

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2013 година**

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Съдържание

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Индустриален холдинг България АД.....	1
Индивидуален отчет за всеобхватния доход.....	3
Индивидуален отчет за финансовото състояние.....	4
Индивидуален отчет за паричните потоци.....	5
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	6
Пояснителни бележки към индивидуалния финансов отчет	
1. Корпоративна информация.....	7
2.1 База за изготвяне.....	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	8
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	19
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	21
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано.....	22
5. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции.....	27
6. Други приходи от дейността.....	27
7. Разходи за персонал.....	28
8. Други оперативни разходи.....	28
9. Финансови разходи.....	28
10. Данък върху доходите.....	29
11. Дълготрайни материални и нематериални активи.....	30
12. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	31
13. Инвестиции в асоциирани предприятия.....	34
14. Други дългосрочни вземания.....	35
15. Други вземания.....	35
16. Парични средства и парични еквиваленти.....	35
17. Акционерен капитал.....	35
17 (а). Доходи на акция.....	37
18. Облигационен заем.....	37
19. Задължение за доходи на персонала при пенсиониране.....	40
20. Търговски и други задължения.....	40
21. Оповестяване на свързани лица.....	40
22. Ангажименти и условни задължения.....	44
23. Финансови инструменти.....	45
24. Справедлива стойност на финансовите инструменти.....	50
25. Събития след отчетната дата.....	50

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Обща информация

Управителен Съвет

Данета Ангелова Желева
Божидар Василев Данев
Бойко Николов Ноев
Борислав Емилов Гаврилов
Емилиян Емилов Абаджиев

Надзорен Съвет

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

Одитор

„Ърнст 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 2013 година**

Уважаеми Акционери,

През 2013 г. Индустиален 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 33.43%, от пристанищна дейност - 23% ръст, от кораборемонт - 10% ръст. Спад беше отчетен при продажбите на металорежещи машини – 3%. Оптимизирани бяха разходите за оперативна дейност, максимално се използваха вътрешно-груповите резерви и се повиши производителността.

През 2013 година ИХБ АД продължи да инвестира в един от приоритетните си за портфейла отрасли - морски транспорт, където бяха вложени 6,116 хил. лв.

Неконсолидираните финансови резултати на ИХБ за 2013 г. са както следва:

Приходите на ИХБ АД на неконсолидирана база се увеличиха с 18.87 % спрямо 2012 г.

Печалбата на неконсолидирана база се е увеличила с 101.6% и възлиза на 11 922 хил. лв. спрямо 5 914 хил. лв. за 2012 г.

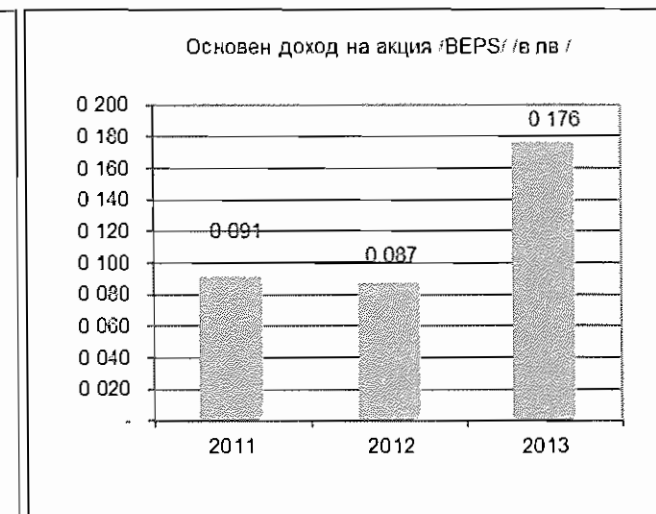
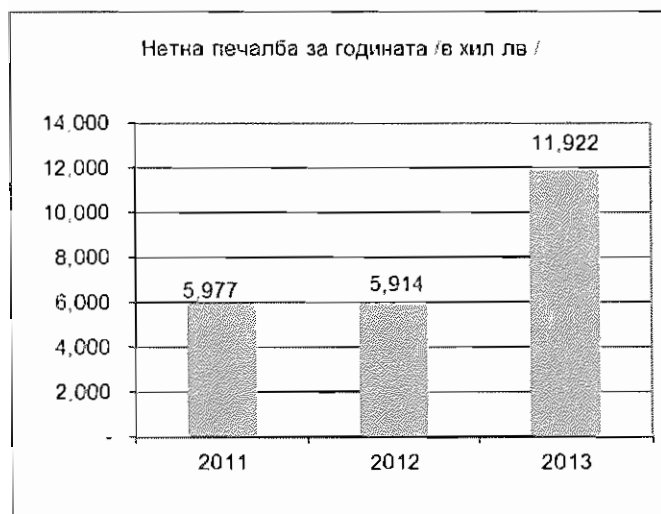
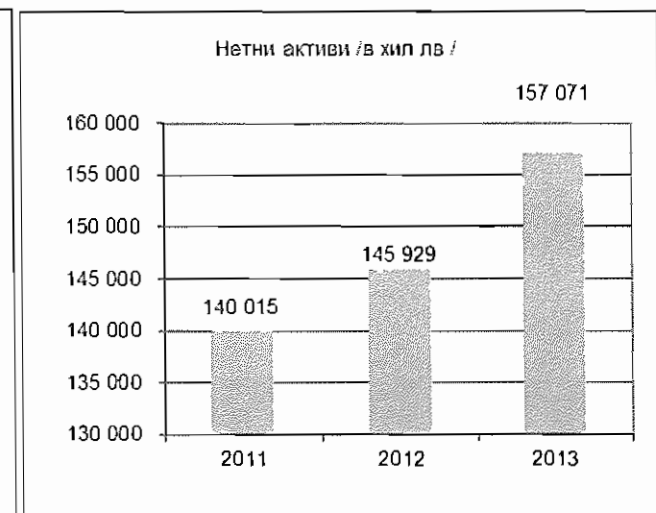
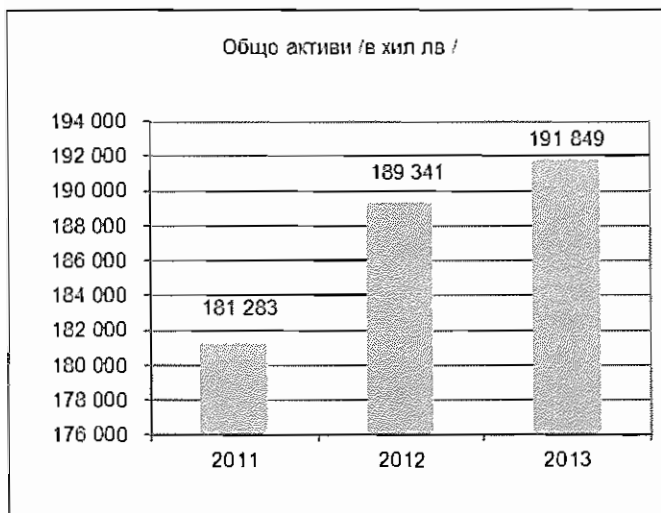
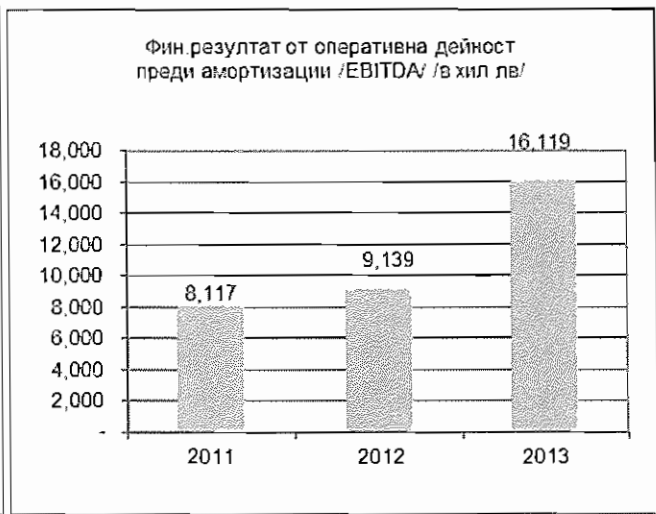
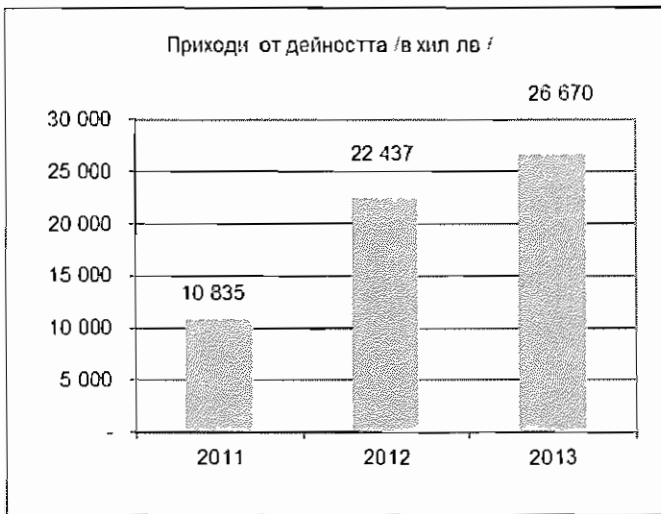
Активите на ИХБ АД на неконсолидирана база нараснаха с 1.3 % спрямо 2012 г.

