



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
през 2012 година**

Уважаеми Акционери,

През 2012 г. Индустириален холдинг България АД (ИХБ АД) и повечето дружества в Групата подобриха своите резултати въпреки сложната и нестабилна икономическа и бизнес среда. Повечето от компаниите отчетоха по-високи продажби спрямо предходната година - приходите от морски транспорт имат ръст 80%, от металорежещи машини – 21% ръст, от пристанищна дейност - 7% ръст, от кораборемонт - 27% ръст. Положителният факт е съпроводен с редуциране и оптимизиране на разходите за оперативна дейност, максимално използване на вътрешно-груповите резерви и повишаване на производителността.

През 2012 година ИХБ продължи да инвестира в един от приоритетните си за портфейла отрасли - морски транспорт, където бяха вложени 32,5 млн. лв.

Неконсолидираните финансови резултати на ИХБ за 2012 г. са както следва:

Приходите на ИХБ АД на неконсолидирана база се увеличиха с 107 % спрямо 2011 г.

Печалбата на неконсолидирана база е намаляла с 1% и възлиза на 5,914 хил. лв. /при обезценка на инвестицията в Булярд АД с 12,161 хил. лв./

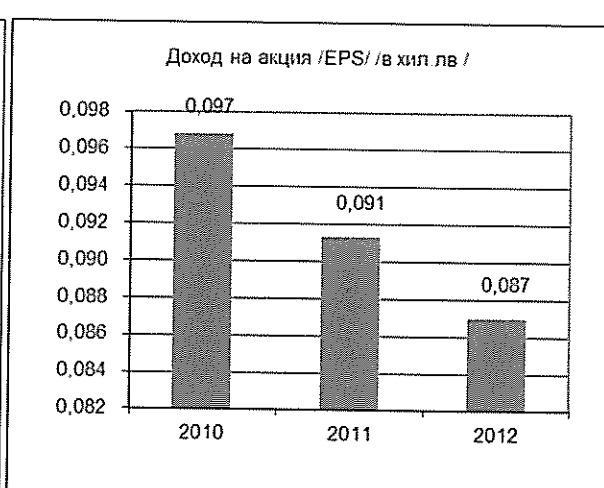
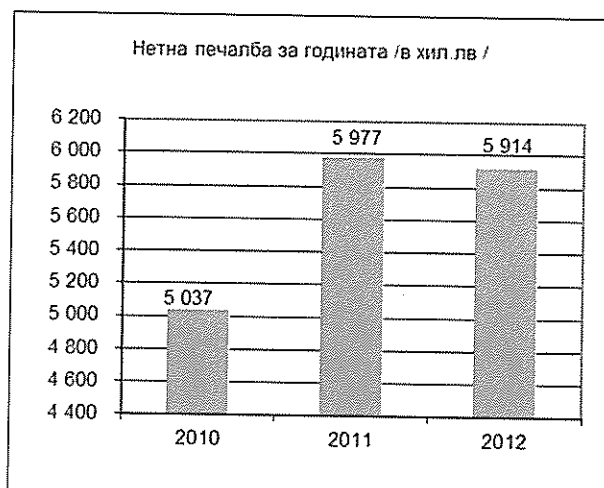
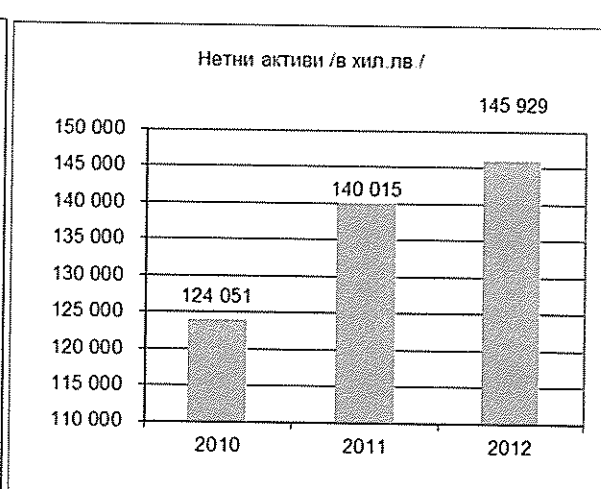
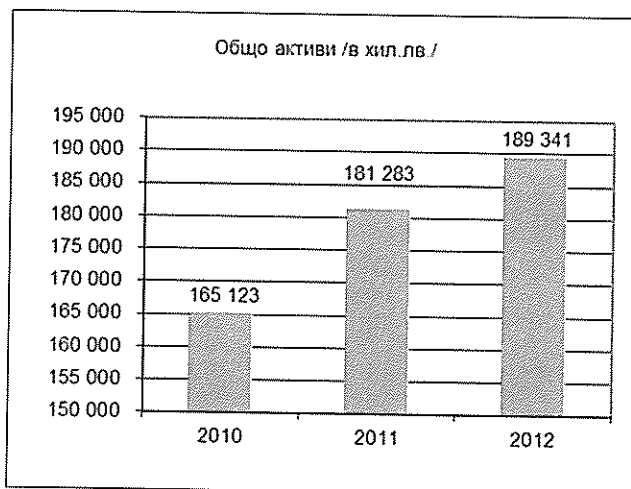
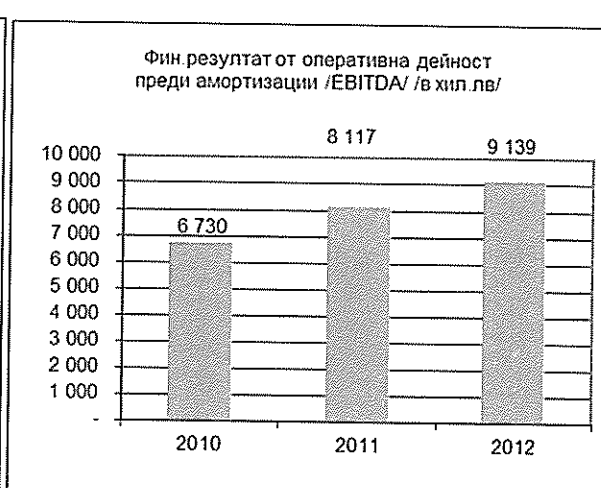
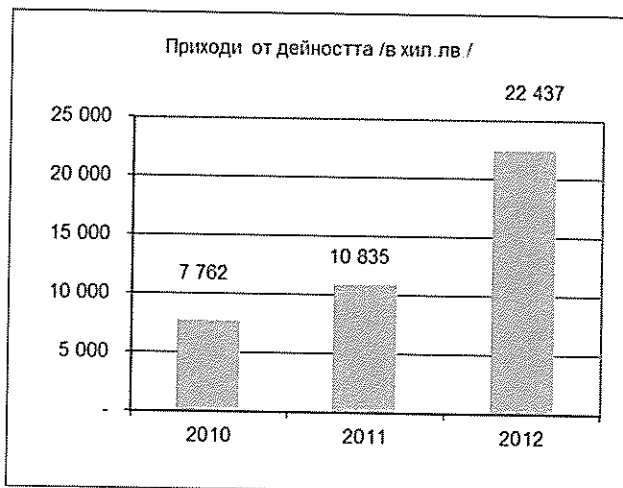
Активите на ИХБ АД на неконсолидирана база нараснаха с 4 % спрямо 2011 г.

