. японски йени) | Йени | БРСЕ+2.5% | 2018 | 3,336 |
| Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 814 хил. лв. | Лева | 1 M SOFIBOR +2.9% но минимум 2.9% | 2019 | 252 |
| Обезпечен банков кредит с общ размер 11,000 хил. щ. долара | Щ. долар | 1 M LIBOR + 2.5% но минимум 2.95% | 2018 | 4,283 |
| Обезпечен банков кредит с общ размер 37,300 хил. щ. долара | Щ. долар | 3 M LIBOR + 2.25% | 2017 | 50,676 |
| Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 400 хил. евро. | Евро | 3 M EURIBOR + 2.9% но минимум 2.9% | 2020 | 651 |
| Кредитна линия за обратното финансиране с общ размер 4,000 хил. лв.* | Лева | 1 M SOFIBOR +2.9% но минимум 2.9% | 2018 | 3,077 |
| Общо | | | | 62,275 |

*ИХБ има договор за предоставяне на кредитен лимит на него или на дъщерни дружества за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и обратното финансиране от 2006 г. с търговска банка с кредитен лимит 10 млн. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари. Ангажиментът на банката за издаване на банкови гаранции и откриване на акредитиви е до 26.08.2018 г., а срокът на кредитната линия е до 26.09.2017 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас АД.

С анекс от м. октомври 2016 г. максималният размер на кредитната линия с цел обратното финансиране е увеличен от 3,000 хил. лв. на 4,000 хил.лв., като се запазва максималният лимит от 10,000 хил.лв.



Към 31.12.2016 г. са издадени банкови гаранции за 1,056 хил. лв. (спрямо 1,101 хил. лв. за 2015 г.), открити са акредитиви за 0 хил. лв. (спрямо 98 хил. лв. за 2015 г.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 4,000 хил. лв. (2015 г.: 3,000 хил. лв.).

Дружеството не разполага с информация относно заеми и гаранции, предоставени или получени от дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ АД, извън групата на ИХБ АД.

През 2016 г. ИХБ няма сключени големи сделки и такива от съществено значение освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества, както и вливането на прякото дъщерно дружество Реколта 2011 ЕАД в Булярд корабостроителна индустрия АД.

Сделките със свързани лица през 2016 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ АД на дружества от групата и депозити, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, връщане на заеми от дружествата на ИХБ и обратно, приходи от продажба на услуги, приходи от продажба на акции и приходи от дивиденди.

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

Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2016 г., са с фиксиран лихвен процент.

Информация относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 20 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2016 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност и контрол.

Не е имало други предложения за сключване на сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които ИХБ или негово дъщерно дружество е страна.

През 2016 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2016 г. Дружеството няма сделки водени извънбалансово.

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

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството *Несистематични рискове, специфични за дружеството*

Рискове, свързани с холдинговата структура и структурата на портфейла на ИХБ

Доколкото дейността на Дружеството е свързана с управление на активи на други дружества, то тя е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества от Групата. Инвестициите на Холдинга са в отрасли, които се характеризират с бавна обращаемост на вложените средства (машиностроене), зависимост от енергийни и други ресурси (машиностроене, кораборемонт, морски транспорт) и силна цикличност (кораборемонт, корабен дизайн, морски транспорт, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл на Холдинга.



Рискове, произтичащи от зависимостта от развитието на световната икономика и търговия

Факторите, влияещи върху световната икономика, търговия и всички стопански субекти, са разнопосочни. През 2016 г. фрахтовият пазар достигна нови ниски нива. Първото полугодие беше изключително трудно. През второто полугодие имаше малко повишение, но пазарът се стабилизира на много ниски нива, обусловени от нарушения баланс между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Въпреки сравнително добрите темпове на рязане на стари кораби, големият брой отказани и отложени поръчки за ново строителство и малкото нови поръчки, съпроводени с фалити, затваряне на корабостроителници и съкращаване на обемите им, наличието на свръх тонаж е основната причина за кризата в бранша и съответно по-ниски навла и ставки за превоз на товари. Друга важна причина е политическата несигурност на много места. Влияние оказват и цените на петрола, обобщаващ проблемите с горивата в световен мащаб. От една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга, цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока. Слабият фрахтов пазар се отразява негативно и на отрасъл кораборемонт чрез минимизиране на разходите за ремонт до рамките на удовлетворяване на нормативните изисквания.

Риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и/или наложени санкции

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства. Негативен резултат от тези процеси е и нарастващият в последно време бежански поток към Европа и България като външна граница на ЕС. Този риск влияе най-вече на морския и пристанищен бизнес, тъй като води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, затруднява и достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби. Допълнително рискът оказва влияние и върху отрасъл машиностроене чрез намаляване на обема на продажби на традиционни пазари (напр. руския, турския).

Рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда

Законодателството на Република България, отнасящо се до екологията, предполага спазването на редица мерки относно предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Политиката на Холдинга е да спазва всички нормативни задължения в тази насока, което е свързано с постоянни разходи по привеждане и поддържане на съоръженията и процесите в съответствие с изискуемите стандарти и норми. Всички инвестиционни проекти са съобразени и с изискванията за опазване на околната среда.



Рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри

Предвид проблемите с ефективността и приложимостта на образователната система в България и демографския срив в страната, много сектори на националната икономика изпитват недостиг на квалифициран персонал. Професионалните качества на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се засилва и от конвертируемия характер на някои професии, недостигът и търсенето им в световен мащаб (професионално подготвени и мотивирани моряци и команден състав, регистрирани инспектори, ИТР персонал и работници – заварчици, корпусници, тръбари и др.). Конкуренцията между работодателите е сериозна. Най-засегнати в Групата са отраслите машиностроене, изпитващо сериозен недостиг от средни специалисти и инженери, морски транспорт, кораборемонт, корабен дизайн, класификация и сертификация. Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала, както и тясно сътрудничество с академичната общност в страната.

Кредитен риск

Състои се от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Рискът произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в други финансови активи.

Вземания от клиенти - експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в отраслите корабостроене, класификация и сертификация и пристанищна дейност. Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Освен от предлаганата цена, при избора на един или друг потенциален клиент или чартьор мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.

Инвестиции - Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. Част от инвестициите се правят за значителен период от време, през което е възможно доходност за Групата да е редуцирана, да има намаление на печалбите за периода и дори загуби.

Гаранции - политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дъщерни дружества след предварително одобрение от управителните органи. Съществува риск при неизпълнение на задълженията гаранциите да бъдат предявени.

Ликвиден риск и риск на паричния поток

Възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Такъв риск може да възникне при забавени плащания от клиенти. Предприятията от Групата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни, включително обслужването на финансовите задължения. В съчетание, където е възможно, се прилага разсрочено плащане към доставчици и подизпълнители без негативно влияние върху тях. Ръководството на Холдинга подкрепя усилията на дружествата от Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дават револвиращите оборотни кредити за осигуряване на производството. Обемите на привлечените средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

През последните години политиката на ръководството е насочена към набиране на свеж ресурс от пазара - под формата на акции, облигации или други финансови инструменти, които да инвестира в дъщерните дружества в две посоки: отпускане на заеми на дружества от Групата, с които те финансират свои проекти, и придобиване на акции от капитала им, в т.ч. и записване на акции от увеличението на капитала. По облигационната емисия на Холдинга са заложили договорни условия, при нарушаването на които може да се изиска от дружеството да плати заема по-рано от крайния падеж.



Валутен риск

Някои от дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга е свело до минимум в оперативната дейност на повечето дружества плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед минимизиране експозицията на Групата към валутен риск. Стремещът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българския лев и в щатски долари за корабните компании, която е и основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби, засилва влиянието на валутния риск върху финансовите резултати на българския регистър. Налице е валутен риск и при договорите за покупка на акции от капитала на „Одесос ПБМ“ АД и „Булпорт логистика“ АД в щатски долари, който риск ръководството се стреми да компенсира чрез приходи в същата валута.

Лихвен риск

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск, тъй като заемите обикновено се договарят с плаващи лихвени проценти, съответстващи на текущите пазарни цени.

Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която дружествата функционират, които рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

Основните финансови ангажименти на дружеството са свързани с инвестиционни проекти – негови и на дъщерните му дружества.

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

ИХБ има задължения към облигационери във връзка с емисия конвертируеми облигации 2015 г., чиито падеж е на 10.04.2018 г. ИХБ има кредитна линия за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и обратно финансиране на ИХБ и дъщерни дружества от търговска банка с размер на лимита 10,000 хил. лв.

ИХБ е предоставило гаранции и поръчителства по задължения на дъщерни дружества. На този етап не съществува риск дъщерните дружества да не изпълнят поетите ангажименти, за които са издадени гаранциите.

ИХБ има експозиция в щатски долари по разсрочено плащане на придобити акции от капитала на Одесос ПБМ АД. Предвид експозицията на щатски долари, с цел управление на валутния риск Дружеството осъществи форуърдни сделки за хеджиране на флукуациите на курса USD/EUR и управление на паричните потоци. Към 31 декември 2016 г. няма отворени позиции по такива форуърдни сделки.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в Бележка 22 Финансови инструменти от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет.



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

Морски транспорт

Тенденцията от 2015 година за спад на фрахтовия пазар, продължи и през първото шестмесечие на 2016 година. От втората половина на 2016 година започна плавно възстановяване на всички видове морски транспорт.

Значителна роля за низходящо движение на фрахтовия пазар през последните години има състоянието на световната икономика, несигурността на много места по света. Като неблагоприятни фактори, които влияят, са множеството държави с военни конфликти по света като например - Украйна, Сирия, Ирак, Либия, Йемен, Сомалия, Нигерия и други места. Дори при решаване на конфликтите в кратки срокове, негативите се запазват по-продължително време. Конкретно за нашия сегмент на корабите за насипен товар основно влияние оказва количеството скрапирани кораби и от друга страна голямото количество нови кораби, които влязоха и влизат в експлоатация. В резултат на това увеличението на тонажа на корабите е много по-голямо от увеличението на търсенето на тонаж. Добрите новини през 2017 година са, че скрапирането на старите кораби върви с високи темпове. От друга страна отказаните и отложените поръчки на строителство на нови кораби е доста голямо. Нови поръчки почти няма. Всички тези фактори взети заедно, ако продължат развитието си по същия начин през цялата 2017 година, ще доведат до едно плавно възстановяване на пазара на кораби за насипни товари. Добър индикатор за бъдещо по-голямо търсене на морски транспорт е плавно повишаване на движението на всички видове стоки в световен мащаб. Тези фактори ще оказват влияние през цялата настояща година.

Корабостроене и кораборемонт

В световен мащаб кризата ограничи в по-малка степен разходите за ремонт и поддръжка на корабите в сравнение със строителството им. Производственият капацитет на **Булярд корабостроителна индустрия** се запълва с кораборемонт и производство на метални конструкции и складова дейност. Завишаването на съществуващите изисквания и въвеждане на нови такива към техническата безопасност на корабите води до необходимост от по-чести ремонти – фактор, който влияе благоприятно на кораборемонтната дейност. След спада в кораборемонта през 2016, очакванията са през 2017 да се увеличи обема на ремонтираните кораби. Стремещт на дружеството е да поддържа заетостта на производствените мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции. През 2016 бяха завършени всичките 6 проекта за строителство на секции от надстройката на кораб за насипни товари, които бяха сключени през 2015г. Тенденциите в дейността на предприятието към днешна дата са разработване и откриване на нови пазари в областта на кораборемонта, както и в офшорната индустрия. Пред финализиране е проект за производство на метални конструкции свързани с добив на зелена енергия. Вече се работи по експериментално по този проект. Дружеството продължава да реконструира складовата си база с цел отдаване под наем или за друго производство.

През 2016 г. **ИХБ Шипдизайн** продължи работата по стари проекти и започна проекти с нови клиенти като отвори нови пазари. Дружеството продължи развитието си в областта на 3D лазерно сканиране. През 2016 година се наложиха правилата за задължително използване от морските съдове на системи за третиране на баластни води от International Maritime Organization (IMO) и USCG. Наблюдава се повишаване на търсене на услуги от компании, които могат да сканират морски съдове и да подготвят документация за привездането на корабите съгласно новите изисквания. Ръководният екип сериозно работи и ще продължава да работи по презентирането на услугите на дружеството в тази област и налагането на международния пазар в тази ниша.

През 2016 г. дружеството работи с големи фирми от Холандия, Норвегия и Румъния.

Услугите на компанията се налагат на пазара с качество, относително кратки срокове, гъвкавост на компанията и наличие на специалисти. Стремещт е към ориентация на фирмата към проектантски услуги в по-тясно специализирани области.

Основна цел на ИХБ Шипдизайн през следващите години е да затвърди завоюваните позиции на международния пазар и да разшири нишата на дейността си и партньорствата си в областите, в които



притежава специфична компетентност и предимства. Една от основните задачи пред дружеството е утвърждаване в новата ниша на пазара - т.нар. "reverse engineering" и 3D сканиране.

Друга задача пред дружеството е повишаване квалификацията на персонала с цел покриване на по-широк спектър услуги с минимални разходи. Дружеството цели повишаване на обсега на услуги, предлагани от компанията в областта на корабното проектиране, както при товарните, така и при пътническите и круизни кораби.

Тенденцията през 2017 г. е увеличение на комплексността на услугите, предлагани от фирмата, запазване на тенденциите за специализиране на кораби, обслужващи офшорни плаващи съоръжения. Утвърждаване на фирмата в области на инженерните услуги, свързани със системите за третиране на баластни води и 3D лазерно сканиране.

Пристанищна дейност

Тенденциите и перспективите за развитие на пристанищата, зависят от икономическата обстановка в страните от Средиземноморски и Черноморски региони, в страната и региона.

Пристанищата КРЗ Порт Бургас и Одесос ПБМ са с регионално значение, като тяхната натовареност изразява икономическото състояние на Югоизточния и Североизточен райони на България, в частност секторите строителство, селското стопанство, добив на инертни материали и инфраструктурни проекти.

Политиката на **КРЗ Порт Бургас** и през 2017 г. ще е насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие и модернизация на пристанищната инфраструктура. Дейността на дружеството ще се развива в посока увеличаване товарооборота на зърнени храни, което е свързано с трайно установена тенденция на увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България.