Ръстът на нетните активи е 7.63% спрямо 2012 г.

Индексите на българския капиталов пазар през 2013 г. бележат ръст както следва: SOFIX ръст от 42.28%, BG40 ръст от 27.02% и BGTR30 ръст от 35.35%. За 2013 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 21.00%.

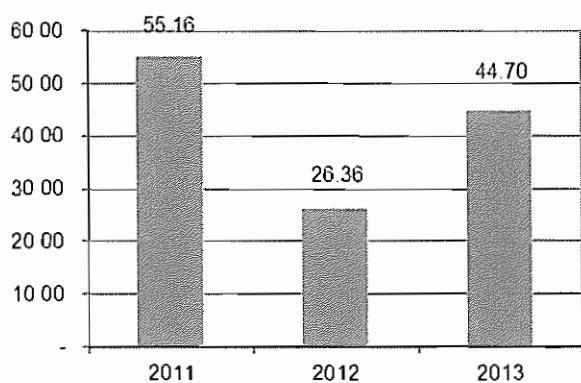


Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

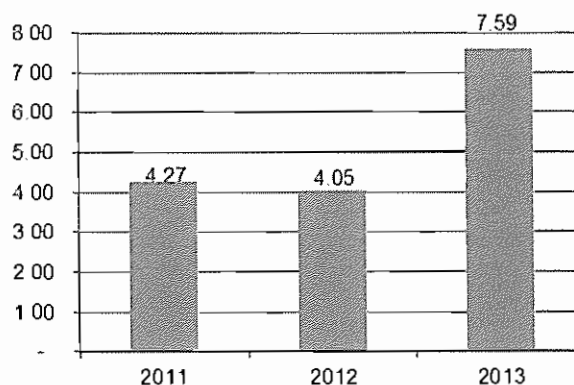




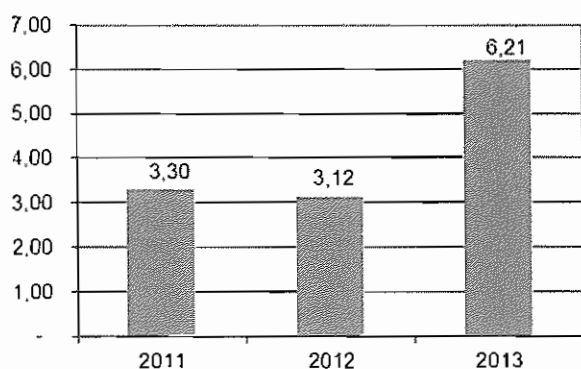
Рентабилност на приходи от продажби /в %/



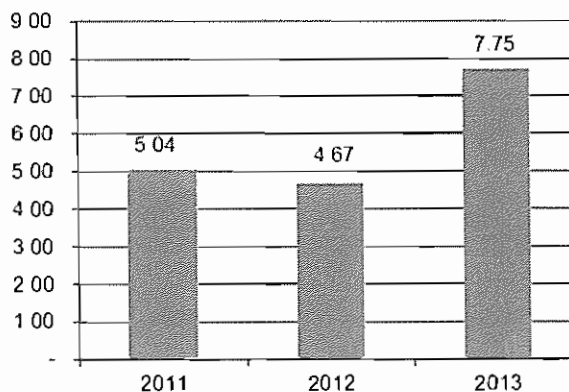
Възвръщаемост на собствения капитал /ROE/ /в %/