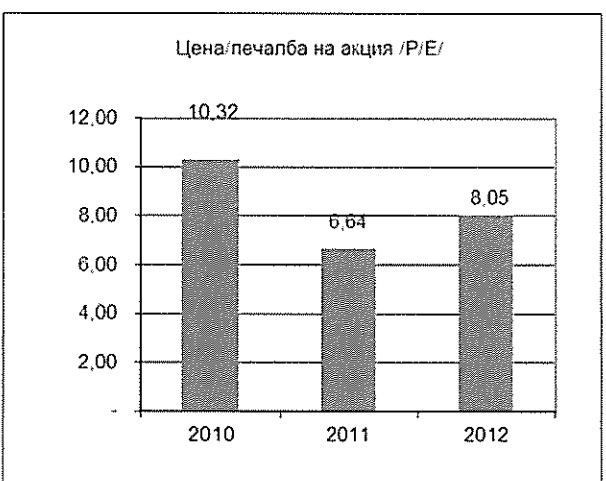
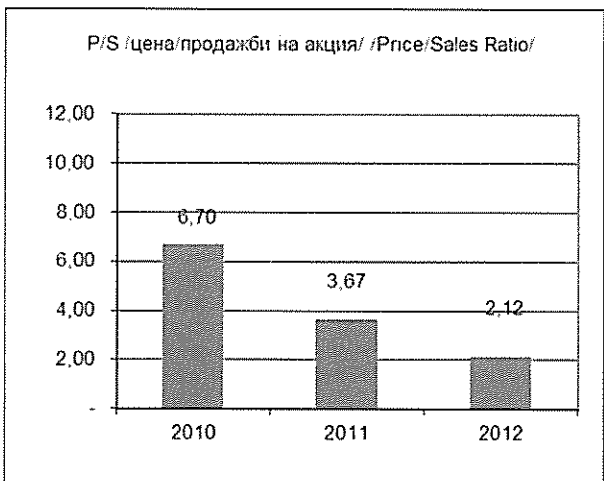
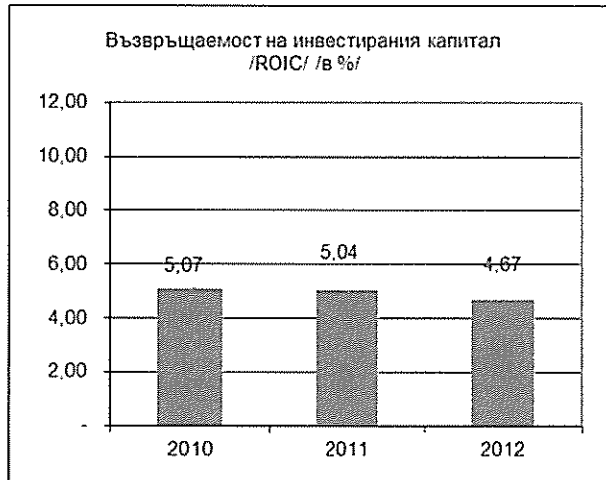
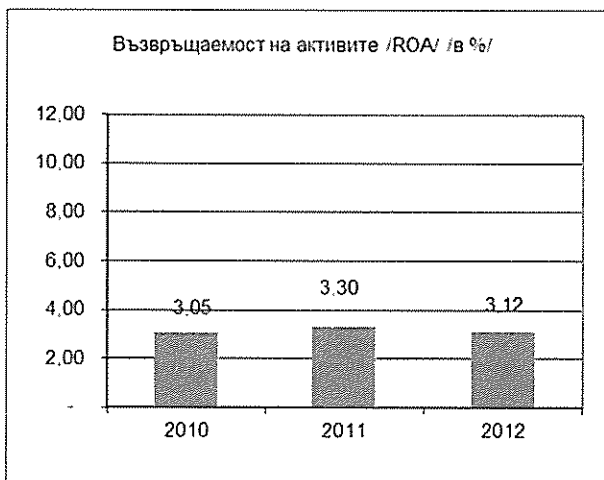
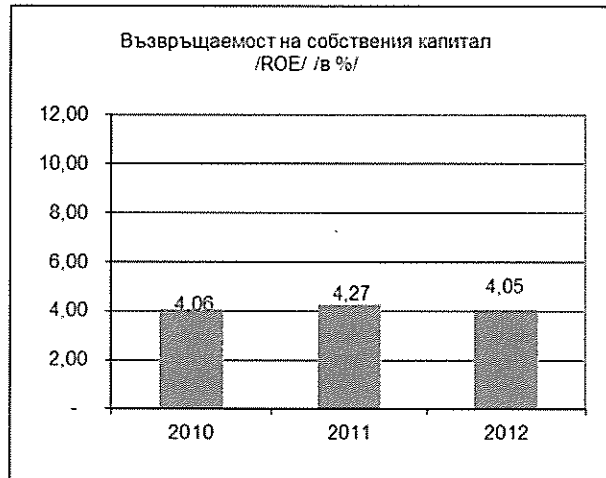
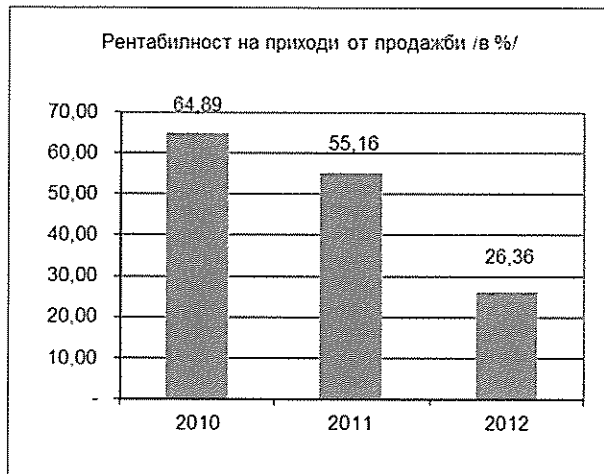
Ръстът на нетните активи е 4% спрямо 2011 г.