Усилията на ръководството на **Одесос ПБМ** са насочени към привличане на нови товаропотоци генерални и насипни товари. Създаване на нови складови площи, с цел обработката на комбинирани корабни партии. Цели се привличането на възможно най-голям брой корабни партии от региона с големина около 6500 – 7000 т. Направените инвестиции позволяват увеличаване дела на обработваните генерални товари през кей и обработката на насипни товари. Ще бъдат търсени и нови възможности за обработка на кораби с максимален дедуейт за безопасното газене на кея.

Булпорт логистика работи основно на българския пазар. Услугите, предлагани през 2016 г. са основно в областта на домуването на малки плавателни съдове и яhti и докуването на кораби за ремонт, както и отдаването на помещения и площи под наем за складиране и за производствена дейност.

През изминалата 2016 г. пристанищният фронт беше запълнен на 100% с плавателни средства за домуване. Беше изградена понтонна платформа, с което бяха увеличени приходите от пристанищна дейност.

Тенденцията през 2017 г. е да се увеличи обема на малките плавателни съдове, които ще се ремонтират. Стратегията на компанията е чрез подобряване техническото състояние на съществуващите сгради и площадки да бъдат привлечени потенциалните клиенти, а в по-дългосрочен план и строителство на нови закрити площи.

Машиностроене

Металорежещи машини

Търсенето на металорежещите машини може да се определи като относително постоянно в по-дълъг период, с колебания и спад на 3 - 4 години. Това се обуславя от факторите, че продуктите са с голям жизнен цикъл и се продават на широк кръг клиенти - както от географска гледна точка, така и от гледна точка на използването на машините. По-съществено значение върху търсенето има общото икономическо състояние на съответния пазар. Колебанията на цените на петрола също оказват своето влияние.



През 2016 г. се запазва се тенденцията на известен ръст на поръчките и продажбите в сравнение с нивото на 2015 г. Ръстът се дължи преди всичко на растежа на западноевропейските пазари (Германия, Италия, Франция, Австрия), както и на някои латиноамерикански страни като например Перу и централноазиатски държави като Казахстан. Радващо е обстоятелствата, че независимо от ниските цени на петрола в САЩ 2016 г. отбелязва съществен ръст на продажбите спрямо 2015 г. Русия завърши годината с незначителен спад, което на фона на обстановката в страната и продължаващите санкции е определено успех.

Постоянният и активен стремеж е да се засили търговската активност за намиране на нови пазари и развитие на старите. Това е особено наложително на фона на събитията в Русия и Украйна, включително и международните санкции срещу Русия, войните в Сирия и Ирак, които неизбежно се отразяват на пазара на инвестиционни стоки в тези страни.

Продължават усилията по обновяване на производството - както в посока на модернизация на произвежданите машини, така и чрез разработката на нови модели и възли. Продължава засиленото внимание към производството на цифровите машини, както и към предлагането на тежки машини.

Производство и ремонт на електромотори и хидрогенератори

През 2016 година поради неблагоприятната конюнтура в сектора и влошеното финансово състояние, ръководството на „ИХБ Електрик“ АД взе решение за преустановяване производството на електрически машини от продуктовата гама на Дружеството, завършване на всички започнати проекти и приети поръчки и осигуряване на гаранционно и следгаранционно обслужване, както и поетапно преориентиране на дейността на дружеството към нови полета за развитие. Фокусът беше насочен изцяло към довършване на започнатите производствени поръчки и осигуряване на максимален комфорт и адекватно гаранционно обслужване на съществуващите клиенти. Бяха взети и необходимите мерки за подобряване на финансовото състояние на дружеството.

През 2017 година ръководството на дружеството ще насочи своите усилия към максимално оползотворяване на наличните машини, съоръжения, оборудване, сгради и създаденото през годините ноу-хау. Приоритетни ще бъдат дейностите, свързани с подобряване на инфраструктурата и оптимизиране на наличните сгради.

Класификация и сертификация

През 2016 г. се запази тенденцията за намаляване на обема на морските транспортни услуги и понижаване на навлата, които достигнаха рекордно ниски стойности. Политическите кризи в Европа и близкия изток, санкциите, които бяха взаимно наложени от въвлечените страни в конфликтите, терористичните актове и в допълнение ниската цена на петрола създадоха неблагоприятна среда за развитието на морския бизнес. Като резултат от тези фактори се формираха трайни ефекти влияещи отрицателно на пазара като:

- извеждане от експлоатация на голям брой кораби поради ниска или отрицателна рентабилност;
- силно ограничение от страна на корабособственици и менажери на разходите за ремонт и поддръжка на корабите в експлоатация;
- намалял интерес от инвестиции в ново корабостроене, реконструкции и ремонти;
- сваляне на цените за извършените прегледи от всички класификационни организации, което засилва конкуренцията на пазара.

Корабособствениците продължават да водят борба за оцеляване чрез свиване на дейности и разходи, като последствията директно се отразяват върху цялостната дейност на дружеството.

Очакванията за 2017 са за запазване на обемите от услуги с тенденция към минимален ръст.



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

През 2016 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства. Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност. През 2016 г. източници на приходи на ИХБ бяха лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества, дивиденди, получени от дъщерните дружества и продажба на услуги. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционната си програма.

През април 2015 г. въз основа на взето решение от общото събрание на акционерите беше емитирана нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност 49,999,600 лв. Към момента на изготвяне на настоящия доклад ИХБ АД е усвоило средствата, набрани от облигационната емисия. През 2016 г. на 10.04.2016 г. ИХБ АД извърши второто, а на 10.10.2016 г. и третото лихвено плащане по облигационната емисия.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в рамките на групата в съответствие с промяната в приоритетите, настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции и несигурните обстоятелства около развитието на предприятията от различните отрасли.

Приоритетно се финансират реално стартирани проекти. Финансирането на инвестиционните проекти на дружествата от групата се осъществява по реда на тяхното настъпване във времето. Приоритетно е изпълнението на вече стартирани проекти с необходимост от финансиране към конкретния момент. За част от проектите освен средства, набрани чрез облигационната емисия, се използват и собствени средства според размера на необходимите инвестиции и паричната наличност към конкретния момент. ИХБ АД има готовност да покрие нуждите от финансов ресурс на вече стартирани проекти и чрез банково кредитиране и лизингови схеми. При нужда Холдингът ще продължи текущо да финансира развитието на дружествата от групата. Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса. Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

ИХБ има договорен с Банка ДСК кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитивни и обратното финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група до 10 млн.лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари.

Към 31.12.2016 г. вземанията на ИХБ са в размер на 34,188 хил. лв., от които 33,869 хил. лв. дългосрочни и 319 хил. лв. краткосрочни, спрямо 36,827 хил. лв. към 31.12.2015 г. Основната им част представлява вземания от свързани от свързани лица по отпуснати парични заеми, дивиденди и предоставени услуги в размер на 34,175 хил. лв. Останалите 13 хил. лв. (39 хил. лв. за 2015 г.) са други вземания.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2016 г. са 180,227 хил. лв. и са нараснали с 208 хил. лв. или с 0.12% спрямо 2015 г.

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2016 г. възлизат на 57,737 хил. лв. спрямо 60,607 хил. лв. към 31.12.2015 г. Те представляват основно 50,544 хил. лв. задължение по облигационен заем и 7,172 хил. лв. търговски и други задължения.

3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

През месец януари 2017 г. Дружеството изцяло изплати задължението си към КРЗ Одесос АД в размер на 1,467 хил. лв. и дължимите лихви в размер на 41 хил. лв. по договор за покупка на акции от капитала на Одесос ПБМ АД. С изплащане на задължението се заличава и учреденият залог върху акциите.



През февруари 2017 г. Дружеството е продало 210,000 броя от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за една акция 0.966 лв. През март 2017 г. до датата на одобрение на отчета, Дружеството не е извършвало сделки във връзка с решението за обратно изкупуване на акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към датата на одобрение на отчета е 920,985 броя акции.

На редовно годишно общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД проведено на 09.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 1.27 лв. на акция.

На редовно общо събрание на акционерите на ЗММ България Холдинг АД проведено на 16.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 0.564 лв. на акция.

На общо събрание на акционерите на КРЗ Порт Бургас АД проведено на 20.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 0.45 лв. на акция.

Към датата на одобрение на отчета, с решение на Съвета на директорите на БФБ-София от 06.03.2017 г. за ребалансиране на основния борсов индекс SOFIX, ИХБ АД е извадено от състава на индекса. Това доведе до спад в борсовата цена на акциите на дружеството. Във връзка с начина, по който е извършено ребалансирането на индекса, КФН извърши проверка, приключила с препоръка към БФБ-София за промяна в начина на изчисляване на индекс SOFIX занаяпред.

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 2016 г.

4. Важни научни изследвания и разработки

ИХБ не е извършвал развойна дейност за периода обхванат от историческата финансова информация.

Дружествата от групата на ИХБ постоянно извършват развойна дейност по отношение на техните продукти и технологии. По-важните иновационни усилия на екипите са насочени към усъвършенстване на предлаганите изделия и създаване на иновативни такива.

5. Предвиждано развитие на Дружеството

Основни тенденции по отношение дейността на ИХБ

Основните тенденции в дейността на ИХБ и през следващите години се очаква да бъдат свързани с:

- придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- управление на дружества от своя портфейл;
- учредяване на нови дружества;
- инвестиране в дружествата от портфейла, към които ИХБ има дългосрочен интерес;
- финансиране на дружествата, в които Холдингът участва.

Основните стратегически интереси на ИХБ са в следните отрасли и дейности:

- морски транспорт;
- корабостроене и кораборемонт;
- пристанищна дейност;
- машиностроене;

Планове от съществено значение, свързани с дейността на ИХБ

През следващите години нови капиталови разходи в рамките на групата могат да бъдат направени в случаите на финансиране на нови или развитие на стартирани проекти на ИХБ и на дъщерни дружества, в т.ч. във връзка с разширението на пристанищния терминал в Бургас, при сключване на договори за покупка на кораби, инвестиране в Одесос ПБМ и др. При нужда Холдингът ще продължи текущо да финансира развитието на дружествата от групата.

Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса, свързани с приоритетите за развитие на ИХБ.



Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

6. Промени в цената на акциите на дружеството

За 2016 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.920 лв. (последна средно претеглена цена за 2015 г.) на 1.020 лв. на акция в края на годината или ръст от 10.87%. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX ръст от 27,24%, BGBX 40 ръст от 19,91% и BG TR30 ръст от 19,64%.

През 2016 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:

Статистика за период 01.01.2016 – 31.12.2016 /информация от БФБ – София/

| | Стойност | Дата |
|--|--------------|------------|
| Последна средно-претеглена цена (лв.) | 1.020 | 30-12-2016 |
| Максимална средно-претеглена цена (лв.) * | 1.042 | |
| Минимална средно-претеглена цена (лв.) * | 0.750 | |
| Средно-претеглена цена за 2016 г. (лв.) * | 0.943 | |
| Процентно изменение на база данни за счетоводни цели | 10.87% | |
| Брой сделки на регулиран пазар през 2016 г. | 598 | |
| Търгуван обем през 2016 г. (брой акции) | 1 768 555 | |
| Оборот през 2016 г. (лв.) | 1 667 568.25 | |

* Стойностите са коригирани (при наличие на увеличение на капитала на дружеството, раздаване на дивидент, намаление на номиналната стойност на една акция и др.).

Към датата на одобрение на отчета, решение на Съвета на директорите на БФБ-София от 06.03.2017 г. за ребалансиране на основния борсов индекс SOFIX, ИХБ АД е извадено от състава на индекса. Това доведе до спад в борсовата цена на акциите на дружеството. Във връзка с начина, по който е извършено ребалансирането на индекса, КФН извърши проверка, приключила с препоръка към БФБ-София за промяна в начина на изчисляване на индекс SOFIX занаяред.

Акционерна структура към 31.12.2016 г.

Капиталът на ИХБ към 31.12.2016 г. е 77,400,643 лв.

| Акционери | Към 31.12.2016 | | |
|--|----------------|------------|---------------|
| | Брой акционери | Брой акции | % от капитала |
| Всички | 54460 | 77 400 643 | 100.00% |
| Юридически лица | 99 | 69 410 856 | 89.68% |
| Физически лица | 54 361 | 7 989 787 | 10.32% |
| Акционери, притежаващи над 5%, включително | 5 | 48 218 079 | 62.30% |
| Венсайд Ентерпрайзис Лимитед | | 20 399 604 | 26.36% |
| Буалс АД | | 13 037 921 | 16.84% |
| ДЗХ АД | | 4 732 574 | 6.11% |
| ДПФ Алнаци България | | 5 032 314 | 6.50% |
| ЗУПФ Алнаци България | | 5 015 666 | 6.48% |
| Акционери, притежаващи под 5% | 54455 | 29 182 564 | 37.70% |



7. Данни за търговия с облигациите на дружеството

На 21.05.2015 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2015 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDF. Размерът на емисията е 49 999 600 лева, а броят на облигациите е 499 996 с номинална стойност на една облигация 100 лева. Пазарната партида е един лот = 10 броя облигации. Цената на въвежданите поръчки е в процент от номинала на една пазарна партида /чиста цена/ като цената на поръчките за покупка и продажба на облигации не включва натрупаната лихва от датата на последното лихвено плащане до момента на въвеждане на поръчката. Цена на въвеждане за търговия на 21.05.2015 г. е 100% от номинала. Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева.

Статистика за период 01.01.2016 – 31.12.2016 /информация от БФБ – София/

| | Стойност | Дата |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| Последна средно-претеглена цена | 1 006.027 лв. | 30-12-2016 |
| Максимална цена | 1 019.672 лв. | |
| Минимална цена | 1 001.507 лв. | |
| Средно-претеглена цена за 2016 г. | 1 011.033 лв. | |
| Брой сделки през 2016 г. | 11 | |
| Търгуван обем през 2016 г. | 696 лота* | |
| Оборот през 2016 г. | 703 678.95 лв. | |

* 1 лот = 10 облигации

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

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите от 17.12.2012 г. за обратно изкупуване на акции, общият брой на придобити собствени акции през 2016 г. е 41,730 броя акции (номинална стойност 41,730 лв.) (0,054 %) при средно претеглена цена за 1 акция 0.810 лв.

За периода 1.01.2013 - 31.12.2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средно претеглена цена за 1 акция 0,794 лв., а за периода 1.01.2014 г. – 31.12.2014 г. са закупени 6,125 бр. при средно претеглена цена за 1 акция 0,84 лв..