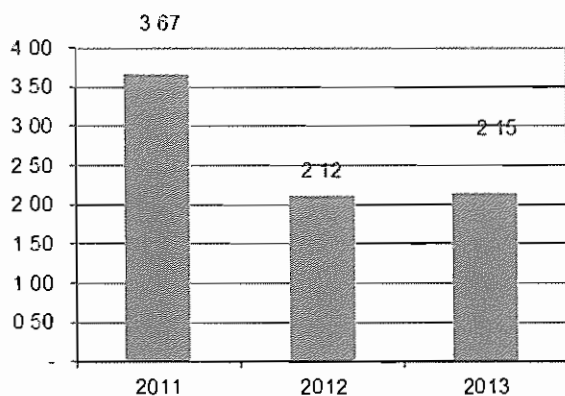
Възвръщаемост на активите /ROA/ /в %/



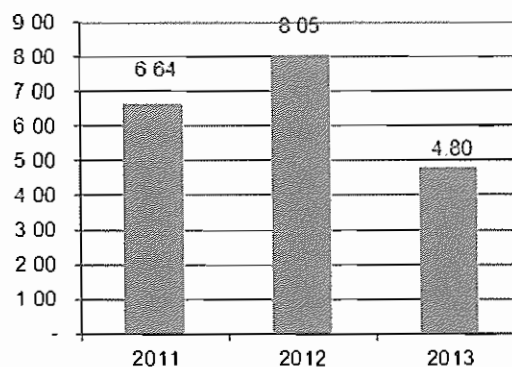
Възвръщаемост на инвестиция капитал /ROIC/ /в %/



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



Цена/печалба на акция /P/E/





1. Резултати от дейността през 2013 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2013 г. възлизат на 26,670 хил. лв. и бележат ръст спрямо тези през 2012 г. от 18.87% /22,437 хил. лв./. През 2013 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;
- Предоставени услуги и други;
- Отписани вземания по права.

Получени са дивиденди от дружествата ЗММ България холдинг, Меритайм холдинг и КРЗ Порт Бургас в размер на 4,633 хил. лв. (6,254 хил. лв. през 2012 г.).

Приходите от лихви възлизат на 3,735 хил. лв. спрямо 3,961 хил. лв. през 2012 г. Те са основно от лихви по отпуснати парични заеми, разсрочени вземания по търговски договори и лихви по депозити и сметки в банки.

Печалбата след данъци за 2013 г. е в размер на 11,922 хил. лв. и бележи ръст от 101.6% спрямо печалбата през 2012 г. която беше 5,914 хил. лв. Анализът показва, че ръста на печалбата се дължи на факта, че през 2013 г. са отчетени приходи от отписани вземания в размер на 18,260 хил. лв (нетно от данък 16,434 хил.лв), и на по-малкия размер на начислената обезценка на инвестиции през 2013 г. в размер на 9,125 хил. лв. спрямо 12,161 хил. лева.

Резултати от дейността на ИХБ

Организационни промени в групата. Реструктуриране на портфейла

През 2013 г. не са правени организационни промени.

Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През м. май 2013 г. (20.05.2013 г.) в Търговския регистър беше вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество КЛВК АД от 20,186,503 лв. на 22,386,503 лв. Увеличението бе изцяло записано и внесено от Индустиален холдинг България АД.

През м. септември 2013 г. (30.09.2013 г.) в Търговския регистър беше вписано дружество „Агро пари“ АД. Индустиален холдинг България АД е записало 66 % от акциите на дружеството. Към датата на публикуване на настоящия отчет е взето решение за прекратяване на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

Общият размер на инвестираните средства пряко от ИХБ (неконсолидирани) в корпоративни ценни книжа през 2013 г. е 6,182 хил. лева спрямо 32,497 хил. лв. за 2012 г.

По преценка на Ръководството, че съществуват индикации за обезценка на инвестицията в Булярд АД към 31.12.2013 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 Адванс Адрес Експертни Оценки ЕООД, 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. Дисконтовата норма, ползвана за целите на изчисленията, е 11.58%. В следствие на така направените изчисления, Дружеството прие, че е необходима обезценка на инвестицията в размер на 9,125 хил. лв. Размерът на инвестицията след обезценката е 2,557 хил. лв.



Към 31.12.2013 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 27 дружества както следва: 9 дъщерни дружества, 1 асоциирано и 17 дъщерни дружества на дъщерни дружества. Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 122,784 хил. лв.

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

Бизнес направление	2013	2012	2011	2010
Морски транспорт	84.0%	77.1%	60.8%	52.3%
Корабостроене и кораборемонт	2.1%	9.3%	24.2%	29.4%
Пристанищна дейност	5.2%	5.1%	3.6%	4.4%
Машиностроене	6.4%	6.3%	7.4%	9.0%
Речни круизи	0%	0%	2.6%	3.2%
Други	2.3%	2.2%	1.4%	1.7%
Инвестиции, в хил. лв.	122,784	125,727	109,008	87,097

Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2013 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 2013 г. на дъщерни дружества (преки и непреки) са отпуснати заеми в размер на 6,623 хил. лв. Възстановените през 2013 г. заеми са 2,803 хил. лв. Към 31.12.2013 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 66,816 хил. лв. /дългосрочни 62,853 хил. лв. и краткосрочни 3,963 хил. лв. /спрямо 59,601 хил. лв. през 2012 г./ общо дългосрочни и краткосрочни/.

През 2013 г. и 2012 г. обезпеченията, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества, са под формата на корпоративни гаранции и поръчителство.



През 2013 г. дъщерните дружества на ИХБ са използвали за дейността си с банкови заеми от Алианс Банк България АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, 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 4.2% до 5.89% за заемите в евра, SOFIBOR + надбавка от 3.8% до 5% за заемите в лева, LIBOR + надбавка от 2.25% до 5% за заемите в щатски долари и JVIC + надбавка CIRR + Risk premium + 2.5% за заемите в японски йени.

През 2013 г. ИХБ няма сключени големи сделки освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2013 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ 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, 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.

Информацията относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 21 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2013 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 2013 г. са при лихвен процент между 4-6 %.