Индексите на българския капиталов пазар през 2012 г. са разнопосочни - ръст бележат SOFIX 8.62% и BG40 10.60%, а BGTR30 има спад (- 2.46%). За 2012 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 7.69%.



Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/







1. Резултати от дейността през 2012 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2012 г. възлизат на 22,437 хил. лв. и бележат ръст спрямо тези през 2011 г. от 107% /10,835 хил. лв./. През 2012 г. приходите са реализирани от:

- Лихви в резултат на предоставени заеми на дружествата от портфейла и лихви от депозити;
- Дивиденди в резултат на управлението на дъщерните дружества;
- Приходи от операции с инвестиции;
- Предоставени услуги и други.

Ръстът през 2012 г. се дължи на увеличението на приходите от дивиденди, получени от дружествата от портфейла и увеличение на приходите от операции с инвестиции.

Получени са дивиденди от дружествата ЗММ България холдинг, Меритайм холдинг и Одесос ПБМ в размер на 6,254 хил. лв. (4,667 хил. лв. през 2011 г.).

Приходите от лихви възлизат на 3,961 хил. лв. спрямо 4,258 хил. лв. през 2011 г. Те са основно от лихви по отпуснати парични заеми, разсрочени вземания по търговски договори и лихви по депозити и сметки в банки.

Приходите от операции с инвестиции през 2012 г. са формирани от продажбата на акциите на ИХБ АД в Августа Мебел АД на стойност 767 хил. евро и акциите в асоциираното дружество Дунав Турс АД, при цена на сделката 7,250 хил. евро.

Печалбата след данъци за 2012 г. е в размер на 5,914 хил. лв. и бележи спад от 1% спрямо печалбата през 2011 г. която беше 5,977 хил. лв. Намалението се дължи на обезценка на инвестицията на ИХБ в Булярд АД, едноличен собственик на Булярд Корабостроителна индустрия ЕАД, отчетено в оперативна дейност на ИХБ като други оперативни разходи. Тази обезценка е и причината за разликата между предварителния отчет за четвърто тримесечие и настоящия окончателен отчет.

Резултати от дейността на ИХБ

Организационни промени в групата. Преструктуриране на портфейла

През 2012 г. не са правени организационни промени. От портфейла бяха продадени дружествата от отраслите речни круизи и производство на мебели.

Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През 2012 г. Общото събрание на КЛВК АД на два пъти гласува увеличение на капитала - през м. март, когато капитала на дружеството е увеличен с 2,515,873 бр. обикновени поименни акции с право на глас с емисионна стойност 3,15 лв. за всяка акция и през м. май 2012 г., когато капиталът е увеличен с нови 4,900,000 бр. обикновени, поименни акции с право на глас, с емисионна стойност 2,97 лв. и номинална стойност 1 лв. всяка. ИХБ участва и при двете увеличения на капитала на КЛВК АД, като при първото увеличение записва 100 % от новоиздадените акции, а при второто увеличение участва като закупува 4,241,472 броя от новоиздадените акции. Общата инвестирана сума от ИХБ в увеличението на капитала на КЛВК за 2012 г. е 20,522,172 лв.

На 22.06.2012 год. в Агенцията по вписванията е вписано увеличение на капитала на Приват инженеринг АД от 9,588 хил. лв. на 10,788 хил.лв. чрез издаване на нови 1,200,000 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. и емисионна по 10 лв. всяка. ИХБ участва в увеличението на капитала на дружеството като записа 1,197,497 бр. акции на обща



емисионна стойност 11,974,970 лв. Останалите бяха записани от другия акционер на дружеството – Булқари ЕАД.

Общият размер на инвестираните средства пряко от ИХБ (неконсолидирани) в корпоративни ценни книжа през 2012 г. е 32,497 хил. лв.

По преценка на Ръководството, че съществуват индикации за обезценка на инвестицията в Булярд АД към 31.12.2012 г., ИХБ направи тест на основния актив в Булярд АД – акциите на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД (Булярд КИ). Направеният анализ е основан на стойността на активите, които няма да бъдат използвани за кораборемонт, оценени по справедлива стойност от Явлена инпакт ООД, и на активите, които ще продължат да се използват в основната дейност на Дружеството, оценени на база стойност в употреба на база 5 годишен период. Изчисленията се базират на финансовите прогнози, изготвени от ръководството на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. Средната дисконтова норма, ползвана за целите на изчисленията, е 11,30%. В следствие на така направените изчисления, Дружеството прие, че е необходима обезценка на инвестицията в размер на 12,161 хил. лв. Размерът на инвестицията след обезценката е 11,682 хил. лв.