През м. януари 2015 г. са продадени 11,600 бр. от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за една акция 1,07 лв., а за периода август – декември 2015 г. са закупени допълнително 127,589 бр. акции при средна цена 0,851 лв. за брой.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2016 г. е 1,130,985 броя акции (номинална стойност 1,130,985 лв.) (1,46 %).



9. Корпоративно управление – Декларация за корпоративно управление

През октомври 2007 г. бе приет **Национален кодекс за корпоративно управление**.

На 26.10.2007 г. ИХБ подписа декларация, че приема Националния кодекс за корпоративно управление и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му. Документът е публикуван от БФБ. Извън принципите залегнали в Кодекса за корпоративно управление ИХБ не прилага други практики на корпоративно управление в допълнение на Кодекса.

Спазването на Кодекса е на принципа „спазвай или обяснявай“. Информация за това е представена допълнително в Отчета „спазвай или обяснявай“ на Национален кодекс за корпоративно управление. Отчетът „спазвай или обяснявай“ се публикува като самостоятелен документ, заедно с Доклада за дейността, и може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (www.bulgariaholding.com).

Система за вътрешен контрол и управление на риска

Системата за вътрешен контрол в „Индустриален Холдинг България“ АД включва следните компоненти:

Контролна среда - контролната среда обхваща следните елементи - организационна структура, възлагане на правомощия и отговорности, ангажименти на лицата, натоварени с общото управление, ангажимент за компетентност, политики и практики, свързани с човешките ресурси, философия и оперативен стил на ръководство, ценности и етично поведение

Оценка на рисковете в дружеството - В ИХБ има система за управление на риска, която е усъвършенства в унисон с динамичните промени на икономическата и финансова среда, в която оперират дружествата от групата. Рисковете, които произтичат от дейността на групата, могат да бъдат разделени на несистематични и систематични рискове. Всяко едно от дъщерните дружества е подложено на специфични видове риск в зависимост от характера на дейността му и отрасъла, в който функционира. В холдинговата структура няма специално създадено звено за управление на риска. Всеки един от специфичните рискове се установява и управлява както от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на „Индустриален Холдинг България“ АД. В зависимост от вида на съответния рисков фактор и степента му на въздействие върху дадено дружество, се предприемат конкретни превантивни или последващи мерки, които се съгласуват вътре в самото дружество или при необходимост с ръководството на Холдинга.

Информационна система - Информационната система във връзка с финансовото отчитане на „Индустриален Холдинг България“ АД и неговите дъщерни дружества следва да се разглежда в два аспекта – като съвкупност от правила, процеси и процедури за отчитане дейността на конкретната единица и като система за отчитане дейността на дъщерните дружества, които са част от холдинговата структура.

Контролни дейности - Осъществяването на ефективен контрол върху изготвянето на индивидуални и консолидирани финансови отчети на „Индустриален Холдинг България“ АД, е един от приоритетите на ръководството на дружеството. Контролът, който се упражнява върху дъщерните компании, може да се разглежда в две насоки - Текущ контрол върху финансовите данни на дружествата и периодичен контрол от страна на ръководството. Автоматизиран контрол върху финансовата информация се осъществява в дружествата, в които е въведена ERP система на отчитане. В останалите дружества преобладаващ е физическият контрол от страна на отговорните лица.

Текущо наблюдение на контролите - Системата за вътрешен контрол в групата подлежи на постоянно наблюдение както от страна на всяко едно дружество за себе си, така и от холдинговата структура. На ниво холдинг е обособен отдел Вътрешен контрол, който осъществява прегледи на дейността и финансите в групата на ИХБ, текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от групата. Избраният от Общото събрание на акционерите Одитен комитет прави преглед на системата за вътрешен контрол. Проверките от страна на



вътрешния одит са насочени както към установяване спазването на вътрешно – контролните правила и процедури, така и по отношение на тяхната адекватност спрямо конкретната бизнес среда, в която функционира одитираната единица. Веднъж годишно на заседание на Надзорния съвет, Управителният съвет на дружеството представя идентифицирани пропуски в системата за вътрешен контрол, които са му докладвани от звеното за вътрешен контрол. След решение на Надзорния съвет се предприемат конкретни действия за подобряване на системата.

Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенята за поглъщане

Информация по б. в) - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

През отчетния период Дружеството не е получавало уведомления за придобити или продадени пряко или чрез посредници акции, отговарящи на критериите посочени в чл. 89, пар. 1 от Директива 2001/34/ЕО, свързани с промени в притежавани права на глас.

Акционери притежаващи над 10 % от акциите с право на глас към 31.12.2016 г. са както следва:

| Акционери, притежаващи над 10%, включително | Брой акционери | Към 31.12.2016 | |
|--|-------------------|----------------|---------------|
| | | Брой акции | % от капитала |
| Венсайд Ентерпрайзис Лимитед | | 20 399 604 | 26.36% |
| Буллас АД | | 13 037 921 | 16.84% |

Буллас АД притежава 100% от регистрирания капитал на Венсайд Ентерпрайзис Лимитед.

Информация по б. г) - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

Информация по б. е) - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Няма ограничения върху правата на глас върху акции. Към 31.12.2016 г. Индустириален холдинг България АД притежава 1,130,985 броя обратно изкупени собствени акции, упражняването на правата по които е преустановено на основание чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, до тяхното прехвърляне.

През февруари 2017 г. ИХБ АД е продало 210,000 броя собствени акции. Към датата на одобрение на годишния финансов отчет за 2016 г. на ИХБ АД, дружеството притежава 920,985 броя обратно изкупени собствени акции.

Информация по б. з) - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Надзорен съвет

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаградението им.

Мандатът на Надзорния съвет е пет години, като мандатът на първия Надзорен съвет е три години. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани.



Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Председателят на Надзорния съвет сключва договорите за възлагане на управлението и представителството на изпълнителните директори.

Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време.

Членовете на Управителния съвет трябва да отговарят на изискванията на закона.

Мандатът на Управителния съвет е пет години, като мандатът на първия Управителен съвет е три години.

Отношенията между Дружеството и член на Управителния съвет се уреждат с Договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез Председателя на Надзорния съвет или чрез упълномощен от него друг член на Надзорния съвет.

Разпоредби относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Общото събрание на акционерите приема, изменя и допълва Устава на Дружеството. Решенията за изменения и допълнения на Устава се приемат с мнозинство 2/3 /две трети/ от представените на Общото събрание на акционерите акции с право на глас.

Информация по б. и) - правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции или чрез превръщането на облигации, които са издадени като конвертируеми в акции. В срок до 5 /пет/ години, считано от 04.12.2014 г., на основание чл.196 от Търговския закон, Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет може да приема решения за увеличаване на вписания капитал на Дружеството до 120,000,000 /сто и двадесет милиона/ лева чрез издаване на нови безлични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции.

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите.

Информация по ЗППЦК, чл. 100в, ал. (8), т.5 и т. 6

Информация за състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие и начинът на приложението ѝ, са представени в т. 10 от настоящия доклад по-долу.



10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.

През 2016 г. не са правени промени в състава на Управителния и Надзорния съвети на ИХБ. Функционирането на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ АД е уредено в Устава на дружеството и Правилниците за работа на съветите.

Относно структурирането на управителните и надзорните органи на ИХБ и дружествата от групата не са разписани и приети правила за квотен принцип на база пол, възраст, образование и професионален опит, което е прието с цел да не се ограничават възможностите за кариерно развитие на професионалистите работещи в групата на ИХБ. Въпреки това при избора на членове на управителните и контролни органи на ИХБ и дружествата от групата, Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет на ИХБ се ръководи от принципите на приетата на заседание на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ „Политика на многообразие“, като пример в това отношение са съставите на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ - 43 % от състава са жени, има членове от различни възрастови групи и с различни сфери на образование.

Политика на многообразие на ИХБ се спазва от всеки член на управителен и надзорен орган, мениджър, служител и работник в ИХБ и дружествата от групата. Прилагането на Политика на многообразие в ИХБ и дружествата от групата цели създаване на работна среда, свободна от предразсъдъци, осигури култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура, която се отличава с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек. Всеки член на управителен и надзорен орган и мениджър в ИХБ и дружествата от групата спазва принципите залегнали в Политиката на многообразие, за да се гарантира, че работниците и служителите са третирани справедливо и оценени обективно. Всички служители на ИХБ и дружествата от групата са задължени да се отнасят към колеги, клиенти и доставчици, местната общност и обществото като цяло с уважение и достойнство, съобразно принципите заложиени в Политиката на многообразие.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2016 г. като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Надзорен съвет

ДЗХ АД

Данни за лицето, което представлява ДЗХ АД в Надзорния съвет на Дружеството:

Елена Петкова Кирчева:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;
- не е член на управителен или контролен орган на друго дружество;
- не е прокуриснт на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.



Константин Кузмов Зографов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;
- Член е на:
 - Съвета на директорите на Приват инженеринг ЕАД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Български корабен регистър ЕАД, Варна;
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна;
 - Съвета на директорите на Булярд АД (в ликвидация), София;
 - Съвета на директорите на ИХБ Шипдизайн АД, Варна;
- не е прокуриснт на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Снежана Илиева Христова

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
 - притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на:
 - Европа 2007 ООД, София,
 - Туинсан ЕООД, София
 - Туинсън Трейдинг Лимитид, Кипър
 - Член е на:
 - Съвета на директорите на Стадис АД, София,
 - Съвета на директорите на Аладис АД, София,
 - Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, София,
- Управител е на:
- Алхена АД, София,
 - Европа 2007 ООД, София,
 - Туинсан ЕООД, София,
- не е прокуриснт на никое търговско дружество;
 - не участва в управлението на кооперации.



Управителен съвет

Данета Ангелова Желева – Главен изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ДЗХ АД, град Баня, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело № 7659/1999 год;
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг АД, София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ДЗХ АД, София;
 - Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, Бургас;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Приват инженеринг ЕАД, София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Стадис АД, София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Булярд АД (в ликвидация), София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Булс АД, София;
 - Съвета на директорите на Одесос ПБМ АД, Варна;
 - Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна,
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - Сток консулт ООД, София;
 - Суши стар ЕООД, София
 - Симетрия ООД, град София
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.
- Управител на:
 - ЕКО Консултинг ООД, София.
 - Сток консулт ООД, София;
 - Суши стар ЕООД, София,
 - Симетрия ООД, София.
 - Аванс.БГ, София
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Емилилия Емилов Абаджиев - Изпълнителен директор и заместник председател на Управителния съвет

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
 - притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - Комерс кнсалтинг ЕЕА ООД, София
 - Уотър Синерджи ЕООД, София
 - Член е на:
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ЗММ България холдинг АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Метал кастингс АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
 - Управител на:
 - Комерс кнсалтинг ЕЕА ООД;
 - Уотър Синерджи ЕООД;
 - не е прокурист на никое търговско дружество;
 - не участва в управлението на кооперации.
-

**Бойко Николов Ноев**

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;
- не е член е на управителен или контролен орган на друго дружество;
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Изплатени възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Във връзка с приетата Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, на проведено заседание 15.08.2013 г. Надзорния съвет на дружеството прие Политиката на възнагражденията на „Индустириален Холдинг България” АД, утвърдена на поведено Общо събрание на акционерите на Дружеството на 30 септември 2013 г. Съгласно приетата Политика членовете на Надзорния и Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет. Надзорният съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителните директори на дружеството.

| | Получени възнаграждения през 2016 г. | |
|---|--------------------------------------|-----------------------------|
| | от ИХБ | от дъщерни дружества на ИХБ |
| Членове на Надзорния съвет | | |
| ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева | 12,000 | - |
| Снежана Христова | 18,000 | - |
| Константин Зографов | 12,000 | 67,200 |
| Членове на Управителния съвет | | |
| Данета Желева | 45,960 | 250,087 |
| Емилiaan Абаджиев | 31,200 | 106,800 |
| Борислав Гаврилов | 12,000 | 6,000 |
| Бойко Ноев | 12,000 | - |

Получените възнаграждения от членовете на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ включват получени суми от възнаграждение. Членовете на съветите не са получавали непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения. ИХБ или негови дъщерни дружества не дължи на членовете на съветите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2016 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 5,291 лева.

ИХБ и неговите дъщерни дружества не заделят и не начисляват други суми за предоставяне на пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения.

**Информация за притежавани пряко от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ АД към 31 декември 2016 г.:**

| | Придобити през 2016 г. | Прехвърлени през 2016 г. | Брой акции, притежавани пряко | % от гласовете в ОСА |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Членове на Надзорния съвет | | | | |
| ДЗХ АД | 0 | 0 | 4,732,574 | 6.11% |
| Снежана Христова | 0 | 0 | 2,056 | 0.003 % |
| Константин Зографов | 0 | 0 | 582 | 0.001% |
| Членове на Управителния съвет | | | | |
| Данета Желева | 0 | 0 | 41,044 | 0.053% |
| Емилиян Абаджиев | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Борислав Гаврилов | 0 | 0 | 208 | 0.0003% |
| Бойко Ноев | 0 | 0 | 0 | 0 |

**Информация за притежавани пряко от членовете на Надзорния и Управителния съвет конвертируеми облигации на ИХБ АД към 31 декември 2016 г.:**

| | Придобити през 2016 г. | Прехвърлени през 2016 г. | Брой облигации, притежавани пряко | % от размера на облигационната емисия |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Членове на Надзорния съвет | | | | |
| ДЗХ АД | 0 | 0 | 29,253 | 5.85% |
| Снежана Христова | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Константин Зографов | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Членове на Управителния съвет | | | | |
| Данета Желева | 0 | 0 | 301 | 0.06% |
| Емилиян Абаджиев | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Борислав Гаврилов | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Бойко Ноев | 0 | 0 | 0 | 0 |

Уставът на ИХБ АД не предвижда ограничения относно правата на членовете на Надзорния и Управителния съвет да придобиват акции и облигации на дружеството.

Към 31.12.2016 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

Одитен комитет

ОСА на ИХБ е избрало одитен комитет като помощен орган на Надзорния съвет. Членове на Одитния комитет са двама независими външни за групата експерти с подходящо образование и опит – г-н Максим Сираков – Председател и г-жа Боряна Димова и независимия член на ИС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит г-жа Снежана Христова. На проведено Общо събрание на акционерите на дружеството през 2016 г. членовете на Одитния комитет са преизбрани за нов 3-годишен мандат. Дейността на Одитния комитет е регламентирана в Правилник за дейността му. Във връзка и приетия през м. декември нов Закон за независимия финансов одит предстои Правилника за дейността на Одитния комитет да бъде актуализиран и приет от Общото събрание на акционерите.