През 2013 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Към 31 декември 2013 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 26.08.2018 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас АД. През 2013 г. е добавено ново обезпечение по договора за кредит – поръчителство на Булярд корабостроителна индустрия, обезпечавашо частта от лимита предоставен под формата на оборотни средства.

Към 31.12.2013 г. са издадени банкови гаранции за 748 хил. лв. (спрямо 30 хил. лв. за 2012 г.), обезпечаваша авансови плащания от клиенти, открити са акредитиви на Булярд КИ ЕАД за 573 хил. лв. (спрямо 4,685 хил. лв. за 2012 г.) 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 г. 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 31.12.2013 г. в размер на 12,472 хил. щатски долара, отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД.



Индустриален холдинг България АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юръп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 г. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажимента на ИХБ АД като гарант отпадна.

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. На проведено Общо събрание на акционерите на 17 декември 2012 г. мандата на избрания одитен комитет е подновен.

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 2013 г., чиито падеж е на 18.04.2015 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 31.12.2013 г. в размер на 12,472 хил. щатски долара, отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД. Индустиален холдинг България АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юръп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 год. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажимента на ИХБ АД като гарант отпадна.

КЛВК, дъщерно дружество на ИХБ, е солидарен длъжник на Сердика Лтд. по банков кредит от търговска банка с падеж до март 2014 г., получен за покупката на кораб Даймънд Сий, като остатъкът към 31.12.2013 г. е в размер на 33,407 хил. щатски долара.

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

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

Морски транспорт

От края на октомври 2012 г. с влизането в експлоатация на шестия кораб на групата ИХБ Шипинг Ко ЕАД се превърна в среден по тонаж оператор, а за мащабите на България – във втория по големина оператор/мениджър (след Параходство БМФ АД) по общ тонаж на менажираните кораби.



Изминалата 2013 беше трудна година за морския транспорт. Първите 3 четвърти бяха по-слаби дори от 2012 година. Единствено последната четвърт отбеляза ръст, достигащ неочаквано високи нива.

От значение за състоянието на пазара през 2013 г. беше търсенето на услуги, обусловено от ръста на производството и потреблението в развитите и развиващите се страни, претоварване капацитетите на пристанищата, струпването или не на много кораби по тях и др. И тази година търсенето на тонаж се обуславяше от Китай. Вносът в Европа е почти на същите нива като 2012. Предварителните данни сочат за известно увеличено търсене на кораби за насипни товари.

Значителна роля за възходящото или низходящо движение на пазара през 2014 година ще има и ситуацията на пазара за рязане на кораби. През годината е влязъл нов тонаж от около 58,7 милион тона дедуейт, а са нарязани стари кораби само около 22,1 милиона тона дедуейт. По обнадяващ е само сектора хендисайз, където оперират кораби Антея и Карвуна. Там нарязаните кораби са повече от влезлите в експлоатация с около 0,5 милиона тона дедуейт.

Очакванията са 2014 година да постави началото на възстановяването. Отново очакванията са за слаба първа половина на годината, особено първото тримесечие. Ако се запази тенденцията на намалено количество на доставки на нови кораби, комбинирано с темповете на нарязване на старите кораби от последните две години можем да очакваме една по-добра година отслабване „натиска“ върху пазара от страна на новите кораби и подобряване условията - ръст на нивата на чартърните ставки/навлата в този сегмент. Имайки предвид горните тенденции в комбинация с плавното възстановяване на световната икономика можем да прогнозираме леко увеличение на ставките през 2014 средно на годишна база.

Корабостроене и кораборемонт

Основните усилия и стремеж на Булярд корабостроителна индустрия от началото на 2013 г. са насочени към кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции. Необходимо е да подчертаем, че кризата, в която изпадна шипинга от края на 2008 г., в една или друга степен ограничи експлоатационните разходи на корабособствениците, в т.ч. и тези по ремонтите на корабите. Като цяло бизнесът на заводи, специализирани в кораборемонт, реконструкция и поддръжка отчиташе спад. Ниските цени, евтината работна ръка и ресурси, позволяват на заводите в Китай да предлагат дъмпингови цени спрямо конкурентите европейските заводи. С ръстът на фрахтовите нива при бълкерите от втората половина на август 2013 г. се появи и търсене на ремонтни възможности и в други райони, вкл. и този на Черно море. За съжаление, отново остава недостатъкът, че влизането в Черно Море трябва да е съчетано с наличие и на възможности за товари от или за района, таксите и неопределеното (влие се от климатичните условия), време за преминаване на Босфора. Същевременно 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 корабостроителна индустрия 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 корабостроителна индустрия 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. Стремежът на дружеството през 2014 г. е да поддържа заетостта на производствените мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции и корабни секции. Дружеството 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, дейността им зависи от икономиката на Югоизточния и Североизточен райони на България, активността в строителството и реализацията на инфраструктурните проекти. Дейността на КРЗ Порт Бургас АД се разви в посока нарастване товарооборота на зърнени храни, което е свързано с трайно установена тенденция на увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България.

През изминалата 2013 г. политиката на КРЗ Порт Бургас беше насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие и модернизация на пристанищната инфраструктура.

През 2013 година нарасна относителният дял на насипните товари от хранителен произход, спрямо предходната година, като най-голямо е увеличението на относителния дял на слънчогледа и рапицата.

По отношение на генералните товари, усилията бяха насочени към по-голям дял на обработваните по директен вариант като мярка за увеличаване на преминаващия кейовия фронт товаропоток. Малък спад има в относителния дял на генералните товари спрямо предходната 2012 година.

Дружеството намери възможност да привлича за обработка нови товари. Беше извършено и обновяване на претоварната техника.

През 2014 г. се очаква плавно увеличение на товарооборота. През 2014 г. ще продължат и подготвителните работи за стартиране на проекта за разширение на пристанището към морето.

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

Сред целите на Одесос ПБМ беше и привличането на нови стратегически клиенти, за което пристанището разчита на осигурената гъвкавост с различни варианти на обработка, максимално използване на наличните ресурси от техника и бързина на работа.

Параметрите на пристанището на Булпорт логистика АД 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.

През 2013 г. Булпорт логистика работи основно на българския пазар. Услугите, предлагани през 2013 г., са в областта на домуването на малки плавателни съдове и яhti и докуването на малка кораби за ремонт, както и отдаването на помещения под наем за складиране и за производствена дейност. През 2013 г. се наблюдава слабо повишение на търсенето на места за домуване на малки плавателни съдове и очакванията са този интерес да се запази през 2014 г.