Тази обезценка няма да се отрази на финансовият отчет на консолидирана база.

Към 31.12.2012 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 25 дружества както следва: 8 дъщерни дружества, 1 асоциирано предприятие и 17 дъщерни дружества на дъщерни дружества. Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 125,727 хил. лв.

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

Бизнес направление	2012	2011	2010	2009
Морски транспорт	77.1%	60.8%	52.3%	27.0%
Корабостроене и кораборемонт	9.3%	24.2%	29.4%	45.0%
Пристанищна дейност	5.1%	3.6%	4.4%	6.8%
Машиностроене	6.3%	7.4%	9.0%	13.8%
Речни круизи	0%	2.6%	3.2%	4.8%
Други	2.2%	1.4%	1.7%	2.6%
Инвестиции, в хил. лв.	125,727	109,008	87,097	57,201

Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2012 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.

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.

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 2012 г. на дъщерни дружества (преки и непреки) са отпуснати заеми в размер на 5,606 хил. лв. Възстановените през 2012 г. заеми са 20,802 хил. лв., в т.ч. съгласно погасителни планове. Към 31.12.2012 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 59,601 хил. лв. /дългосрочни 57,497 хил. лв. и краткосрочни 2,104 хил. лв. /спрямо 71,468 хил. лв. през 2011 г./ общо дългосрочни и краткосрочни/.

През 2012 г. и 2011 г. обезпеченията, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества, са под формата на корпоративни гаранции и поръчителство.

През 2012 г. дъщерните дружества на ИХБ са финансирани дейността си с банкови заеми от Алианс Банк България АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, МКБ Юнионбанк, Българска банка за развитие, Сосиете Женерал Експресбанк и Уникредит Булбанк.

Лихвите, които са договорени по заемите ползвани от дъщерните дружества, варират между EURIBOR + надбавка от 4.65% до 7.50% за заемите в евра, SOFIBOR + надбавка от 3% до 4.7% за заемите в лева, LIBOR + надбавка от 2.25% до 5% за заемите в щатски долари и JBIC + надбавка CIRR + Risk premium + 2.5% за заемите в японски йени.

През 2012 г. ИХБ няма сключени големи сделки освен инвестициите в дъщерни дружества, продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2012 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ на дружества от групата и обратно, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, връщане на заеми от дружествата на ИХБ и обратно, приходи от продажба на услуги, вноски за увеличение на капитала, приходи от продажба на акции и приходи от дивиденди. При извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.

Информация относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в т. 21 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2012 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност.

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.



Заемите, които ИХБ е отпуснало на / получило от своите дружества през 2012 г. са при лихвен процент между 4 -6 %.

През 2012 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Към 31 декември 2012 г. ИХБ е предоставило гаранции на задължения на свързани дружества, както следва:

ИХБ има договор за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно 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 29.11.2014 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас АД.

Към 31.12.2012 г. са издадени банкови гаранции за 30 хил. лв., обезпечаващи авансови плащания от клиенти, открити са акредитиви на Булярд КИ ЕАД за 4,685 хил. лв. и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв.

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

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

Система за вътрешен контрол и одитен комитет

В ИХБ съществува отдел Вътрешен контрол, който осъществява прегледи на дейността и финансите в групата на ИХБ. На 7 май 2009 г. ОСА на ИХБ избра одитен комитет като помощен орган на Надзорния съвет. За членове на Одитния комитет с мандат от 3 години бяха избирани Максим Сираков – Председател, Снежана Христова и Боряна Димова.

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

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

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

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

Булярд корабостроителна индустрия има задължения по банков кредит в японски йени.

ИХБ има задължения към облигационери във връзка с емисия конвертируеми облигации 2011 г., чиито падеж е на 18.10.2014 г. ИХБ има кредитна линия за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно 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 сключен договор с търговска банка, по силата на който е поръчител по подписани договори за кредит с остатък към 31.12.2012 г. в размер на 15,103 хил. щатски долара, отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД. ИХБ АД е предоставило гаранция във връзка с опция за участието на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг и Даймънд Солар Юрп Лимитед (100% собственост на Мицубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена.

КЛВК, дъщерно дружество на ИХБ, е солидарен длъжник на Сердика Лтд. по банков кредит от търговска банка с падеж до март 2013 г., получен за покупката на кораб Даймънд Сий, като остатъкът към 31.12.2012 г. е в размер на 35,147 хил. щатски долара.

По-подробна информация относно управление на риска на ИХБ е представена в т.23 Финансови инструменти в индивидуалния финансов отчет.

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

Морски транспорт

2012 г. бе важна за корабите за насипни товари. Тя се оказа една от рекордните години по отношение на завършените и предадени новопостроени кораби от тази група. Още в края на октомври 2012 г. те надхвърлиха 1,000 бр. и 85 млн. общ тонаж и до края на годината общата бройка на новите кораби трябва да надмине 1,200, а тонажът им - 100 млн. Когато пазарът през 2012 г. се определя като лош и нестабилен, именно големият брой нови кораби е основната причина.

Въпреки това се отчете забавяне на темповете на доставени нови кораби за насипни товари. От средни темпове 10,6 млн./месечно в първата половина на 2012 г., обемът им спадна до 6,5 млн. през второто шестмесечие на годината. За първи път от 4-5 години има реално намаление на новите договори за строителство на кораби, реално намаление в процентно изражение на корабите в строеж спрямо броя кораби и тонажа на флота в експлоатация. Още по-добра е статистиката за сегментите *Handymax* и *Supramax* (40-60 хил. тона дедуейт, където попадат Даймънд Сий и Даймънд Скай) – 17,2% от флота в експлоатация.