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

Няма такива.

12. Наличие на клонове

ИХБ АД няма регистрирани клонове.



13. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни такива договорености.

14. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като индивидуален финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

15. Данни за директора за връзки с инвеститорите

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

Емилиян Абаджиев
Изпълнителен директор

29 март 2017 г.
гр. София, България



Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Индустриален холдинг България“ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД („Дружеството“), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

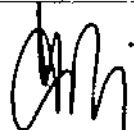


Ключови одиторски въпроси

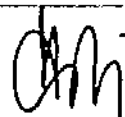
Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения индивидуален финансов отчет.

| Ключов одиторски въпрос | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит |
|--|--|
| <p>Възстановима стойност на инвестиции и заеми, предоставени на дъщерни предприятия в секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт</p> <p>Оповестяванията на Дружеството по отношение на тестовете за обезценка на инвестициите и заемите, предоставени на дъщерни дружества са представени в Пояснителна бележка 13 към индивидуалния финансов отчет.</p> | |
| <p>Балансовата стойност на инвестициите и вземанията по заеми от дъщерни предприятия в бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт възлиза на 201,234 хиляди лева към 31 декември 2016 година. Тези два бизнес сектора са повлияни от негативните ефекти на цикличния спад в съответните индустрии като намалени чартърни нива и непълно използване на корабостроителния капацитет. Анализът на индикаторите за обезценка и определянето на възстановимата стойност на инвестициите и предоставените заеми на дъщерните дружества (на ниво ОГПП) е сложен процес, който изисква ръководството да направи различни преценки и приблизителни оценки. На тези оценки е присъща несигурност, свързана с използването на различни</p> | <p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха използване на наши вътрешни специалисти по оценки, които ни помогнаха при оценяване на основните допускания и методи, прилагани от Дружеството при определяне на възстановимата стойност на инвестициите и заемите, предоставени на дъщерни дружества в бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт. Нашите тестове бяха фокусирани върху оценката на нормата на дисконтиране за съответния бизнес сектор, анализа на чувствителността на възстановимата стойност на обектите, генериращи парични потоци (ОГПП) спрямо промени в основните допускания, както и върху анализа на последователността на основните</p> |




| | |
|--|---|
| <p>прогнози и допускания като очаквани бъдещи парични потоци от опериране на кораби, кораборемонтни и други производствени дейности, дисконтови норми и темп на нарастване в терминален период.</p> <p>Поради съществеността на инвестициите и вземанията по заеми от дъщерни предприятия в секторите морски транспорт и корабостроене/кораборемонт (представляващи 85% от общия размер на активите на Дружеството) и присъщата несигурност, свързана с оценката на тяхната възстановима стойност, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.</p> | <p>предположения, използвани при оценката на бъдещите парични потоци за съответния ОГПП (като очаквани приходи, очаквани разходи, очаквани капиталови разходи, темп на нарастване в терминален период), спрямо общо икономически и специфични за индустриите фактори, налични пазарни данни, историческа финансова информация и бизнес планове на Дружеството.</p> <p>Наред с това, допълнително направихме оценка на адекватността на оповестяванията на Дружеството относно тестовите за обезценка на инвестициите и заемите, предоставени на дъщерни дружества в секторите морски транспорт и корабостроене/кораборемонт.</p> |
| <p>Ключов одиторски въпрос Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p> | |
| <p>Оповестяване на свързани лица Оповестяванията на Дружеството по отношение на свързаните лица са включени в Пояснителна бележка 20 към индивидуалния финансов отчет.</p> | |
| <p>Дейността на Дружеството включва съществени сделки със свързани лица, както е представено в Пояснителна бележка 20. Идентифицирането на взаимоотношенията, предполагащи свързаност, е от основно значение за пълнотата и уместността на представянето и оповестяването на свързаните лица. Този процес изисква ръководството да направи различни преценки за контрол, значително влияние и такива включващи ключов управленски персонал на база на договорни споразумения, исторически данни и анализ на конкретни факти и обстоятелства, които индикират такива взаимоотношения. В индивидуалния финансов отчет за 2016 година Дружеството е преразгледало своите взаимоотношения със свързани лица и е направило съответстващи представяния и</p> | <p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха анализ на договорните споразумения на Дружеството с оглед идентифициране и оценка на взаимоотношения със свързани лица, както и проследяване на идентифицираните от ръководството на Дружеството взаимоотношения със свързаните лица до подкрепяща документация и исторически данни за конкретни факти и обстоятелства. Ние, също така, получихме писма за потвърждение на салда и сделки със свързани лица, и прегледахме договорите за заем, сключени със свързани лица.</p> <p>Също така, ние се фокусирахме върху оценката на представянето и оповестяването на сделките и салдата със</p> |




| | |
|---|---|
| <p>реклафикации на сравнителната информация, както е оповестено в Пояснителна бележка 20.</p> <p>Поради значимостта на оповестяването на свързани лица и използваните от ръководството преценки при определяне на взаимоотношенията със свързаните лица, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос.</p> | <p>свързани лица с оглед тяхната последователност с придобитото от нас разбиране за бизнес модела на дейността на Дружеството, както и с резултатите от извършените от нас одиторски процедури в други релевантни области.</p> <p>В допълнение, оценихме адекватността на оповестяванията на свързани лица на Дружеството, включително съответстващите представяния и рекласификации на сравнителната информация.</p> |
|---|---|

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.



Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно

 5

- споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
 - оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
 - достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
 - оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.



Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последиствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016 година / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.



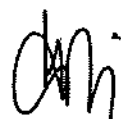
- б) С изключение на посоченото по-долу, докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
В доклада за дейността на Дружеството не е включена изискваната информация за заеми и гаранции, предоставени на или получени от дружество, упражняващо контрол по смисъла на МСС 24, извън Групата на „Индустриален холдинг България“ АД, съгласно т. 8 и т. 9 от Приложение 10 към Наредба 2/17.09.2003 г., във връзка с чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Пояснителна бележка 20 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

 8

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет”, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит” ООД:



Николай Гърнев
Управител



Даниела Петкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

29 март 2017 година
гр. София, България

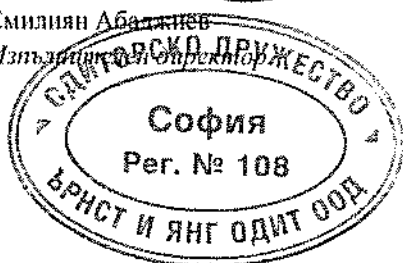


ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

| В хиляди лева | Бележка | 2016 | 2015 |
|---|---------|--------------|---------------|
| Приходи от лихви и дивиденди | 5 | 6,397 | 15,493 |
| Други приходи от дейността | 6 | 58 | 124 |
| | | 6,455 | 15,617 |
| Разходи за персонал | 7 | (600) | (571) |
| Разходи за външни услуги | | (347) | (375) |
| Други оперативни разходи | 8 | (213) | (468) |
| Печалба от оперативна дейност | | 5,295 | 14,203 |
| Финансови разходи | 9 | (2,763) | (3,869) |
| Финансови приходи | 10 | 225 | - |
| Печалба от дейността преди данъци | | 2,757 | 10,334 |
| Разход за данък върху доходите | 11 | (2) | - |
| Печалба за годината | | 2,755 | 10,334 |
| Нетен доход на акция | | | |
| Основен нетен доход на акция (в лева) | 16 (а) | 0.036 | 0.140 |
| Доход на акция с намалена стойност (в лева) | 16 (а) | 0.040 | 0.106 |
| Друг всеобхватен доход / (загуба) | | | |
| <i>Друг всеобхватен доход / (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i> | | | |
| Акционерски загуби по планове с дефинирани доходи | | (7) | (11) |
| Ефект от данък върху доходите | 11 | 1 | 1 |
| Друг всеобхватен доход / (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци | | (6) | (10) |
| Друг всеобхватен доход / (загуба) за годината, нетно от данъци | | (6) | (10) |
| Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци | | 2,749 | 10,324 |

Пояснителните бележки на страници от 14 до 57 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 март 2017 г.

Емилиян Абаджиев
Изпълнителен директор



Финансов отчет,
Върху който сме издали одиторски
доклад с дата:

EY 29 -03- 2017
10

„Брист и Янг Одит“ ООД
Управител: *[Signature]* Регистриран одитор: *[Signature]*

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2016 г.

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015*</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Дълготрайни материални и нематериални активи | 12 | 315 | 400 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 13 | 203,424 | 203,235 |
| Търговски и други вземания | 14 | 33,869 | 35,909 |
| Актив по отсрочени данъци | 11 | 2 | 3 |
| Общо нетекущи активи | | 237,610 | 239,547 |
| Текущи активи | | | |
| Материали | | - | 3 |
| Търговски и други вземания | 14 | 319 | 918 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 15 | 29 | 125 |
| Вземане за данък върху доходите | | 6 | 33 |
| Общо текущи активи | | 354 | 1,079 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 237,964 | 240,626 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Акционерен капитал | 16 | 77,400 | 77,400 |
| Премнен резерв | 16 | 30,604 | 30,604 |
| Обратно изкупени собствени акции | 16 | (907) | (873) |
| Законови и допълнителни резерви | 16 | 9,661 | 8,799 |
| Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации | 16 | - | 2,507 |
| Неразпределена печалба | | 63,469 | 61,582 |
| Общо собствен капитал | | 180,227 | 180,019 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Облигационен заем | 17 | 49,976 | 47,450 |
| Търговски и други задължения | 19 | 810 | 5,973 |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране | 18 | 21 | 37 |
| Общо нетекущи пасиви | | 50,807 | 53,460 |
| Текущи пасиви | | | |
| Облигационен заем | 17 | 568 | 567 |
| Търговски и други задължения | 19 | 6,362 | 6,580 |
| Общо текущи пасиви | | 6,930 | 7,147 |
| Общо пасиви | | 57,737 | 60,607 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 237,964 | 240,626 |

* Направени са някои рекласификации, както е оповестено в Пояснителна бележка 2.4.

Пояснителните бележки на страници от 14 до 57 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29.03.2017 г.

Емилиан Арабаджиев
 Изпълнителен директор



Иван Райков
 Съставител



Финансов отчет,
 върху който сме издали одиторски
 доклад с дата:

ЕУ 29-03-2017

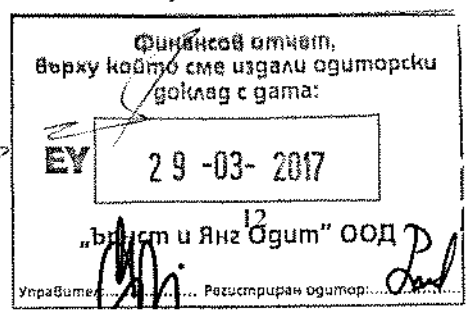
„Бърност и Янг Одит“ ООД

Управител:..... Репрезентативен одитор:.....

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|--------------|-----------------|
| Оперативна дейност | | | |
| Получени постъпления по повод продажба на акции и други вземания | | 14 | 970 |
| Получени дивиденди | | 3,434 | 14,233 |
| Възстановени парични заеми | 20 | 6,195 | 6,761 |
| Получени лихви | 20 | 990 | 904 |
| Плащания по повод на придобиване на акции и дялове | | (6,506) | (11,891) |
| Предоставени заеми | 20 | (2,612) | (36,291) |
| Плащания, свързани с трудови възнаграждения | | (591) | (559) |
| Положителни курсови разлики | | 259 | 86 |
| Платен данък върху доходите | | - | - |
| Парични потоци, свързани с неупражнени права на акционерни | | - | 15 |
| Плащания на доставчици и други | | (455) | (592) |
| Нетен паричен поток от / (използван в) оперативна дейност | | 728 | (26,364) |
| Инвестиционна дейност | | | |
| Покупка на дълготрайни активи | | - | (37) |
| Продажба на дълготрайни активи | | 13 | 30 |
| Нетен паричен поток от / (използван в) инвестиционна дейност | | 13 | (7) |
| Финансова дейност | | | |
| Плащане при обратно изкупуване на ценни книжа | | (20) | (97) |
| Получен облигационен заем | 17 | - | 50,000 |
| Изплатен облигационен заем | | - | (20,578) |
| Платени лихви и такси по облигации | | (2,500) | (2,226) |
| Получени парични заеми и привлечени депозити | | 2,295 | 1,100 |
| Платени лихви | | (7) | (50) |
| Освободени депозити | | (605) | (1,667) |
| Нетен паричен поток (използван във) / от финансова дейност | | (837) | 26,482 |
| (Намаление) / Увеличение на парични средства и парични еквиваленти | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | 125 | 14 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември | 15 | 29 | 125 |

Пояснителните бележки на страници от 14 до 57 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 март 2017 г.