Машиностроене

Металорежещи машини

През четвърто тримесечие 2013 г. обемът на поръчките и продажбите се запази на нивото от същия период на 2012 г. като се наблюдава и известен макар и минимален ръст спрямо 2012 г. Тази тенденция се дължи на влошените пазари в основните западноевропейски страни, които са наши основни клиенти. Въпреки набелязването на по-положителна тенденция в сферата на икономиката и потреблението като цяло в края на 2013 г., очевидно ще мине известно време докато тази тенденция се прояви и в сферата на инвестиционните стоки. Негативно влияние оказва нестабилната политическа обстановка в Африка и Украйна, както и обезценяването на някои местни валути като турската лира и рублата.

Свиването на пазара в западноевропейските страни, особено характерно за първата половина на годината, насочи усилията на ръководството към разработване и разширяване на пазари за машиностроителната ни продукция в страните от Източна Европа и Латинска Америка.



Производство и ремонт на електромотори и хидрогенератори

През 2013 г. продуктовата структура на ИХБ Електрик не претърпя сериозни изменения. Наблюдаваха се предимно подобрение на конструктивните решения при производство на електродвигатели и отделни възли за хидрогенератори. През 2013 г. в производствения процес на ИХБ Електрик основен дял се заема от производството на нови хидрогенератори. В сравнение през 2012 г. доминиращ дял имаше производството на електродвигатели. Успешно бяха реализирани проекти за производство на нови и ремонт на съществуващи електродвигатели, както на територията на България, така и за чужбина. Приходите на ИХБ Електрик за 2013 г. са в размер на 4.5 млн. лв. Отчетеният спад спрямо същия период на 2012 г. е основно в приходите от услуги и ремонтни дейности и е резултат от по-ниската инвестиционна активност в България на дружествата от енергийния сектор.

Очакванията в краткосрочен план са за плавно увеличение на обема на произвежданите електродвигатели. ИХБ Електрик провежда активна маркетингова политика в Европа, Турция, Индия, страните от бившите югославски републики и работи активно за навлизане на външни пазари. Като резултат от тези усилия през 2013 г. бяха доставени 4 хидрогенератора за два ВЕЦ в Турция, като в края на годината бяха подписани договори за доставка на нови четири хидрогенератора за Турция. В началото на 2014 г. Дружеството подписа договор за производство, доставка и супервизия на монтаж и пуск на 3 броя хидрогенератори за ВЕЦ в Абхазия.

Класификация и сертификация

За поредна година изминала 2013 г. бе белязана със знака на световната икономическата криза и всичките ѝ негативни последици. Можем да обобщим отрицателното влияние на кризата в трайно проявилите се ефекти на пазара:

- намален стокооборот, съответно ниски нива на навлата на фрахтовия пазар.
- извеждане от експлоатация на голям брой кораби поради ниска или отрицателна рентабилност както от вътрешния, така и от външния пазар;
- силно ограничение от страна на корабособственици и менажери на разходите за ремонт и поддръжка на корабите в експлоатация, в резултат на което забележките при инспектиране на корабите се увеличиха значително.
- засилена конкуренция между класификационни организации; желание от страна на традиционно силните класификационни организации за навлизане в сегмента на по-слабите регистри и като следствие породено от повишената вариантност пред корабособствениците - постоянен натиск за сваляне на цените за извършените прегледи.

Въпреки трудностите броят на глобалните нови поръчки за строителство на кораби се покачва за пръв път след дълги години. Развитието на иновациите и въвеждането на нови задължителни екологични норми се очаква също да са от полза на европейската морска промишленост – кораборемонтни заводи, доставчици на оборудване и не на последно място класификационни организации.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в Бележка 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 2013 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 2013 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 2013 г. въз основа на взето решение от общото събрание на акционерите беше емитирана нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност 29,999,800 лв., като средствата от емисията бяха 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 издадената емисия облигации. 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.

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 18,260 хил. лв. (16,434 хил. лв. след данъци) и е описано в печалбата или загубата за 2013 г.

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 31.12.2013 г. вземанията на ИХБ са в размер на 68,633 хил. лв. спрямо 61,192 хил. лв. към 31.12.2012 г. Основната им част представлява вземания от свързани лица по отпуснати парични заеми, дивиденди и предоставени услуги в размер на 67,470 хил. лв., от които 62,853 хил. лв. дългосрочни и 4,617 хил. лв. краткосрочни. Останалите 1,163 хил. лв. са други вземания.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2013 г. са 157,071 хил. лв. и са нараснали с 11,142 хил. лв. или с 7.63%.

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2013 г. възлизат на 34,778 хил. лв. спрямо 43,412 хил. лв. към 31.12.2012 г. Те представляват основно 30,313 хил. лв. задължение по облигационен заем и 4,076 хил. лв. задължения към свързани лица.



3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 20 февруари 2013 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.22 лв. на акция.

На 27.02.2014 г. е взето решение за разпределяне на дивидент от дъщерно дружество „Реколта 2011“ ЕАД в размер на 7 лв. на акция за сметка на реализирана през 2013 г. печалба и част от неразпределената печалба от минали години.

На проведено общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД на 28.02.2014 г. е гласувано разпределение на дивидент в размер на 0,50 лв. за брой акция.

На проведено общо събрание на акционерите на 18 февруари 2014 г. на „Агро пари“ АД е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

На проведено на 5 март 2014 г. учредително събрание е взето решение за учредяване на акционерно дружество „ИХБ шипдизайн“ ЕАД. Индустириален холдинг България АД е записало 100% от акциите на дружеството, с оглед на което новоучреденото дружество се явява дъщерно за Индустириален холдинг България АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 18 март 2014 г.

През януари 2014 г., във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции от Общото събрание на акционерите проведено на 17 декември 2012 г., Индустириален холдинг България АД е изкупило обратно 6,125 броя акции при средно претеглена цена за 1 акция 0.840 лв. От началото на месец февруари до датата на публикуване на настоящия доклад не са сключвани сделки по обратно изкупуване на акции на дружеството.

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 2013 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 2014 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 2013 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.700 лв. на 0.847 лв. на акция в края на годината или ръст от 21.00 %. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX ръст от 42,28%, BG40 ръст от 27,02% и BGTR30 ръст от 35,35%.