По-детайлният анализ на пазара показва, че първите 40-45 дни на 2012 г. бяха малко по-благоприятни – с около 15% по-високи нива от съответните в 2011 г. В началото на март нещата се обърнаха. В периода март – май пазарът при *Supramax* и *Handysize* се понижи с 20-25% спрямо 2011 г., а от август процесът стана почти неуправляем: 25-30% е намалението през август, 40% - септември и 50-55% - през октомври и ноември в сегмента *Supramax*, а в сегмента *Handysize* намалението бе както следва - 25-30% - в август, 30% - септември и 35-40% - в октомври и ноември.

Въпреки че голяма част от 2-та милиарда тона генерални товари, транспортирани годишно по море, са контейнеризирани, има и значителен, постоянно увеличаващ се обем товари, неподдаващи се на контейнеризация, които се пренасят с многоцелеви кораби, каквито са Емона и Марциана от групата на ИХБ. През 2010 г. сегментът на многоцелевите кораби не бе толкова чувствителен към изискванията на пазара и не се наблюдаваха резки промени в нивата на навлата и дневните ставки. През 2011 г. тенденцията се обърна. Пазарът на кораби от този тип отбеляза спад от 5-6%. През 2012 г. тайм-чартърните ставки се запазиха на нивата от 2011 г. Въпреки това годината е трудна особено за корабите Емона и Марциана. Поради тази причина, от края на октомври 2012 г. кораб Марциана е отново под пълния мениджмънт на ИХБ Шипинг Ко ЕАД.



2012 г. ще остане в историята и като рекордна по брой нарязани кораби и тонаж. Месец преди края на годината общият тонаж на нарязаните кораби надвишава 52,5 млн. тона дедуейт, а само корабите за насипни товари са над 33,5 млн. тона при съответно 37,9 и 25,3 млн. тона за цялата 2011 г., която от своя страна бе рекордна до този момент. Нарязаният тонаж през 2012 г. е повече от общия, скрапиран в предходните 2 години. Благодарение на факта, че заводите в Далечния изток и Турция успяха да „поемат“ тези количества, не се стигна до ситуацията от началото на 2009 г.

От края на октомври 2012 г. с влизането в експлоатация на шестия кораб на групата ИХБ Шипинг Ко ЕАД се превръща в среден по тонаж оператор.

Очакванията на повечето корабособственици и оператори за 2013 г. са, че условията за работа през първата половина на годината ще бъдат не по-лесни от тези през 2012 г., но съществуват реални шансове за подобряването им (в т.ч. и пазарните нива при фрахтовия пазар) през втората й половина. Основание за това дава фактът, че за първи път от 4-5 години има реално намаление на новите договори за строителство на кораби, реално намаление в процентно изражение на корабите в строеж спрямо броя кораби и тонажа на флота в експлоатация.

Според договорите за строителство, вкл. и тези, останали за изпълнение от предходната година, през 2013 г. се очаква бройката и тонажът на предадените нови кораби за насипни товари да бъдат по-малки спрямо 2011 г. и 2012 г. Поръчки с общ тонаж между 37 и 40 млн. трябва да бъдат завършени по договор до края на януари 2013 г. и да се присъединят към съществуващия флот. Очакванията са 75% от тези кораби да бъдат забавени и завършени през първата половина на 2013 г., поради което напрежението на пазара и натискът върху навлата ще се запази в първите месеци на годината. Затова, независимо че в последните месеци ръстът на доставените кораби за насипни товари се забави, ефектът от тази промяна трябва да се почувства чувствително във втората половина на 2013 г.

От значение за състоянието на пазара през 2013 г. ще е и ръстът на търсенето на услуги, обусловен от ръста на производството и потреблението в развитите и развиващите се страни, претоварване капацитетите на пристанищата, струпането или не на много кораби по тях и др.

Значителна роля за възходящото или низходящо движение на пазара ще има и ситуацията на пазара за рязане на кораби. Ако нещата се развият по сценария от рекордната 2012 г. и се запазят на същите или близки нива, положението след 12 месеца ще бъде доста по-добро и част от проблемите на корабособствениците ще бъдат зад гърба им. Макар и в много по-малка степен, подобно развитие може да се очаква и при корабите *Supramax*, каквито са Даймънд Сий и Даймънд Скай.

Забавеният ръст на общия тонаж в експлоатация и очакваното продължаване на процеса на нарязване на старите кораби предполагат (особено за корабите *Handysize* - Карвуна и Антея) отслабване „натиска“ върху пазара от страна на новите кораби и подобряване условията - ръст на нивата на чартърните ставки/навлата в този сегмент, през второто полугодие на 2013 г.

Корабостроене и кораборемонт

Световната корабостроителна индустрия зависи в голяма степен от тенденциите в морските превози.

През 2012 г. пазарната среда в корабостроенето и кораборемонта продължи да е нестабилна и с противоречиви тенденции. Очакванията за ръст на корабната индустрия през годината, които бяха свързани с развитието на световната икономика, не се оправдаха. Цената на новите кораби запази



низходящия си тренд поради постъпването на нови кораби, увеличението на общия тонаж в експлоатация и ниските нива на търговията по море в световен мащаб.

По данни на Clarkson Research Services през 2012 г. договорите за ново строителство на всички видове кораби в световен мащаб отчетоха спад от 24,7% в сравнение с 2011 г. Южнокорейските корабостроителници задържаха водещата си роля на пазара и все пак регистрираха 67,5% спад на поръчките само през първото полугодие на 2012 г. в сравнение със същия период на предходната година.