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

В хиляди лева

| | Акцио- Бел. капитал | Премиен резерв | Обратно изкупени собствени акции | Законови и допълнител ни резерви | Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации | Неразпреде- лена печалба | Общо |
|---|---------------------------|-------------------|---|---|---|--------------------------------|---------|
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 67,978 | 30,604 | (776) | 8,718 | - | 51,339 | 157,863 |
| Общо всеобхватен доход за годината | | | | | | | |
| Печалба за годината | - | - | - | - | - | 10,334 | 10,334 |
| Друг всеобхватен доход за годината | - | - | - | - | - | (10) | (10) |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | - | - | - | 10,324 | 10,324 |

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

| | | | | | | | |
|--|--------------|----------|-------------|-----------|--------------|-------------|---------------|
| Трансфер на неразпределена печалба към резерви | - | - | - | 81 | - | (81) | - |
| Обратно изкупени собствени акции (Бележка 16) | - | - | (97) | - | - | - | (97) |
| Капиталов компонент на конвертируеми облигации | - | - | - | - | 2,507 | - | 2,507 |
| Увеличение на капитала (Бележка 16) | 9,422 | - | - | - | - | - | 9,422 |
| Общо сделки с акционери | 9,422 | - | (97) | 81 | 2,507 | (81) | 11,832 |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 16 77,400 | 30,604 | (873) | 8,799 | 2,507 | 61,582 | 180,019 |

Салдо към 1 януари 2016 г. 77,400 30,604 (873) 8,799 2,507 61,582 180,019

Общо всеобхватен доход за годината

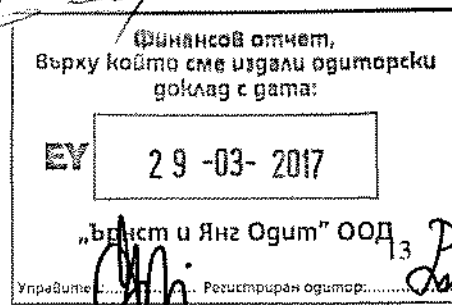
| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|-------|-------|
| Печалба за годината | - | - | - | - | - | 2,755 | 2,755 |
| Друг всеобхватен доход за годината | - | - | - | - | - | (6) | (6) |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | - | - | - | 2,749 | 2,749 |

Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал

| | | | | | | | |
|--|-----------|--------|-------------|------------|----------------|--------------|----------------|
| Трансфер на неразпределена печалба към резерви | - | - | - | 862 | - | (862) | - |
| Обратно изкупени собствени акции (Бележка 16) | - | - | (34) | - | - | - | (34) |
| Други трансфери (Бележка 16) | - | - | - | - | (2,507) | - | (2,507) |
| Общо сделки с акционери | - | - | (34) | 862 | (2,507) | (862) | (2,541) |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | 16 77,400 | 30,604 | (907) | 9,661 | - | 63,469 | 180,227 |

Пояснителните бележки на страници от 14 до 37 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 март 2017 г.

Емилиян Абаджиев
Изпълнителен директор



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Индустириален холдинг България АД („Дружеството” или „Холдингът” или „ИХБ АД”) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 29 март 2017 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.

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.

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 77,400,643 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.

Ръководството на Дружеството включва неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление, са представени от Одитния комитет и Надзорния съвет на Дружеството.

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, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

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

Съгласно изискванията на МСФО 10 Консолидирани 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 2016 г., ще бъде представен до 30 април 2017 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 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, рабати 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.

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 в прихода от лихви и дивиденди в отчета за всеобхватния доход.

Приходи от дивиденди

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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 добавената 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

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи

Първоначално признаване и първоначална оценка

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, чиито 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 ангажирало 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 провизиите 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 в приходи от лихви и дивиденди в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други оперативни разходи.

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.

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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

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/свърхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономическите 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.

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 се отразяват като част от приходите от лихви и дивиденди 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, възникнало 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

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 печалбата и загубата за периода, 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.

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) Инвестиции в дъщерни предприятия

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване, намалена със загуби от обезценка (в съответствие с МСС 27, пар. 10 (а)). Инвестициите в дъщерни 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 върху съответното дружество, в което е инвестирало. Допълнителна информация е представена в Бележка 13.

Информация за счетоводната политика за обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия е представена в точка о) Обезценка на нефинансови активи.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Компенсирание 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 компенсирание на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

з) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството не отчита финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти и имоти, машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата. Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност, са оповестени в Бележка 23.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

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

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

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

и) 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.

ii) 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.

к) 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 справедлива стойност 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 преценява последващо.

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

При конвертиране на конвертируемите облигации на падежа, Дружеството отписва пасивния компонент и го признава в собствен капитал. Първоначалният капиталов компонент остава като собствен капитал (въпреки че може да се прехвърли в друг компонент на собствения капитал). Не възниква печалба или загуба от конвертиране на падежа.

По отношение на определянето и отчитането на компонента на собствения капитал на облигационния заем на Дружеството към отчетната дата, допълнителна информация е оповестена в Бележка 17.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизационни 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.

Амортизациите се изчисляват 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.

м) 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.

н) 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 амортизационни 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 третираат като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Обезценка на нефинансови активи

Към края на всяка финансова година, 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 скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

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

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

Към края на всяка финансова година, 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 намалена. 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 отчетна по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

п) 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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

р) 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 провизиите 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 времените 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 провизиите в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

с) Доходи на акция

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

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

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2016 г.

МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи (Изменения)* – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменение)* - *Вноски от наетите лица*

Изменението касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 11 *Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместни дейности*

Добавени са насоки за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Дружеството не е имало участия в обхвата на това изменение. Дружеството не е имало участия в обхвата на това изменение.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)*

Измененията разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря, само по себе си, на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия позволяват инвеститор, който прилага метода на собствения капитал, да запази оценяването по справедлива стойност по отношение на своите дъщерни дружества. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 *Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)*

Измененията са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, а единствено представянето във финансовия отчет.

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Изменение)*

Изменението позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалния финансов отчет. Дружеството не е възприело това изменение.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на 'условия, даващи право на упражняване' и 'пазарни условия'. Добавени са дефиниции за 'условие за изпълнение на определени показатели' и 'условие за прослужване на определен период';
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнието на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – дават се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискваните оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискваните оповестявания е необходимо да се съдържат или в междинните финансови отчети, или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

2.4 Рекласификации на сравнителна информация

Дружеството е направило следните съответстващи представяния и рекласификации в сравнителната информация.

Рекласификация на вземания от и задължения към свързани лица

Вземанията от и задълженията към свързани лица в индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. са рекласифицирани, и са представени като част от Търговски и други вземания и съответно Търговски и други задължения. Детайлна информация е оповестена в Бележка 20 „Оповестяване на свързани лица“. Също така, Дружеството е направило съответстващи представяния и оповестявания на взаимоотношенията със свързани лица на база на идентифицираните свързани лица, оповестени в Бележка 20.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 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

За целите на теста за обезценка, ръководството е идентифицирало обекти, генериращи парични потоци (ОГПП) в секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, представляващи най-малките разграничени групи активи, генериращи парични потоци от използване на активите, 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 13 по-долу.

Действащо предприятие

Към 31.12.2016 г. Дружеството отчита в индивидуалния финансов отчет отрицателен оборотен капитал в размер на 6,576 хил. лв. (2015 г.: 6,068 хил. лв.).

Към 31 декември 2016 г. Дружеството отчита текущи пасиви в размер на 6,185 хил. лв., свързани с покупка на акции от капитала на Одесос ПБМ АД през 2014 г. и 2015 г. (Бележка 13, Бележка 19). През 2015 г., 2016 г. и началото на 2017 г. Дружеството погасява своите задължения, свързани с покупката на акции и изплащането на лихвите по облигационните заеми с ISIN BG 2100003156 и ISIN BG 2100006134 в срок и счита, че ще успее да погаси успешно тези текущи пасиви със средства от текуща дейност (например постъпления от разпределени дивиденди от дъщерни дружества, постъпления от лихви по заеми и депозити от дъщерни дружества).

Като е взело предвид гореизложеното, което обяснява превъзникването на текущите пасиви над текущите активи към 31 декември 2016 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.

Идентификация на свързани лица

Идентифицирането на взаимоотношенията със свързани лица по МСС 24 изисква ръководството да направи различни преценки по отношение на индикатори за контрол, значително влияние и такива включващи ключов управленски персонал като използва различни източници на информация като договорни споразумения, исторически данни, анализ на конкретни факти и обстоятелства, които индикират такива взаимоотношения.

В настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е преразгледало своите взаимоотношения със свързани лица по смисъла на МСС 24 и е идентифицирало категориите свързани лица, както е оповестено в Бележка 20. На база на това, са направени съответстващи представяния и рекласификации на сравнителната информация (Бележка 2.4 и Бележка 20).

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предшни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложен към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разбивки на общите приходи, информация за отделните задължения за изпълнение, изменение в салдата на отчетените активи и пасиви по договори с клиенти, както и ключови преценки и оценки. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на тези разяснения върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения) – Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценяване на влиянието на тези изменения върху оповестяванията.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

КРМСФО 22 *Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута*

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутване на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 40 *Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот*

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. / 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, прилагани за първи път стандартите. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.), и
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

5. Приходи от лихви и дивиденди

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|
| Приходи от дивиденди | 20.2 | 4,814 | 14,233 |
| Приходи от лихви | 20.2 | 1,583 | 1,260 |
| | | <u>6,397</u> | <u>15,493</u> |

Отчетени са приходи от дивиденди в размер на 4,814 хил. лв. (2015 г.: 14,233 хил. лв.), разпределени от ЗММ България холдинг АД – 2,628 хил. лв. (2015 г.: 3,802 хил. лв.), КРЗ Порт Бургас АД – 1,405 хил. лв. (2015 г.: нула), Реколта 2011 ЕАД – 502 хил. лв. (2015 г.: нула), Меритайм холдинг АД - 192 хил. лв. (2015 г.: 384 хил. лв.); ИХБ Шипдизайн АД - 87 хил. лв. (2015 г.: 35 хил. лв.) и Приват инженеринг ЕАД - нула (2015 г.: 10,012 хил. лв.).

Приходите от лихви са във връзка с начислени приходи от лихви в размер на 1,583 хил. лв. (2015 г.: 1,251 хил. лв.) от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми, начислени приходи от лихви - нула (2015 г.: 5 хил. лв.) от разсрочени вземания по търговски договори и лихви по депозитни и разплащателни сметки в банки - нула (2015 г.: 4 хил. лв.).

През 2016 г. и 2015 г. не са реализирани печалби или загуби от операции с инвестиции.

6. Други приходи от дейността

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-------------|-------------|
| Отписани задължения по продадени права на акционери | | 48 | 6 |
| Приходи от продажба на услуги | 20.2 | 10 | 36 |
| Печалба от продажба на ДМА | 20.2 | - | 42 |
| Други приходи | | - | 40 |
| | | <u>58</u> | <u>124</u> |

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

Задълженията по продадени права на акционери са възникнали в резултат на увеличението на акционерния капитал. След изтичането на давностният срок Индустириален холдинг България АД прекратява изплащането на постъпленията от аукциона на неупражнени права във връзка с увеличение на капитала.

През 2016 г. са отписани в печалби и загуби 48 хил. лв. изтекли по давност неуредени права от увеличението на капитала от 2011 г.

7. Разходи за персонал

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|--------------|
| Разходи за възнаграждения | (537) | (507) |
| Разходи за осигуровки и други социални плащания | (63) | (64) |
| | <u>(600)</u> | <u>(571)</u> |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

8. Други оперативни разходи

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|--------------|
| Разходи за амортизация (Бележка 12) | (85) | (124) |
| Разходи за обезценка на инвестиции (Бележка 13) | (34) | - |
| Разходи за материали | (17) | (22) |
| Други оперативни разходи | (77) | (322) |
| | <u>(213)</u> | <u>(468)</u> |

Към 31.12.2016 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за обезценка на част от инвестициите в дъщерни дружества, в резултат на което е отчетена обезценка на инвестицията в Булярд АД в ликвидация – 34 хил. лв. (Бележка 13).

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват независим финансов одит - 26 хил. лв. (2015 г.: 45 хил. лв.). Няма други получени услуги, които не са свързани с одита, от регистрирания одитор на Дружеството за 2016 г. Сумата за 2015 г. включва 19 хил. лв. за други услуги, несвързани с одита. Тези суми са оповестени като част от разходи за външни услуги.

9. Финансови разходи

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Разходи за лихви по облигационен заем с ISIN BG 2100003156 (2015 г.: облигационни заеми с ISIN BG 2100003156 и ISIN BG2100006134) | | (2,502) | (2,392) |
| <i>в т.ч. разходи към свързани лица</i> | <i>20.2</i> | <i>(1,803)</i> | <i>(1,663)</i> |
| Нетни отрицателни курсови разлики | | - | (1,064) |
| Разходи за лихви по привлечени депозити и по заеми от свързани лица, лихви по договори за покупка на акции на разсрочено плащане, разпл. сметки и др. | | (238) | (371) |
| <i>в т.ч. разходи към свързани лица</i> | <i>20.2</i> | <i>(27)</i> | <i>(34)</i> |
| Други финансови разходи, свързани с облигационни емисии и др. | | (18) | (33) |
| Други финансови разходи | | (5) | (9) |
| Финансови разходи | | <u>(2,763)</u> | <u>(3,869)</u> |

Отчетените отрицателни курсови разлики през 2015 г. се дължат на преоценката на задълженията в долари по разсрочено плащане на придобитите акции в Булярд АД и Одесос ПБМ АД, а в разходите за лихви за 2015 г. и 2016 г. са отчетени припадащата се част за периода на дължимите лихви по дългосрочните договори за покупката на акции на Булярд АД и Одесос ПБМ АД. С цел управление на валутния риск и предвид експозицията на Дружеството в шатски долари през годината, ръководството осъществи форуърдни сделки за хеджиране на флукуиращите на курса USD/EUR и управление на паричните потоци. Към 31 декември 2016 г. няма отворени позиции по такива форуърдни сделки.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Финансови приходи

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-----------------|
| Положителна разлика от промяна на валутни курсове | 224 | - |
| Други финансови приходи | 1 | - |
| Финансови приходи | <u>225</u> | <u>-</u> |

11. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г. са:

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-----------------|
| Разход за текущ данък върху доходите | - | - |
| Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики | (2) | - |
| Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата за периода | <u>(2)</u> | <u>-</u> |

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%). През 2017 г. приложимата данъчна ставка остава непроменена.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г., е представено по-долу:

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Счетоводна печалба преди данъци | <u>2,757</u> | <u>10,334</u> |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%) | (276) | (1,033) |
| Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, за която не е признат отсрочен данъчен актив | (3) | - |
| Приходи, неподлежащи на облагане – дивиденди | 481 | 1,423 |
| Разходи, непризнати за данъчни цели | (2) | (2) |
| Данъчна загуба, за която не е признат данъчен актив | (202) | (388) |
| Разход за данък върху доходите, при ефективна данъчна ставка от 0% (2015 г.: 0 %) | <u>(2)</u> | <u>-</u> |

| Отсрочен данъчен актив | Отчет за финансовото състояние | | Печалба или загуба за периода | | Друг всеобхватен доход | |
|--|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране | 2 | 3 | (2) | - | 1 | 1 |
| Разход за отсрочени данъци | - | - | (2) | - | 1 | 1 |
| Отсрочени данъчни активи, нетно | <u>2</u> | <u>3</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>2</u> |

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

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

11. Данък върху доходите (продължение)

Дружеството е реализирало данъчни загуби както следва:

| Данъчен период | Период за приспадане на данъчните загуби | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--|-------|-------|
| <i>В хиляди лева</i> | | | |
| 2015 г. | до 2020 г. | 3,885 | 3,885 |
| 2016 г. | до 2021 г. | 2,013 | - |
| Общо данъчни загуби за приспадане | | 5,898 | 3,885 |
| Приложима данъчна ставка | | 10% | 10% |
| Признат отерочен данъчен актив | | - | - |
| Непризнат отерочен данъчен актив | | 590 | 388 |

Данъчните загуби могат да бъдат пренасяни и приспадани от бъдещи облагаеми печалби на Дружеството. Съгласно приложимото данъчно законодателство в България, периодът за пренасяне и приспадане на данъчните загуби е пет години.