Акциите останаха сред най-ликвидните позиция на БФБ – София през цялата година.

През 2013 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:

Статистика за период 01.01.2013 – 31.12.2013 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	0.847	30-12-2013
Максимална средно-претеглена цена (лв.)	0.977	
Минимална средно-претеглена цена (лв.)	0.641	
Средно-претеглена цена за 2013 г. (лв.)	0.779	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	21.00%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2013 г.	1 016	
Търгуван обем през 2013 г. (брой акции)	3 096 221	
Оборот през 2013 г. (лв.)	2 410 971.29	

Акционерна структура към 31.12.2013 г.

Капиталът на ИХБ към 31.12.2013 г. е 67,978,543 лв.

Акционери	Брой акционери	Към 31.12.2013	
		Брой акции	% от капитала
Всички	54796	67 978 543	100.00%
Юридически лица	122	59 985 020	88.24%
Физически лица	54674	7 993 523	11.76%
Акционери, притежаващи над 5% включително	5	42 101 500	61.93%
Венсайд Енгърпрайзис 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%	54,791	25 877 043	38.07%



7. Данни за търговия с облигациите на дружеството

На 03.06.2013 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2013 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDE. Размерът на емисията е 29 999 800 лева, а броят на облигациите е 299 998 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 03.06.2013 г. е 100 % от номинала. Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева.

Статистика за период 03.06.2013 – 31.12.2013 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена	1 028.863 лв.	30-12-2013
Максимална средно-претеглена цена*	100.500%	
Минимална средно-претеглена цена*	100.500%	
Средно-претеглена цена за 2013 г.*	100.500%	
Брой сделки през 2013 г.	1	
Търгуван обем през 2013 г.	5 лота**	
Оборот през 2013 г.	5,144.32 лв.	

* Чисти цени (% от номиналната стойност на лота, т.е. % от 1000.00 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 от 17.12.2012 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 Алианц банк България АД.

Общият брой на придобитите собствени акции към 31.12.2013 г. е 967 141 броя акции (1.42%) при средно претеглена цена за 1 акция 0.794 лв.

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.

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 Момчилев 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 31.12.2013 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;
- 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,
 - Туинсан ЕООД, София
 - Туинсън Трейдинг Лимитид, Кипър
- 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,
- Туинсан ЕООД, 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 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 ИХБ Електрик АД, София;
 - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
 - Съвета на директорите на Машстрой АД, Троян (в ликвидация);
 - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.



- Управител на:
 - Български Лойд ЕООД, Варна;
 - ЕКО Консултинг ООД, София.
 - Сток консулт ООД, София;
 - Бобло ЕООД, София,
 - Симетрия ООД, София.
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Емилиян Емилов Абаджиев - Изпълнителен директор

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - Комерс кънсалтинг ЕЕА ООД, 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 Ледрмаш АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
- Управител на:
 - Комерс кънсалтинг ЕЕА ООД;
 - Уотър Синерджи ООД;
- 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**

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 „Индустиален 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 единствено постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет.

	Получени възнаграждения за 2013г.	
	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	45 960	229 296
Емилиян Абаджиев	31 200	99 623
Борислав Гаврилов	12 000	7 500
Бойко Ноев	12 000	-
Георги Момчилов – Освободен по решение на Надзорния съвет от 07.01.2013 г., вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 17.01.2013 г.	1300	11 881

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 2013 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 5,154 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 2013 г.:**

	Придобити пряко през 2013 г.	Прехвърлени пряко през 2013 г.	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
Членове на Надзорния съвет						
ДЗХ АД	0	0	3 977 174	0	3 977 174	5.85%
Снежана Христова	0	0	2 056	1 343 610	1 345 666	1.98 %
Константин Зографов	0	0	582	208	790	0.002%
Членове на Управителния съвет						
Бождар Данев	0	0	208	0	208	0.0006%
Данета Желева	0	0	41 044	3 977 820	4 018 864	5.91%
Емилиян Абаджиев	0	0	0	0	0	0
Борислав Гаврилов	0	0	208	624	832	0.002%
Бойко Ноев	0	0	0	0		0

Към 31.12.2013 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 2013 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 Владислава Райкова Петрова - Згурева, тел. 980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, ул. Фритьоф Нансен 37А, ет.7.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Доклад на независимия одитор

До акционерите

На „Индустириален холдинг България“ АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „Индустириален холдинг България“ АД, включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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



Building a better
working world

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Индустриален холдинг България“ АД към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2013 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2013 година.

Николай Гърнев

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Даниела Петкова, ДЕС

Регистриран одитор

28 март 2014 година
гр. София, България



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

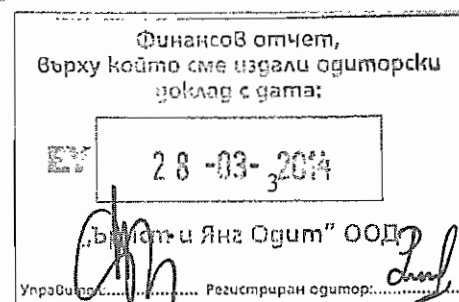
В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	5	8,368	22,303
Други приходи от дейността	6	18,302	134
		<u>26,670</u>	<u>22,437</u>
Разходи за персонал	7	(584)	(536)
Разходи за външни услуги		(393)	(498)
Други оперативни разходи	8	(9,695)	(12,321)
Печалба от оперативна дейност		15,998	9,082
Финансови разходи	9	(2,252)	(1,854)
Печалба преди данъци		13,746	7,228
Разход за данък върху доходите	10	(1,824)	(1,314)
Печалба за годината		11,922	5,914
Нетен доход на акция			
Основен нетен доход на акция (в лева)	17 (a)	0.176	0.087
Доход на акция с намалена стойност (в лева)	17 (a)	0.149	0.096
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Актоерски загуби по планове с дефинирани доходи		(10)	-
Ефект от данък върху доходите		1	-
Друг всеобхватен доход/ (загуба), неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди, нетно от данъци		(9)	-
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за годината, нетно от данъци		(9)	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		11,913	5,914



Пояснителните бележките на страници от 7 до 51 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2014 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2013 г.