Световните тенденции директно се отразяват и върху заетостта на Булярд КИ. През последните три години и до момента не са сключвани нови контракти за строителство. С договорите от 2007-2008 г. производствената програма на дружеството бе заета почти до края на 2012 г. През последната година дружеството приключи строителството на кораб 102 от серията Future'56 за групата на ИХБ. Свободният производствен капацитет се запълва с кораборемонт, реконструкция на кораби и изграждане на метални конструкции.

Кризата ограничи в по-малка степен разходите за ремонт и поддръжка на корабите. Бизнесът на заводи за поддръжка, кораборемонт и реконструкция, осигуряващи заетост на над 125 хил. човека в Европа, отчита умерен спад близо до нивата от 2007 г. Конкуренцията се засилва, изразена с нарастващите по брой и капацитет кораборемонтни заводи в Средния изток и Азия, които се възползват от близостта до основните морски търговски пътища. Конкуренентоспособността в кораборемонтната индустрия се основава на ниски цени, увеличаване на ефективността и използване на „по-евтина“ работна сила.

В същото време 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. Възможност за бъдещо увеличаване капацитета на Булярд КИ предоставят изискванията на Международната конвенция за контрол и управление на корабните баластни води и утайки, които ще наложат инсталация на нови или пригаждане към нормативната уредба на съществуващите системи на корабите за третиране на баластни води.

Булярд КИ има възможности да извършва ремонт на кораби в широк диапазон по отношение на размера – от малки 5,000-тонни до големи 80,000-тонни кораби. Стремелът на дружеството през 2013 г. е да поддържа заетостта на производствените мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции. Дружеството има възможност да използва свободните площи и складове за отдаване под наем или за друго производство. Ще се реализират приходи и от продажба на неоперативни активи – основно машини и съоръжения.

Пристанищна дейност

Тенденциите в пристанищната дейност зависят от икономическата обстановка в света, страната и региона. В световен мащаб се наблюдава увеличаване на транспорта на стоките по вода за сметка на сухоземния.

Тъй като пристанищата КРЗ ПОРТ БУРГАС и Одесос ПБМ са с регионално значение, съдбата им зависи от икономиката на Югоизточния и Североизточен райони на България, затихването на строителството във връзка с туризма и увеличаване на инфраструктурните проекти. Дейността на КРЗ Порт Бургас ще се развива в посока нарастване товарооборота на зърнени храни, което е свързано с трайно установена тенденция на увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България.

Малката дълбочина на газене на прикейовото пространство е проблем и на пристанище Одесос ПБМ, тъй като ограничава броя на корабите, които портът би могъл да приема за обработка.



Политиката на КРЗ Порт Бургас ще е насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие и модернизация на пристанищната инфраструктура.

По отношение на генералните товари, усилията ще са насочени към по-голям дял на обработваните по директен вариант като мярка за увеличаване на преминаващия кейовия фронт товаропоток. Дружеството търси възможност да привлича за обработка нови товари - минерални торове, цветни метали и др.

Ще продължат подготвителните работи за стартиране на проекта за разширение на пристанището към морето. Поетапно ще се обновява претоварната техника.

Като отчита потенциала на собствените си ресурси и възможностите, които предлага увеличеният износ на икономиката, през 2013 г. Одесос ПБМ АД предвижда да разшири обхвата на обработваните товари, да подобри използваемостта на кейовата стена и да предложи нови услуги.

Сред целите на Одесос ПБМ е и привличането на нови стратегически клиенти.

Параметрите на пристанището на Булпорт логистика дават добра възможност за бъдещо развитие и благоустрояване. Акваторията е обширна и има достатъчна дълбочина, което дава благоприятни условия за развитие и увеличаване броя на кейовите места и обслужваните плавателни съдове.

Машиностроене

Възстановяването на сектор машиностроене, в частност металорежещи машини започна в края на 2010 година. През 2011 г. продажбите в ЗММ България холдинг се увеличиха с над 40%. През 2012 г. продължи общата тенденция за увеличаване обема на поръчките и съответно на продажбите, но с малко по-забавени темпове. За 2012 г. ръстът в стойностно изражение е 18 % спрямо предходната година. Запазва се неравномерния обем на получаваните поръчки през отделните месеци, без открояване на определена тенденция спрямо минали периоди. Увеличи се дялът на Русия до около 30%. От останалите европейски страни, макар и с непостоянни темпове, най-високи са продажбите в Германия с около 16% по неокончателни данни. Продажбите в САЩ продължават със същите темпове – около 15%. И въпреки икономическите проблеми, основната дейност на ЗММ България Холдинг е съсредоточена в Европа (29%).

В Елпром ЗЕМ през 2012 г., по предварителни данни, приходите са намалели с 33%, спрямо същият период на 2011 г, което се дължи основно на забавяне на сключването на основни договори. Неблагоприятните пазарни условия и затрудненото финансиране на инвеститорите, включително и по проекти в енергетиката, увеличиха ценовата конкуренция между производителите в сектора, което оказва негативно влияние върху бизнеса на Елпром ЗЕМ и води до понижаване на рентабилността. Елпром ЗЕМ продължава да налага търговската си марка и авторитет на международния пазар като провежда активна маркетингова политика в Европа, Индия и Северна и Южна Америка.

Очакванията за 2013 г. са да бъде аналогична на настоящата година като разпределение по пазари, но със значително намалени темпове на растеж – в най-благоприятния случай до 10%. При благоприятно развитие на международната икономическа конюнктура и най-вече излизането от състояние на рецесия на страните от Европейския съюз, продажбите на ЗММ – България Холдинг АД ще продължават да се увеличават.



Класификация и сертификация

Класификацията и сертификацията на плавателни съдове се влияе от състоянието на корабостроенето и кораборемонта. Когато тези отрасли са в период на криза, дейността по класификация и сертификация на новопостроени кораби и кораби в експлоатация също бележи спад. Тежният срив в обема на морските транспортни услуги и ниските нива на навлата на фрахтовия пазар през последните две години доведоха до:

- извеждане от експлоатация на голям брой кораби, поради липса на товари;
- силно ограничение на разходите за ремонт и поддръжка на корабите в експлоатация;
- намален интерес от инвестиции в ново строителство на кораби и реконструкции.