12. Дълготрайни материални и нематериални активи

| <i>В хиляди лева</i> | Компютри и оборудване | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Общо |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------------|-------|
| <i>Отчетна стойност</i> | | | | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 119 | 433 | 416 | 968 |
| Придобити активи | - | 38 | 3 | 41 |
| Отписани активи | (12) | (39) | (16) | (67) |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 107 | 432 | 403 | 942 |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | 107 | 432 | 403 | 942 |
| Придобити активи | - | - | - | - |
| Отписани активи | (62) | (143) | (36) | (241) |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | 45 | 289 | 367 | 701 |
| <i>Амортизация и загуби от обезценки</i> | | | | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 104 | 187 | 200 | 491 |
| Разход за амортизация | 11 | 36 | 76 | 123 |
| Амортизация на отписани активи | (12) | (39) | (16) | (67) |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 103 | 184 | 260 | 547 |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | 103 | 184 | 260 | 547 |
| Разход за амортизация | 4 | 36 | 44 | 84 |
| Амортизация на отписани активи | (62) | (143) | (36) | (241) |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | 45 | 77 | 268 | 390 |
| <i>Балансова стойност</i> | | | | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 15 | 246 | 216 | 477 |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 4 | 248 | 143 | 395 |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | - | 212 | 99 | 311 |

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

12. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

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 2016 г. е 4 хил. лв. (2015 г.: 5 хил. лв.). Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за годината е 1 хил. лв. (2015 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 превъзлиза тяхната възстановима стойност.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. са както следва:

| В хиляди лева | Държава на учредяване | 2016 | | 2015 | |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | 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 ЕАД | България | 57,220 | 100.000 | 56,992 | 99.790 |
| КРЗ Порт -Бургас АД | България | 4,774 | 99.640 | 4,774 | 99.640 |
| Булярд АД – в ликвидация | България | 825 | 98.000 | 859 | 98.000 |
| Мернтайм холдинг АД | България | 400 | 61.000 | 400 | 61.000 |
| Международен индустриален холдинг България АГ | Швейцария | 130 | 100.000 | 130 | 100.000 |
| КЛВК АД | България | 46,096 | 68.000 | 46,096 | 68.000 |
| Реколта 2011 ЕАД - прекратено | България | - | - | 2,300 | 100.000 |
| ИХБ Шипдизайн АД | България | 70 | 70.00 | 75 | 75.00 |
| Булярд корабостроителна индустрия АД | България | 63,371 | 95.890 | 61,071 | 98.590 |
| Одесос ПБМ АД | България | 22,653 | 90.000 | 22,653 | 90.000 |
| | | 203,424 | | 203,235 | |

През м. март 2016 г. Дружеството закупи 22,503 бр. акции, представляващи 0,21 % от капитала на Приват инженеринг ЕАД на стойност 228 хил. лв., с което стана собственик на 100% от капитала на дъщерното дружество Приват инженеринг ЕАД.

Дъщерното дружество Реколта 2011 ЕАД е с прекратена дейност без ликвидация поради преобразуването му чрез вливане в Булярд корабостроителна индустрия АД, което става универсален правопреемник на дейността и имуществото на преобразуващото се дружество. В същото време и по същата процедура бе извършено и вливане и на Булкарн ЕАД, непряко дъщерно дружество на Индустриален холдинг България АД в Булярд корабостроителна индустрия АД. Вливането и заличаването на прекратените дружества Реколта 2011 ЕАД и Булкарн ЕАД е вписано в Търговския регистър на 25.08.2016 г. При този акт капиталът на приемащото дружество Булярд корабостроителна индустрия АД бе увеличен с издадени нови 10,048,759 бр. обикновени акции с право на глас, от които 8,167,873 бр. се придобиват от Индустриален холдинг България АД. В резултат на вливането инвестицията в Реколта 2011 ЕАД намалява с 2,300 хил. лв., а инвестицията в Булярд корабостроителна индустрия АД се увеличава със същата стойност. Целта на сделката е оптимизация на дейностите в Групата на ИХБ АД. Предвид че транзакцията е между дружества под общ контрол (няма промяна в контрола и в крайния собственик) и сделката няма стойност от перспективата на ИХБ АД, Дружеството не е признало ефект от тази сделка в печалбата или загубата за периода.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на дъщерното на ЗММ България холдинг АД дружество ИХБ Метал кастингс АД. Считано от 24 март 2016 г. официалното търговско наименование на Леярмаш АД е променено на ИХБ Метал Кастингс АД.

През месец ноември 2016 г. Дружеството продаде 5 хил. бр. акции представляващи 5 % от капитала на ИХБ Шипдизайн АД.

На 21 декември 2016 г., във връзка с взето решение Общото събрание на акционерите, в Търговския регистър е вписано прекратяване дейността на „Булярд“ АД (в ликвидация), гр. София, дъщерно дружество на „Индустриален холдинг България“ АД, и откриване на производство по ликвидация. Определеният срок за ликвидация на дружеството е шест месеца считано от 21.12.2016 г.

През 2015 г. Индустриален холдинг България АД увеличи инвестицията си в дъщерното си дружество Одесос ПБМ АД, гр. Варна. В резултат на сключената на 12.01.2015 г. сделка, Индустриален холдинг България АД придоби 1,584,000 (едни милион петстотин осемдесет и четири хиляди) броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност 1 (едни) лев всяка една, представляващи 30% от капитала на Одесос ПБМ АД. Стойността на сделката е 3,000 хил. евро (5,868 хил. лв.) и към датата на одобрение на отчета, задължението е изцяло погасено. С това участието на Индустриален холдинг България АД достигна 90% от капитала на Дружеството.

Тест за обезценка

Към 31.12.2016 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило че съществуват индикатори за обезценка на част от инвестициите в дъщерни дружества (посочени по-долу). Към 31.12.2016 г. балансовата стойност на инвестициите в Приват инженеринг ЕАД, КЛВК АД, Булярд корабостроителна индустрия АД и Булярд АД – в ликвидация възлиза съответно на 57,220 хил. лв., 46,096 хил. лв., 63,371 хил. лв. и 825 хил. лв. През 2016 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на инвестицията си в Булярд АД – в ликвидация в размер на 34 хил. лв. (2015 г. Дружеството не е признало загуба от обезценка на инвестициите си в горензброените дружества).

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

- Приват инженеринг ЕАД (бизнес сектор: морски транспорт)
- КЛВК АД (бизнес сектор: морски транспорт) и
- „Корабостроителна индустрия“ (бизнес сектор: корабостроене/ кораборемонт и други дейности).

Ръководството на Индустриален холдинг България АД е извършило тест за обезценка на инвестициите си в Булярд АД – в ликвидация и Булярд корабостроителна индустрия АД, като е идентифицирало един обект, генериращ парични потоци (ОГПП) – ОГПП „Корабостроителна индустрия“. Този ОГПП принадлежи към бизнес сектор: корабостроене/кораборемонт и други дейности.

Балансовата стойност 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 | |
|-----------------------------------|--|--------|
| | 2016 | 2015 |
| Приват инженеринг ЕАД | 57,220 | 56,992 |
| КЛВК АД | 46,096 | 46,096 |
| ОГПП „Корабостроителна индустрия“ | 64,196 | 61,930 |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годишната, приключваща на 31 декември 2016 г.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

Балансовата стойност на предоставените заеми на дъщерните дружества, разпределена към всеки от ОГПП към отчетната дата, е както следва:

| В хиляди лева | Балансовата стойност на предоставените заеми, разпределена към всеки ОГПП | |
|-----------------------------------|--|--------|
| | 2016 | 2015 |
| Приват инженеринг ЕАД | 4,480 | 4,859 |
| КЛВК АД | 5,520 | 7,705 |
| ОГПП „Корабостроителна индустрия“ | 23,722 | 22,815 |

Балансовата стойност на нетната инвестиция в дъщерни дружества, на която ръководството е извършило тест за обезценка през 2016 г., е 201,234 хил. лв., а през 2015 г. – 200,397 хил. лв.

Ръководството е извършило тест за обезценка на инвестициите в трите обекта, генериращи парични потоци, (описани по-горе) към 31 декември 2016 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. Също така през 2016 г., световният фрахтов пазар достига рекордно ниска нива.
 - Стагнацията в строителния и транспортен сектор директно се отразява върху заетостта на Булярд корабостроителна Индустрия АД (пряко дъщерно дружество).
 - 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 оставащата част от 25-годишния полезен живот на корабите за ОГПП Приват инженеринг ЕАД и ОГПП КЛВК АД, и за 5-годишен период за ОГПП „Корабостроителна индустрия“. Прогнозните парични потоци на дружествата за ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД са базирани на одобрения от ръководството бюджет за 2017-2018 г., а за оставащия горепосочен период - на база на тайм-чартърен еквивалент, съответстващ на коригираната средна величина на годишното равнище на тайм-чартърите за съответния тип кораби за периода 2007-2016 година, редуциран с приложимия за индустрията % на променливите разходите при тайм чартъри. Прогнозните парични потоци за ОГПП „Корабостроителна индустрия“ са базирани на одобрения от ръководството бюджет за 2017-2019 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.

Възстановимите стойности на ОГПП Приват инженеринг ЕАД и ОГПП КЛВК АД са по-големи от стойностите на инвестициите в съответните дружества. В резултат на това, Дружеството не е признало обезценка на инвестициите си в Приват инженеринг ЕАД и КЛВК АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

Възстановимата стойност на ОГПП „Корабостроителна индустрия“ е по-голяма от агрегираната балансова стойност на инвестициите в Булярд АД – в ликвидация и Булярд корабостроителна индустрия АД. Отчетената загуба от обезценка на ниво инвестиция в дружеството Булярд АД – в ликвидация в размер на 34 хил. лв. се дължи на превишение на балансовата стойност на инвестицията в Булярд АД – в ликвидация над нетните активи на дружеството, които ще бъдат разпределени при ликвидация.

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

Изчислението на стойността в употреба на трите ОГПП се базира на следните основни входящи данни, на база на предишен опит и външна информация:

- Морски транспорт (ОГПП Приват инженеринг ЕАД 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 „Корабостроителна индустрия“)
 - 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.

Норма на дисконтиране

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

- 7.36% за ОГПП Приват инженеринг ЕАД и ОГПП КЛВК АД (2015 г.: 7.44%); и
- 10.12% (2015 г.: 10.21%) за ОГПП „Корабостроителна индустрия“.

Нормите за дисконтиране се базират на средно претеглената цена на капитала на подобни компании на Група Индустриален холдинг България, коригирана за отразяване на факторите на специфичния риск за съответния бизнес сектор, в който ОГПП оперират – 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% (2015 г.: 2.5%), което отразява прогнозните нива на инфлацията в световен мащаб (и в частност България).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

13. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

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 обезценка на ОГПП „Корабостроителна индустрия“ (обща сума) | |
|------------------------------|---|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| <i>Норма на дисконтиране</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | - | (3,928) |
| Намаление от 0.5% | - | - |
| <i>Нива на приходи</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | - | - |
| Намаление от 0.5% | - | (1,238) |

| <i>В хиляди лева</i> | Загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП Приват инженеринг АД | Загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП КЛВК АД |
|------------------------------|--|---|
| | 2016 | |
| <i>Норма на дисконтиране</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | няма | няма |
| Намаление от 0.5% | няма | няма |
| <i>Нива на приходи</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | няма | няма |
| Намаление от 0.5% | няма | няма |

| <i>В хиляди лева</i> | Загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП Приват инженеринг АД | Загуба от обезценка на инвестиция в ОГПП КЛВК АД |
|------------------------------|--|---|
| | 2015 | |
| <i>Норма на дисконтиране</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | няма | няма |
| Намаление от 0.5% | няма | няма |
| <i>Нива на приходи</i> | | |
| Увеличение от 0.5% | няма | няма |
| Намаление от 0.5% | няма | няма |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

14. Търговски и други вземания

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Предоставени заеми на свързани предприятия | 20.1 | 34,056 | 36,771 |
| Вземания от свързани лица | 20.1 | 119 | 17 |
| Вземания от продажба на инвеститори | | 5 | 14 |
| Вземания от клиенти | | - | 14 |
| Предплатени услуги и аванси | | 8 | 11 |
| | | <u>34,188</u> | <u>36,827</u> |
| <i>в т. ч. дългосрочна част</i> | | <u>33,869</u> | <u>35,909</u> |
| <i>в т. ч. краткосрочна част</i> | | <u>319</u> | <u>918</u> |

15. Парични средства и парични еквиваленти

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|-------------|-------------|
| Парични средства в брой | | 2 | 3 |
| Парични средства в банки – свързани лица | 20.1 | 24 | 116 |
| Парични средства в банки - други | | 3 | 6 |
| | | <u>29</u> | <u>125</u> |

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

16. Акционерен капитал и резерви

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

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|---------------|
| 77,400,643 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка | <u>77,400</u> | <u>77,400</u> |
| | <u>77,400</u> | <u>77,400</u> |

Капиталът на дружеството се състои от 77,400,643 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Акционери в Индустириален холдинг България АД, които към 31 декември 2016 г. притежават над 5% дял в капитала на Дружеството, са както следва:

| <i>Акционер</i> | Брой акции към 31.12.2016 г. | 2016 | 2015 |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Венсайд Ентерпрайзис | 20,399,604 | 26.36% | 26.36% |
| БУЛЛС АД | 13,037,921 | 16.84% | 16.84% |
| ЗУПФ Алианс България АД | 5,015,666 | 6.48% | 6.78% |
| ДПФ Алианс България АД | 5,032,314 | 6.50% | 6.72% |
| ДЗХ АД | 4,732,574 | 6.11% | 6.11% |
| Други | 29,182,564 | 37.71% | 37.19% |
| | 77,400,643 | 100.00% | 100.00% |

Равнение на издадените акции:*В хиляди лева**Издадени и напълно платени обикновени акции*

| | Брой акции | Сума |
|--|-------------------|---------------|
| На 1 януари 2015 г. | 67,978,543 | 67,978 |
| Издадени нови 9,422,100 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, в резултат на конвертиране на 94,221 броя поименни, безналични, конвертируеми облигации (16 април 2015 г.) | 9,422,100 | 9,422 |
| На 31 декември 2015 г. | 77,400,643 | 77,400 |
| На 31 декември 2016 г. | 77,400,643 | 77,400 |

Равнение на премийния резерв*В хиляди лева*

| | Сума |
|-------------------------------|---------------|
| На 1 януари 2015 г. | 30,604 |
| На 31 декември 2015 г. | 30,604 |
| На 31 декември 2016 г. | 30,604 |

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. Към 31 декември 2016 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 9,661 хил. лв. (2015 г.: 8,799 хил. лв.).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Обратно изкупени собствени акции

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции от декември 2012 г., Управителният съвет на Индустиален холдинг България АД взе решение, че броят акции, които ще се изкупуват всяка година за период от четири години е до 3% от регистрирания капитал на Дружеството, който към 31 декември 2012 г. е 67,978,543 броя акции, а именно до 2,039,356 броя акции всяка година.