<i>В хиляди лева</i>	<u>Бележка</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематериални активи	11	324	365
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	121,200	124,143
Инвестиции в асоциирани предприятия	13	1,584	1,584
Други дългосрочни вземания	14	1,150	1,275
Предоставени заеми на свързани лица	21	62,853	57,497
Актив по отсрочени данъци	10	1	-
Общо нетекущи активи		187,112	184,864
Текущи активи			
Материали		3	3
Вземания от свързани лица	21	654	74
Предоставени заеми на свързани лица	21	3,963	2,104
Други вземания	15	13	242
Парични средства и парични еквиваленти	16	104	2,054
Общо текущи активи		4,737	4,477
ОБЩО АКТИВИ		191,849	189,341
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	17	67,978	67,978
Премиен резерв	17	30,604	30,604
Обратно изкупени собствени акции	17	(771)	-
Законови и допълнителни резерви	17	7,989	7,398
Неразпределена печалба		51,271	39,949
Общо собствен капитал		157,071	145,929
Нетекущи пасиви			
Облигационен заем	18	29,912	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19	19	6
Общо нетекущи пасиви		29,931	6
Текущи пасиви			
Облигационен заем	18	401	21,946
Търговски и други задължения	20	99	18,401
Задължения към свързани предприятия	21	4,076	2,120
Задължение за данък върху доходите		271	939
Общо текущи пасиви		4,847	43,406
Общо пасиви		34,778	43,412
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		191,849	189,341

Пояснителните бележките на страници от 7 до 51 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2014 г.

Данега Желева
 Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
 Съставител

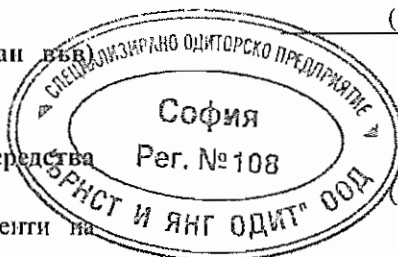
Финансов отчет,
 върху който сме издали одиторски
 доклад с дата:

28-03-2014
 4

„БРИСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД
 Регистриран одитор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

<i>В хиляди лева</i>	<u>Бележка</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Оперативна дейност			
Получени постъпления по повод продажба на акции и други вземания		226	14,791
Получени дивиденди		4,009	6,254
Възстановени парични заеми		2,803	20,804
Получени лихви		283	587
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове		(6,182)	(32,497)
Предоставени заеми		(6,623)	(5,606)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(556)	(522)
Отрицателни курсови разлики		(3)	-
Платен данък върху доходите		(2,492)	(492)
Парични потоци, свързани с неупражнени права на акционери		(22)	(252)
Плащания на доставчици и други		(563)	(601)
Нетен паричен поток (използван в) / от оперативна дейност		(9,120)	2,466
Инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(129)	(290)
Продажба на дълготрайни активи		-	4
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		(129)	(286)
Финансова дейност			
Плащане при обратно изкупуване на ценни книжа	17	(771)	-
Получен облигационен заем	18	30,000	-
Изплатен облигационен заем		(21,714)	-
Платени лихви и такси по облигации		(2,024)	(1,739)
Получени парични заеми и привлечени депозити		3,290	1,850
Върнати парични заеми и платени лихви		(106)	(44)
Освободени депозити и др. плащания		(1,376)	(247)
Нетен паричен поток от / (използван във) финансова дейност		7,299	(180)
(Намаление) / увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(1,950)	2,000
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		2,054	54
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	16	104	2,054



Пояснителните бележки на страници от 7 до 51 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2014 г.

Данета Желева
 Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
 Съставител

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

28-03-2014

„Бънисънън Одит“ ООД

Управител: Регистриран одитор:

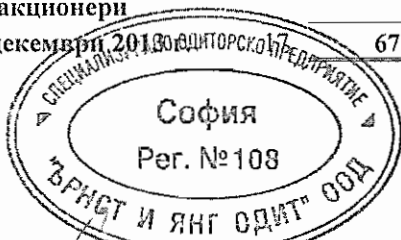
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Бел.	Акционерен капитал	Премиен резерв	Обратно изкупени собствени акции	Законови и допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2012 г.		67,978	30,604	-	6,801	34,632	140,015
Общо всеобхватен доход за годината							
Печалба за годината		-	-	-	-	5,914	5,914
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	5,914	5,914
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Трансфер на неразпределена печалба към резерви		-	-	-	597	(597)	-
Общо сделки с акционери		-	-	-	597	(597)	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	17	67,978	30,604	-	7,398	39,949	145,929
Салдо към 1 януари 2013г.		67,978	30,604	-	7,398	39,949	145,929
Общо всеобхватен доход за годината							
Печалба за годината		-	-	-	-	11,922	11,922
Друг всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	(9)	(9)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	-	-	11,913	11,913
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Трансфер на неразпределена печалба към резерви		-	-	-	591	(591)	-
Обратно изкупени собствени акции (Бележка 17)		-	-	(771)	-	-	(771)
Общо сделки с акционери		-	-	(771)	591	(591)	(771)
Салдо към 31 декември 2013г.		67,978	30,604	(771)	7,989	51,271	157,071



Пояснителните бележки на страници от 7 до 51 представляват неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2014 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител

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

ЕУ 28-03-2014
6

„Брист и Янг Одит“ ООД
Управител: Регистриран одитор:

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на Индустиален холдинг България АД („Дружеството“ или „Холдингът“ или „ИХБ АД“) за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет и Надзорния съвет от 26 март 2014 г.

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

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

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

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

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

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти БУЛСТАТ под идентификационен код BG 121631219, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД, гр. София.

2.1 База за изготвяне

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Изявление за съответствие

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.1 База за изготвяне (продължение)

Изявление за съответствие (продължение)

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

Съгласно изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и Закона за счетоводството, Индустиален холдинг България АД изготвя и представя консолидиран финансов отчет. Консолидираният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2013г., ще бъде представен до 30 април 2014 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

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

Данък върху добовената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Доходи на персонала

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. Допълнителна информация е представена в Бележка 19.

Другите дългосрочни доходи включват годишни компенсируеми отпуски, които Дружеството не очаква да уреди изцяло в рамките на следващия отчетен период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато служителите положат труда, който води до получаване на право за бъдещи компенсируеми отпуски. Дългосрочните компенсируеми отпуски се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания за уреждане на неизползваните права за отпуск към края на отчетния период, която отразява очаквания времеви период на уреждане, очакваните нива на възнаграждения, доходността по срочни държавни облигации към края на отчетния период.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Доходи на персонала (продължение)

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“.