Дейността става все по-конкурентна, подсилвана от влизането в сила от 01.01.2011 г. на европейската директива за оценка нивото на риск на корабите и разпределянето им по групи в зависимост от тази оценка, където един от показателите е класацията на класификационната организация, която ги наблюдава. Въвеждат се нови, по-високи изисквания за сигурност и безопасност на корабоплаването от Световната морска организация, които увеличават отговорността на класификационните организации по надзора на изпълнението им.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в т. 23 Финансови инструменти от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет.

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

През 2012 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени и привлечени средства. Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност. През 2012 г. източници на приходи на ИХБ бяха лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества, дивиденди, получени от дъщерните дружества и продажба на участия и продажба на услуги. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционната си програма. През декември 2012 г. общото събрание на акционерите взе решение за емитиране на нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност до 30,000,000 лв., като средствата от емисията ще бъдат използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG 2100018113, издадена от „Индустриален холдинг България“ АД, частично рефинансиране на кораб Даймънд Скай, разширение на пристанище КРЗ Порт Бургас и други малки проекти на дъщерни дружества.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в съответствие с настъпилите промени в пазарната среда. Приоритетно се финансират реално стартирани проекти. Вложените средства са собствени – резултат от развитието на основната дейност на Холдинга и набрания ресурс от предстоящата емисия облигации, в случай че е успешна. В случай на недостиг, останалите необходими средства за реализиране на набелязаните инвестиционни проекти на дъщерните дружества се осигуряват със собствени средства на ИХБ /включително от увеличение на капитала/, от продажба на активи, приети депозити от свободни парични средства на дъщерни дружества, аванси от клиенти или банков кредит според всеки конкретен случай.

Към 31.12.2012 г. дължимата сума за изплащане на неупражнени права от увеличение на капитала и емисии облигации е в размер на 18,342 хил. лв. На 08.02.2013 г. ИХБ прекрати изплащането на



парите от продажба на неупражнени права във връзка с увеличение на капитала от 2007 г. поради изтичане на давностния срок на задължението за изплащане на сумите на 04.02.2013 г. Задължението е в размер на 18,259 хил. лв.

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

Към 31.12.2012 г. вземанията на ИХБ са в размер на 61,192 хил. лв. спрямо 71,995 хил. лв. към 31.12.2011 г. Основната им част представлява вземания от свързани лица по отпуснати парични заеми и предоставени услуги в размер на 59,675 хил. лв., от които 57,497 хил. лв. дългосрочни и 2,178 хил. лв. краткосрочни. Останалите 1,517 хил. лв. са други вземания.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2012 г. са 145,929 хил. лв. и са нараснали с 5,914 хил. лв. или с 4%.

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2012 г. възлизат на 43,412 хил. лв. спрямо 41,268 хил. лв. към 31.12.2011 г. Те представляват основно 21,946 хил. лв. задължение по облигационен заем и 18,401 хил. лв. търговски и други задължения, включително 18,342 хил. лв. за суми от неупражнени права на акционери.

3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

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

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

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

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

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

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

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

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

На извънредно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД е гласувано разпределение на дивидент в размер на 0.61 лв. за брой акция или сума за разпределение в размер на 3,411 хил. лв. На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 28 февруари 2013 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.74 лв. за брой акция или обща сума за разпределение в размер на 981 хил. лв., от които делът на ИХБ АД е 61% или 598 хил. лв.



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

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

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 на отделни процеси от създаването им чрез използване на съвременни материали и технологии за създаването им.

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

Усилията на мениджмънта през 2013 година продължават да бъдат насочени към намаляване негативното влияние на световната икономическа криза върху дъщерните дружества.

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 и други нови проекти. 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**

През 2012 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.650 лв. на 0.700 лв. на акция в края на годината или ръст от 7.69%. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX ръст от 8.62%, BG40 ръст от 10.60% и BGTR30 спад (- 2.46%). Акциите останаха сред най-ликвидните позиции на БФБ – София през цялата година.

През 2012 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:

Статистика за период 01.01.2012 – 31.12.2012 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	0.700	28-12-2012
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	0.817	
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	0.605	
Средно-претеглена цена за 2012 г. (лв.)	0.666	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели*	7.69%	
Стойностно изменение (лв.)	0.500	
Брой сделки през 2012 г.	570	
Търгуван обем през 2012 г. (брой акции)	2,378,837	
Оборот през 2012 г. (лв.)	1,584,580.98	

* Стойностите са коригирани поради увеличение на капитала.

Акционерна структура към 31.12.2012 г.

Капиталът на ИХБ към 31.12.2011 г. е 67,978,543 лв.

Акционери	Към 31.12.2012		
	Брой акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	54,879	67,978,543	100.00%
Юридически лица	127	60,123,290	88.44%
Физически лица	54,752	7,855,253	11.56%
Акционери, притежаващи над 5%, включително	5	42,101,500	61.93%
Венсайд Ентерпрайзис Лимитед		20,399,604	30.01%
Булс АД		9,537,921	14.03%
ДЗХ АД		3,977,174	5.85%
ЗУПФ "Алианс България" АД		4,646,278	6.83%
Сток Турс АД		3,540,523	5.21%
Акционери, притежаващи под 5%	54,874	25,877,043	38.07%



7. Данни за търговия с облигациите на дружеството

На 05.12.2011 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2011 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDD. Размерът на емисията е 21,713,900 лева, а броят на облигациите е 217 139 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 05.12.2011 г. е 100 % от номинала. Паричният сегълмент по сделката се извършва в български лева.