През 2016 г. Общото събрание на акционерите взе решение за удължаване на срока за обратно изкупуване на собствени акции с още 1 година, т.е. до петата година от датата на вземане на решението при вече определените останали параметри (максимален брой, минимален и максимален размер на цената и др.).

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

За периода 1.01.2013 - 31.12.2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средна цена за акция 0,794 лв. за брой и разходи по придобиването им в размер на 3 хил. лв., а за периода 1.01.2014 г. – 31.12.2014 г. са закупени 6,125 бр. при цена 0,84 лв. за брой.

През м. януари 2015 г. са продадени 11,600 бр. от притежаваните собствени акции при цена за една акция 1,07 лв., а за периода август – декември 2015 г. са закупени допълнително 127,589 бр. акции при средна цена 0,851 лв. за брой.

През периода януари – декември 2016 г. са закупени допълнително 41,730 бр. акции при средна цена 0,816 лв. за брой. Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2016 г. е 1,130,985 бр. акции.

Други капиталови резерви

Другите трансфери са свързани с капиталовия компонент за издадени конвертируеми облигации, както е описано в Бележка 17.

16 (а). Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели финансовият резултат за годината на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за годината (след приспадане на средно претегления брой на обратно изкупени собствени акции)

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2016 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 2,755 хил. лв. (2015 г.: 10,334 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 31.12.2016 г. от 76,283 хил. бр. (31.12.2015 г.: 73,694 хил. бр.).

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16 (а). Доходи на акция (продължение)

| <i>В хиляди лева</i> | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Нетна печалба за годината | 2,755 | 10,334 |
| Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции | 2,755 | 10,334 |
| Разходи за лихви по облигационни заеми, нетно от данъци | 2,268 | 2,183 |
| Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции за доход на акция с намалена стойност | 5,023 | 12,517 |
| <i>В хиляди акции</i> | 2016 | 2015 |
| Издадени обикновени акции към 1 януари | 76,311 | 67,005 |
| Обратно изкупени акции | (42) | (116) |
| Емисия нови акции в обръщение | - | 9,422 |
| Брой обикновени акции към края на съответния период | 76,269 | 76,311 |
| Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември | 76,283 | 73,694 |
| <i>В хиляди акции</i> | 2016 | 2015 |
| Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември | 76,283 | 73,694 |
| Средно - претеглен ефект на конвертируеми облигации | 50,000 | 44,392 |
| Средно - притеглен брой обикновени акции, коригирани с ефекта на конвертируеми облигации | 126,283 | 118,086 |
| Основен доход на акция (в лева) | 0.036 | 0.140 |
| Доход на акция с намалена стойност (в лева) | 0.040 | 0.106 |

17. Облигационен заем

| <i>В хиляди лева</i> | Бележка | 2016 | 2015 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Облигационен заем | | 50,000 | 50,000 |
| Разходи по сделката | | (24) | (43) |
| Начислена лихва | | 568 | 567 |
| | | 50,544 | 50,524 |
| в т. ч. дългосрочна част | | 49,976 | 47,450 |
| в т. ч. краткосрочна част | | 568 | 567 |
| в т. ч. Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации (компонент на собствения капитал) (Бележка 16) | | - | 2,507 |
| <i>в т.ч. свързани лица</i> | <i>20.1</i> | 36,154 | 36,049 |

Елементът „Капиталов компонент на издадени конвертируеми облигации“ в индивидуалния отчет за финансовото състояние е трансфериран в елемента на Нетекущи пасиви - Облигационен заем към 31 декември 2016 г. Този трансфер е счетен за несъществен за индивидуалния финансов отчет като цяло. Причината за трансфера е уеднаквяването на изчислението на разходите за лихви по облигационния заем с реалните парични потоци за лихви.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

17. Облигационен заем (продължение)

На 20.10.2014 г. Надзорният съвет на Индустириален холдинг България АД взе решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Индустириален холдинг България АД, което се проведе на 04.12.2014 г. с точка в дневния ред:

I. Решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия безналични, лихвоносни, конвертируеми, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации със следните параметри:

- Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: до 50,000,000 лева;
- Номинална стойност на една облигация: 100 лева;
- Емисионна стойност на една облигация: 100 лева;
- Брой облигации: до 500,000;
- Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: заемът се счита за сключен при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност, не по-малко от 30,000,000 лева;
- Срок (матуритет) на облигационния заем: 3 /три/ години (36 месеца);
- Лихва: 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 2100006134, издадена от "Индустириален холдинг България" АД, рефинансиране на инвестиции в „КРЗ Порт Бургас“ АД и други проекти на "Индустириален холдинг България" АД и дъщерните дружества.

С решение № 106-Е от 18.02.2015 г. и Решение № 127-Е от 25.02.2015 г. Комисията за финансов надзор одобри проспекта за първично публично предлагане от Индустириален холдинг България АД на емисия в размер на 500,000 броя безналични, конвертируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 100 лева всяка, с фиксирана лихва в размер на 5.00 % на годишна база, платима на шест месеца и срок на облигационния заем 36 месеца.

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

- Дата на приключване на публичното предлагане – 09.04.2015 г.;
- Общ брой издадени права – 67,978,543;
- Общ брой предложени за записване конвертируеми облигации – 500,000;
- Брой записани и платени конвертируеми облигации – 499,996.
- Сума, получена от записаните и платени конвертируеми облигации по набирателната сметка, открита в „Алианс Банк България“ АД – 49,999,600 лева.

Условията на издадения облигационен заем с ISIN код BG 2100003156 налагат спазване на определени финансови показатели до падежа на облигационната емисия. Емитентът да поддържа съотношение на Пасиви/ Активи не по-високо от 65%, коефициент на покритие на разходите за лихви не по-нисък от 1.2. и отношение Лихвоносен дълг / Активи не по-високо от 50%. Тези финансови показатели се изчисляват и докладват на индивидуална основа на тримесечен период. Ако наруши определените финансови съотношения ИХБ АД трябва да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията, съгласно заложените параметри.

Към 31.12.2016 г. емитентът е спазил финансовите съотношения съгласно поетите ангажменти.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

18. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране

Приблизителна оценка на задължението за доходи на персонала при пенсиониране, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда и на МСС 19, е 21 хил. лв. към 31.12.2016 г. (31.12.2015 г.: 37 хил. лв.).

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

Средната срочност на пенсионното задължение е приблизително 20.5 години (2015 г.: 19 години).

19. Търговски и други задължения

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|--------------|---------------|
| Задължения към доставчици | | 6,188 | 11,957 |
| Задължения към свързани предприятия | 20.1 | 943 | 504 |
| Задължения по продадени права на акционери | | 21 | 69 |
| Задължения към осигурителни организации | | 10 | 10 |
| Други задължения | | 10 | 13 |
| | | <u>7,172</u> | <u>12,553</u> |
| в т. ч. краткосрочна част | | 6,362 | 6,580 |
| в т. ч. дългосрочна част | | 810 | 5,973 |

Задълженията по продадени права на акционери към 31.12.2016 г. в размер 21 хил. лв. (31.12.2015 – 69 хил. лв.) са възникнали в резултат на увеличаване на капитала на Дружеството през периода 2011 - 2015 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG 2100018113, чиято процедура приключи успешно на 17 октомври 2011 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100006134 от 2013 г. и емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100003156 от 2015 г. Изплащането им продължава.

Задълженията към доставчици включват задължение в размер на 6,185 хил. лв. (2015 г.: 11,950 хил. лв.), възникнало по повод покупката на акции от капитала на Одесос ПБМ АД през 2014 г. и допълнително закупените през м. януари 2015 г., които са разсрочени и ще се изплащат на вноски до края на 2017 год. Дългосрочната част е в размер на нула. лв. (2015 г.: 5,973 хил. лв.), а краткосрочната част е 6,185 хил. лв. (2015 г.: 5,977 хил. лв.), която включва начислени лихви в размер на 47 хил. лв. (2015 г.: 93 хил. лв.).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Оповестяване на свързани лица

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определенията на МСС 24 с:

I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24

- Булс АД, компания която пряко и непряко чрез дъщерно дружество притежава 43.20% в Индустириален Холдинг България АД, които, с оглед разпръснатата акционерна структура на Индустириален Холдинг България АД като бивш приватизационен фонд с над 50,000 акционери и кворумите на Общо събрание на акционерите (ОСА) през последните две години, са позволявали упражняването на мажоритарен вот и де-факто контрол в ОСА на Индустириален Холдинг България АД
- Димитър Желев, контролиращ Булс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустириален Холдинг България АД Данета Желева

Преценката за упражняване на контрол по-горе се разглежда регулярно.

За финансовия отчет за 2016 година, ръководството приема, че горните преценки са релевантни и за сравнителния период (годината, приключваща на 31.12.2015 г.) и в резултат на това оповестяванията на сравнителната информация по отношение на свързаните лица са рекласифицирани.

II. Ключов управленски персонал, включващ Управителния и Надзорния съвет на Дружеството

III. Предприятията под общ контрол на лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I)

IV. Предприятията, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I) имат значително влияние или са членове на техния ключов управленски персонал.

V. Дъщерни дружества

- *Преки дъщерни дружества*
Преките дъщерни дружества на Индустириален холдинг България АД към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. са представени в Бележка 13.
- *Непреки дъщерни дружества*
ИХБ Електрик АД, ИХБ Метал Кастингс АД и Булкар ЕАД - прекратено 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. ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Емона Лтд., Тириста Лтд. и Карвуна Лтд. са непреки дъщерни дружества, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – Приват инженеринг ЕАД. Булпорт Логистика АД е непряко дъщерно дружество, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – КЛВК АД. Български корабен регистър АД е непряко дъщерно дружество, защото е дъщерно дружество на пряко дъщерно дружество на Индустириален Холдинг България АД - Меритайм холдинг АД.

20.1 Вземания от и задължения към свързани лица

Засни предоставени на свързани лица

| <i>В хиляди лева</i> | <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <i>Дъщерни дружества</i> | 14 | 34,056 | 36,771 |
| | | <u>34,056</u> | <u>36,771</u> |
| в т. ч. краткосрочна част | | 187 | 862 |
| в т. ч. дългосрочна част | | 33,869 | 35,909 |
| в т. ч. главница | | 33,837 | 36,044 |
| в т. ч. лихви | | 219 | 727 |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

20.1 Вземания от и задължения към свързани лица (Продължение)

През периода януари – декември 2016 г. Булярд корабостроителна индустрия АД изплаща 250 хил. лв. главница и 693 хил. лв. лихви на Индустириален холдинг България АД. За същия период на дружеството е отпуснат заем в размер на 587 хил. лв. Начислените лихви за 2016 г. са в размер на 1,008 хил. лв. В резултат на вливането на Реколта 2011 ЕАД в Булярд корабостроителна индустрия АД заем в размер на 603 хил. лв., който е бил предоставен от ИХБ АД, е прехвърлен на Булярд корабостроителна индустрия АД. Към 31.12.2016 г. задължението му възлиза на 23,722 хил. лв. Във връзка с отпуснатите заеми са издадени запис на заповеди. Заемите са с фиксиран лихвен процент и срок на погасяване м. декември 2018 г.

Към 31.12.2016 г. заемите на КЛВК АД към Индустириален холдинг България АД възлиза на 5,283 хил. лв. За периода от 01.01.2016 - 31.12.2016 г. на дружеството е отпуснат заем в размер на 518 хил. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на погасяване м. декември 2018 г. За същия период дружеството изплаща 4,364 хил. лв. главница и 105 хил. лв. лихва. През текущата година има капитализирани лихви в размер на 231 хил. лв. На 25.08.2016 г. Булярд корабостроителна индустрия АД прехвърля свое вземане от КЛВК АД на Индустириален холдинг България АД в размер на 229 хил. лв. На 01.10.2016 г. Приват инженеринг ЕАД прехвърля свое вземане от КЛВК АД на Индустириален холдинг България АД в размер на 1,000 хил. лв. Във връзка със заемите са издадени записи на заповед.

За периода 01.01.2016- 31.12.2016 на Приват инженеринг ЕАД е отпуснат от Индустириален холдинг България АД заем в размер на 136 хил. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на издължаване 2018 г. като дружеството възстановява 496 хил. лв. главница и 50 хил. лв. лихва, с което задължението му към Индустириален холдинг България АД към 31 декември 2016 г. ведно с дължими лихви възлиза на 128 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. размерът на заема на ИХБ Електрик АД към Индустириален холдинг България АД възлиза на 334 хил. лв. За периода 01.01.2016 - 31.12.2016 г. на дъщерното дружество ИХБ Електрик АД е отпуснат паричен заем в размер на 222 хил. лв., като за същото време дружеството погаси 684 хил. лв. главница и 21 хил. лв. лихва от дължимата сума по отпуснат паричен заем. Заемът е с фиксиран лихвен процент и срок на погасяване октомври 2018 г.

Към 31.12.2016 г. размерът на заемите на Булпорт логистика АД към Индустириален холдинг България АД възлиза на 237 хил. лв. През същия период Булпорт логистика АД погаси 140 хил. лв. главница и 7 хил. лв. лихва. На 25.08.2016 г. Булярд корабостроителна индустрия АД прехвърля свое вземане от Булпорт логистика АД на Индустириален холдинг България АД в размер на 236 хил. лв.