Статистика за период 01.01.2012 – 31.12.2012 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена	1,006.137лв.	13-11-2012
Максимална средно-претеглена цена*	101.000%	
Минимална средно-претеглена цена*	100.000%	
Средно-претеглена цена за 2012 г.*	100.009%	
Брой сделки през 2012 г.	9	
Търгуван обем през 2012 г.	375 лота**	
Оборот през 2012 г.	383,821.91лв.	

* Чисти цени (% от номиналната стойност на лота, т.е. % от 1,000.00 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 за обратно изкупуване на акции, Управителният съвет на Индустиален холдинг България АД взе решение, че броят акции, които ще се изкупят за 2013 г. е до 3% от регистрирания капитал на Дружеството, който към момента е 67,978,543 броя акции, а именно до 2,039,356 броя акции.

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

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

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

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

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

9. 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 беше публикуван от БФБ.

Спазването на Кодекса е на принципа «спазвай или обяснявай». Информация за това е представена допълнително като част от Годишния финансов отчет.



10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.

През 2012 г. не са правени промени в състава на Управителния и Надзорния съвети на ИХБ.

На 17.01.2013 г. с Решение 20130117130929 на Търговски регистър бе вписана промяна в Управителния съвет на Индустиален холдинг България АД: г-н Георги Янчев Момчилов бе освободен по негова молба като член на Управителния съвет, като Изпълнителен директор и като представляващ дружеството и на негово място е избран като член на Управителния съвет и Изпълнителен директор Емилиян Емилов Абаджиев.

Дружеството се представлява от Данета Ангелова Желева Главен изпълнителен директор и Емилиян Емилов Абаджиев – Изпълнителен директор, заедно и поотделно

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2012 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 прокурист 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 АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Български корабен регистър АД, Варна;
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна;
 - Съвета на директорите на Булярд АД, София;
 - Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна;
 - Съвета на директорите на Хидро пауър България АД, София /в процес на ликвидация/;
- Управител е на ЕКО Консултинг ООД, София.



- не е прокурист 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,
 - ЕТ Снежана Христова 2000
 - Асцела АД, София
 - Аладис АД, град София
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ЗАД Алианс България живот, София,
 - 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,
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Управителен съвет

Божидар Василев Данев - Председател

- 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:
 - Член на Управителния съвет и Изпълнителен председател на Българска стопанска камара – Съюз на българския бизнес
 - Съвета на директорите на Солвей Соди АД, Девня
 - Съвета на директорите на Девен АД, Девня
 - Съвета на директорите на Провадсол АД, Провадия
 - Съвета на директорите на Свободна зона - Русе ЕАД;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Инфралинк АД, София
 - Съвета на директорите на Интерлийз АД, София
 - Съвета на директорите на Интер експо и конгресен център АД, София
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Данета Ангелова Желева – Главен изпълнителен директор

- 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 София, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело № 7659/1999 год;
- Член е на:



- Съвета на директорите на ДЗХ АД, София,;
 - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг АД, София;
 - Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, Бургас;
 - Съвета на директорите на Приват инженеринг АД, София,;
 - Съвета на директорите на Стадис АД, София;
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Булярд АД, София;
 - Съвета на директорите на Буллс АД, София;
 - Съвета на директорите на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, Варна;
 - 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;
 - Бобло ЕООД, София
 - Симетрия ООД, град София
- Член е на:
- Съвета на директорите на Сток - ЕГ АД, село Мало Бучино;
 - Съвета на директорите на Елпром ЗЕМ АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Машстрой АД, Троян;
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.
- Управител на:
- Български Лойд ЕООД, Варна;
 - Сток консулт ООД, София;
 - Бобло ЕООД, София,
 - Симетрия ООД, София.
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Георги Янчев Момчилов - Изпълнителен директор

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
- О2 Капитал АД, София
 - Момчилов капитал АД, София
 - Димос ЕООД, София
- Член е на:
- Съвета на директорите и Главен изпълнителен директор на ЗММ България холдинг АД;
 - Съвета на директорите на Елпром ЗЕМ АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД;
 - Съвета на директорите на Леяремаш АД;
 - Съвета на директорите на Книжарницата АД;



- Съвета на директорите на О2 Капитал АД;
- Съвета на директорите на Момчилов капитал АД;
- Съвета на директорите на Солар енерджи инженеринг АД.
- Управител на:
 - ГНД-Старт ЕООД;
 - Димос ЕООД;
 - О2 инс 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;
- Член е на:
 - Надзорния съвет на ОЦК АД, Кърджали
 - Съвета на директорите на Интертръст Холдинг БГ ЕАД, София
- 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 Съвета на директорите 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

	Получени възнаграждения за 2012г.	
	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		
Божидар Данев	12 000	-
Данета Желева	40 980	185 004
Георги Момчилов	31 200	164 000
Борислав Гаврилов	12 000	12 000
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 2012 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 3,183 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 от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ АД към 31 декември 2012 г.:

	Придобити през 2012 г.	Прехвърлени през 2012 г.	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани и чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
<i>Членове на Надзорния съвет</i>						
ДЗХ АД	464 031	0	3 977 174	0	3 977 174	5.85%
Снежана Христова	7 000	0	2 056	223 587	225 643	0.33%
Константин Зографов	0	0	582	208	790	0.002%
<i>Членове на Управителния съвет</i>						
Божидар Данев	0	0	208	0	208	0.0003%
Данета Желева	5 863	0	41 044	3 977 820	4 018 864	5.91%
Георги Момчилов	0	0	75	5000	5075	0.007%
Борислав Гаврилов	0	0	208	624	832	0.001%
Бойко Ноев	0	0	0	0	0	0

Към 31.12.2012 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

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. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя 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 финансов отчет към 31 декември 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия 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.

13. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите е Богомила Иванова Христова, тел. 980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, ул. Фритъф Нансен 37А.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