На непреките дъщерни дружества Тириста Лтд, Емона Лтд и Карвуна Лтд за периода са отпуснати парични заеми в размер на 1,149 хил. лв. с фиксиран лихвен процент и срок на издължаване през 2018 г. За същия период Тириста Лтд, Емона Лтд и Карвуна Лтд са изплатили главница в размер на 261 хил. лв. и лихва в размер на 115 хил. лв. Размерът на заемите на трите дружества към Индустириален холдинг България АД към 31.12.2016 г. възлиза на 4,352 хил. лв.

Вземания от свързани лица

В хиляди лева

Дъщерни дружества

| <u>Бележка</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------|-------------|-------------|
| 14 | 119 | 17 |
| | <u>119</u> | <u>17</u> |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

20.1 Вземания от и задължения към свързани лица (Продължение)

Парични средства в банки – свързани лица

В хиляди лева

Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I) имат значително влияние или са членове на техния ключов управленски персонал

| Бележка | 2016 | 2015 |
|----------------|-------------|-------------|
| 15 | 24 | 116 |
| | 24 | 116 |

Задължения към свързани предприятия по облигационен заем

В хиляди лева

Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24
Ключов управленски персонал, включващ Управителния и Надзорния съвет на Дружеството
Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I)

| Бележка | 2016 | 2015 |
|----------------|---------------|---------------|
| | 22,325 | 22,226 |
| | 30 | 30 |
| | 13,799 | 13,793 |
| 17 | 36,154 | 36,049 |

Задължения към свързани предприятия

В хиляди лева

Привлечени депозити (вкл. дължима лихва)

Дъщерни дружества

Други задължения

Дъщерни дружества

Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I), имат значително влияние или са членове на техния ключов управленски персонал

| Бележка | 2016 | 2015 |
|----------------|-------------|-------------|
| | 927 | 504 |
| | 2 | - |
| | 14 | - |
| 19 | 943 | 504 |
| | 133 | 504 |
| | 810 | - |

в т. ч. краткосрочна част

в т. ч. дългосрочна част

Получените депозити от дъщерни дружества към 31.12.2016 г. са необезпечени при фиксиран лихвен процент и със срок края на 2017 г. и началото на 2018 г. Условието на депозитите към 31.12.2015 г. са същите, като срокът им е през 2016 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)**20.2 Сделки със свързани лица***В хиляди лева*

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|
| <i>Приходи от дивиденди</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 4,814 | 14,233 |
| <i>Приходи от лихви</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 1,583 | 1,251 |
| <i>Разходи за лихви по депозити и други финансови разходи</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 26 | 32 |
| - Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I) имат значително влияние или са членове на техния ключов управленски персонал | 1 | 2 |
| <i>Разходи за лихви и други финансови разходи свързани с облигационни емисии</i> | | |
| - Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 | 1,113 | 959 |
| - Ключов управленски персонал, включващ Управителния и Надзорния съвет на Дружеството | 2 | 1 |
| - Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 | 688 | 703 |
| <i>Разходи за външни услуги</i> | | |
| - Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 (по т. I) имат значително влияние или са членове на техния ключов управленски персонал | 13 | 18 |
| <i>Приходи от продажба на услуги и ДМА</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 10 | 78 |
| <i>Покупка на инвестиции</i> | | |
| - Дъщерни дружества (Бележка 13) | 228 | - |
| <i>Отпуснати парични заеми на:</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 2,612 | 36,291 |
| <i>Възстановени парични заеми и платени лихви от:</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 7,185 | 7,661 |
| <i>Привлечени депозити</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 2,295 | 1,100 |
| <i>Върнат паричен депозит с дължими лихви на:</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 612 | 1,717 |
| <i>Прихващане на задължение по получени депозити срещу вземане по начислен дивидент</i> | | |
| - Дъщерни дружества | 1,288 | - |
| <i>Прихващане на задължения по получени депозити срещу вземания по кредити</i> | | |
| - Дъщерни дружества | - | 1,242 |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и поупките 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 2016 г. (2015 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

В хиляди лева

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|-------------|
| Възнаграждения на изпълнителни директори, УС и НС, вкл. осигуровки | <u>142</u> | <u>153</u> |

21. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

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 31.12.2016 г. са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Електрик АД, ИХБ Метал Кастингс АД, КРЗ Порт Бургас АД, ЗММ България холдинг АД, и Одесос ПБМ АД за 1,056 хил. лв. (2015 г.: 1,101 хил. лв.), акредитиви за нула лв. (2015 г.: 98 хил. лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 4,000 хил. лв. (2015 г.: 3,000 хил. лв.). Към 31 декември 2016 г. усвоената сума от дъщерното дружество ИХБ Електрик АД по тази револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране е 2,706 хил. лв. и от ЗММ Сливен АД – 372 хил. лв. (представени на нетна база в настоящия финансов отчет). Към 31 декември 2016 г. неизползваният лимит по този сключен банков заем е в размер на 922 хил. лв. Договорът с банката 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.

С анекс от м. октомври 2016 г. максималният размер на кредитната линия с цел оборотно финансиране е увеличен от 3,000 хил. лв. на 4,000 хил. лв., като се запазва максималният лимит от 10,000 хил. лв.

Обезпечения

Към 31.12.2016 г. върху придобитите през м. ноември 2014 г. и м. януари 2015 г. от Индустириален холдинг България АД акции в Одесос ПБМ АД е учреден залог с оглед обезпечаване на плащането на цената по договорите до пълното ѝ изплащане през 2017 г.

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 2016 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. 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 настъпни 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.

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:

| <i>В хиляди лева</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Пари и парични еквиваленти | 27 | 122 |
| Други вземания | 5 | 28 |
| Вземания от свързани предприятия | 34,175 | 36,788 |
| | <u>34,207</u> | <u>36,938</u> |

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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Вземанията на Дружеството към 31 декември 2016 г. са предимно от свързани лица във връзка с осъществяваните инвестиции в кораби и корабостроене. 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. Основният компонент на тази обезценка е специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции.

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------|---------------|
| Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България | 29,823 | 33,460 |
| Вземания от дружества в Групата, регистрирани в трети страни | 4,352 | 3,328 |
| Други вземания от трети лица, регистрирани в България | 5 | 28 |
| | <u>34,180</u> | <u>36,816</u> |

Загуби от обезценка на вземанията на Дружеството:

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

| <i>В хиляди лева</i> | 31 декември 2016 | | 31 декември 2015 | |
|----------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | Брутна сума | Обезценка | Брутна сума | Обезценка |
| Нито просрочени, нито обезценени | 34,180 | - | 36,796 | - |
| Непросрочени, но обезценени | - | - | - | - |
| С период от 0 – 180 дни | - | - | 20 | - |
| От 180 – 360 дни | - | - | - | - |
| Над 360 дни | - | - | - | - |
| | <u>34,180</u> | <u>-</u> | <u>36,816</u> | <u>-</u> |

Инвестиции

Инвестициите са основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейлни 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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 2016 г.

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 | 6,245 | (6,334) | (1,569) | (4,765) | - | - | - |
| Облигационен заем и лихви | 50,544 | (53,750) | (1,250) | (1,250) | (51,250) | - | - |
| Получен депозит от свързани лица | 927 | (946) | - | (102) | (844) | - | - |
| | 57,716 | (61,030) | (2,819) | (6,117) | (52,094) | - | - |

31 декември 2015 г.

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 | 12,049 | (12,349) | (1,649) | (4,596) | (6,104) | - | - |
| Облигационен заем и лихви | 50,524 | (56,250) | (1,250) | (1,250) | (2,500) | (51,250) | - |
| Получен депозит от свързани лица | 504 | (520) | - | (520) | - | - | - |
| | 63,077 | (69,119) | (2,899) | (6,366) | (8,604) | (51,250) | - |

Както е оповестено в бележка 17, 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Финансови инструменти (продължение)

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. Таква сделка 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:

| В хиляди лева | Лева | Евро | USD | Лева | Евро | USD |
|--|------------------|---------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| | 31 декември 2016 | | | 31 декември 2015 | | |
| Други вземания | 5 | - | - | 28 | - | - |
| Вземания от свързани лица | 119 | - | - | 17 | - | - |
| Вземания по предоставени заеми на свързани предприятия | 10,469 | 19,841 | 3,746 | 17,115 | 10,489 | 9,167 |
| Пари и парични средства | 1 | 2 | 2 | 5 | 3 | 1 |
| Парични средства в банки – свързани лица | 22 | 2 | - | 105 | 8 | 3 |
| Задължения по облигационен заем | (50,544) | - | - | (50,524) | - | - |
| Задължение към свързани предприятия | (943) | - | - | (504) | - | - |
| Търговски и други задължения | (45) | (1,506) | (4,678) | (99) | (3,012) | (8,938) |
| | (40,916) | 18,339 | (930) | (33,857) | 7,488 | 233 |

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 | |
|---------------|---------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Щатски долари | 1.76833 | 1.76441 | 1.85545 | 1.79007 |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Финансови инструменти (продължение)

Чувствителност към чуждестранна валута

Следващата таблица показва чувствителността на евентуална разумна промяна в обменните курсове на американския долар спрямо българския лев, като всички други променливи величини са запазени постоянни. Влиянието върху печалбата преди данъци на Дружеството се дължи на промени в справедливата стойност на паричните пасиви. Експозицията на Дружеството към промените във валутните курсове за всички други валути не е съществена.

| <i>В хиляди лева</i> | Промяна в обменния курс на ш.д. | Ефект върху печалбата преди данъци |
|----------------------|--|---|
| 2016 г. | +1% | (9) |
| | -1% | 9 |
| 2015 г. | +1% | 2 |
| | -1% | (2) |

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> | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Инструменти с фиксирана доходност</i> | | |
| Финансови активи | 33,864 | 36,167 |
| Финансови пасиви | (57,024) | (62,316) |
| | (23,160) | (26,149) |
| <i>Инструменти с плаваща доходност</i> | | |
| Финансови активи | - | - |
| Финансови пасиви | - | - |
| | - | - |

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.

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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

23. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Таблицата по-долу съпоставя отчетната стойност на финансовите инструменти на Дружеството спрямо тяхната справедлива стойност:

| | Отчетна стойност | | Справедлива стойност | |
|---|------------------|----------|----------------------|----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| <i>Финансови активи</i> | | | | |
| Предоставени заеми на свързани лица | 34,056 | 36,771 | 34,056 | 36,771 |
| Други вземания | 5 | 28 | 5 | 28 |
| Вземания от свързани лица | 119 | 17 | 119 | 17 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 29 | 125 | 29 | 125 |
| <i>Финансови пасиви</i> | | | | |
| Облигационен заем (без задължение за лихви) | 49,976 | 49,957 | 50,000 | 50,000 |
| Задължения към свързани лица | 943 | 504 | 943 | 504 |
| Търговски и други задължения | 6,229 | 12,049 | 6,229 | 12,049 |

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и парични еквиваленти, вземания от свързани лица и другите вземания и задължения – тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност.
- Справедливата стойност на предоставените заеми на свързани лица и получените депозити от свързани лица се базира на анализ на договорените лихвени проценти спрямо лихвени проценти, които понастоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставашни срокове до падежа. На база на това, ръководството е определило, че справедливата стойност се доближава до балансовата стойност. Справедливата стойност на предоставените заеми и получените депозити попада в ниво 2 на йерархията на справедливите стойности.
- Справедливата стойност на облигационния заем, който е борсово търгуем, е определена като се използва съответната котировка на активен пазар към края на отчетния период. Справедливата стойност на облигационния заем попада в ниво 1 на йерархията на справедливите стойности.

24. Събития след отчетната дата

През месец януари 2017 г. Дружеството изцяло изплати задължението си към КРЗ Одесос АД в размер на 1,467 хил. лв. и дължимите лихви в размер на 41 хил. лв. по договор за покупка на акции от капитала на Одесос ПБМ АД. С изплащане на задължението към КРЗ Одесос АД се заличава и учреденият залог върху акциите.

През февруари 2017 г. Дружеството е продало 210,000 броя от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за една акция 0.966 лв. През март 2017 г. до датата на одобрение на отчета, Дружеството не е извършвало сделки във връзка с решението за обратно изкупуване на акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към датата на одобрение на отчета е 920,985 броя акции.

На редовно годишно общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД проведено на 09.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 1.27 лв. на акция.

На редовно общо събрание на акционерите на ЗММ България Холдинг АД проведено на 16.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 0.564 лв. на акция.

На общо събрание на акционерите на КРЗ Порт Бургас АД проведено на 20.03.2017 г. е гласувано разпределение на дивидент по 0.45 лв. на акция.

Към датата на одобрение на отчета, с решение на Съвета на директорите на БФБ-София от 06.03.2017 г. за ребалансиране на основния борсов индекс SOFIX, ИХБ АД е извадено от състава на индекса. Това доведе до спад в борсовата цена на акциите на дружеството. Във връзка с начина, по който е извършено ребалансирането на индекса, КФН извърши проверка, приключила с препоръка към БФБ-София за промяна в начина на изчисляване на индекс SOFIX занаяпред.

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 2016 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа До акционерите На „Индустриален холдинг България“ АД

Долуподписаните:

1. Николай Гърнев, в качеството ми на Управител на одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД, с ЕИК 130972874, със седалище и адрес на управление: Полиграфия офис център, бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4, София 1124 и адрес за кореспонденция: Полиграфия офис център, бул. Цариградско шосе 47А, ет. 4, София 1124, и
2. Даниела Петкова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № . 0627 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД (с рег. № .108 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, декларираме, че

„Ърнст и Янг Одит“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД за 2016 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 29 март 2017 година.



С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния индивидуален финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД за 2016 година, издаден на 29 март 2017 година:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (стр. 1 от одиторския доклад);

2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Индустриален холдинг България“ АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Пояснителна бележка 20 към индивидуалния финансов отчет за 2016 г. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 Оповестяване на свързани лица. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр. 8 от одиторския доклад).

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр. 9 от одиторския доклад).

 2

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на „Индустриален холдинг България“ АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2016 г., с дата 29 март 2017 година. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 29 март 2017 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Николай Гърнев
Управител



Даниела Петкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

29 март 2017 година
гр. София, България