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 котира на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва в приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други оперативни разходи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

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.

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/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

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

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 търговеки и други задължения и издадени дългови ценни книжа.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Финансови пасиви (продължение)

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 е признава в печалбата или загубата за периода.

е) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

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

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

ж) Компенсирате на финансови инструменти

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Оценка 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 24.

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. Оценка 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 котираны (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.

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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.

й) Обратен 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 пазарна цена за еквивалентна неконвертируема облигация. Тази сума се класифицира като финансов пасив, оценен по амортизируема стойност (нетно от разходите по сделката), до конвертирането или обратното изкупуване на инструмента.

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 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 амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато се налага подмяната на съществени компоненти от машините и съоръженията, на определени интервали, Дружеството признава тези компоненти като индивидуални активи със специфични срокове на полезен живот и респективно, амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

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

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

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

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

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 амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Нематериални активи (продължение)

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

о) Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на 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 всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалела. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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 провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

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 нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчетване (КРМСФО), възприети от 1 януари 2013 г.:

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* – *Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход*
- МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменен)*
- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)* – *Нетирание на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

Ако възприемането на стандарт или разяснение е оказало ефект върху финансовия отчет на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСС 1 Представяне на финансови отчети (Изменение) – Представяне на компонентите на другия всеобхватен доход

Измененията в МСС 1 изискват групиране на компонентите на другия всеобхватния доход така, че тези, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в последващ отчетен период, следва да се представят отделно от онези, които не могат. За тази цел, в отчета за другия всеобхватен доход са добавени две подзаглавия „Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“ и „Друг всеобхватен доход, неподлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди“. Освен тази промяна, касаеща представянето на другия всеобхватен доход, измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение като част от проекта за подобрения в МСФО – цикъл 2009 – 2011 година)

Изменението разяснява разликата между доброволно и задължително представяне на сравнителна информация. В случаите, когато отчитащото предприятие реши да представи доброволно един или повече сравнителни периода в допълнение на минимално изисквания такъв, то следва да представи и съответната сравнителна информация за доброволно представените допълнителни сравнителни периоди в пояснителните бележки към финансовия отчет. Когато отчитащото предприятие представи втори сравнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен период, в резултат на ретроспективни преизчисления или рекласификации, то не трябва да добавя и съответстващата сравнителна информация към началото на най-ранния представен период в пояснителните бележки. В резултат на изменението. Изменението в МСС 1 не засяга финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на пазети лица (Изменен)

Основните промени в МСС 19 (Изменен), приложими към Дружеството, могат да се обобщят както следва:

- Актюерските 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. В предходните отчетни периоди, Дружеството е признавало актюерските печалби и загуби незабавно в печалбата или загубата за периода.
- Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от (а) датата на допълнение или съкращение в плана и (б) датата на признаване на разходи за реструктуриране, съпътстващи измененията в плана. В резултат на това, разходите за минал стаж, за които лицата все още не са получили право на парично плащане, вече не могат да се признават разсрочено до момента на получаване на такова право.

МСС 19 (Изменен) въвежда по-разширени оповестявания, които са направени в Бележка 19.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*

МСФО 13 се установява като единствен източник на изисквания и насоки по отношение на оценяването по справедлива стойност. Стандартът не променя кога следва да се използва справедливата стойност за целите на оценяването или оповестяването на актив или пасив, а въвежда единна рамка за това как да се определи справедливата стойност по МСФО. МСФО 13 дефинира справедливата стойност като екзит цена и въвежда допълнителни оповестявания. Дружеството е преразгледало политиките си по отношение на оценяването по справедлива стойност с оглед насоките на МСФО 13 и е преценило, че той няма съществен ефект върху неговите оценки по справедлива стойност. Там, където по отношение на актив или пасив, се изискват допълнителни оповестявания съгласно МСФО 13, те са добавени в съответната пояснителна бележка за актива или пасива.

Други нови и изменени стандарти и разяснения

Посочените по-долу изменения в стандартите не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Дружеството:

- МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови пасиви*
- КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник*
- Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година (без МСС 1 *Уточняване на изискването за представяне на сравнителна информация (Изменение)*, описан отделно по-горе)

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Тест за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

3. Съществени счетоводни прецепки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Действащо предприятие

През 2013 г. Дружеството емитира нова емисия конвертируеми облигации с обща емисионна стойност 30,000 хил. лв. Публичното предлагане на новата емисия конвертируеми облигации приключи успешно като от общ брой предложени за записване конвертируеми облигации 300,000 бр. с номинална стойност от по 100 лв. всяка бяха записани и платени 299,998 бр. Част средствата от новата емисия конвертируеми облигации бяха използвани за погасяването на старата емисия облигации в размер на 21,714 хил. лв. и дължимите към датата на плащането лихви. Новата емисия облигационен заем в размер на 29,912 хил. лв. е класифицирана като дългосрочна. Ръководството на Холдинга счита, че на база на факта, че досега Групата е обслужвала без забава своите задължения по двата облигационни заема и че навременно информира за всички важни събития от дейността си представителя на облигационерите, не е налице проблем за обслужването на задълженията и по новия облигационен заем и че среща подкрепа и съдействие от страна на облигационерите.

Към 31 декември 2012 г. в отчета за финансовото състояние са включени текущи задължения в размер на 18,342 хил. лв. към акционери за продадени и неупражнени права, като 18,260 хил. лв. възникнали в резултат на емисията на капитал през 2007 г. Тези задължения са отписани и отчетени в печалбата или загубата през първото тримесечие на 2013 г. поради изтичане на правния им давностен срок и няма да бъдат погасени чрез изходящ паричен поток. Допълнителна информация е представена в Бележка 20.

Като е взело предвид съотношението на текущите пасиви и текущите активи към 31 декември 2013 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.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети 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.

МСС 19 Пенсионни планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – Изменение

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 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. Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То все още не е прието от ЕС и не се очаква да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

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

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)

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

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

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

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

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То уточнява значението на „понастоящем има законово упражняемо право да нстира“, както и прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне по отношение на системи за сетълмънт. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 36 Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи - Изменение

Изменението премахва някои неумишлени последствия от въвеждането на МСФО 13 по отношение на изискванията за оповестяване на МСС 36. Последните са допълнени с оповестяване на възстановимата стойност на активи или ОГПП, за които е била призната или възстановена загуба от обезценка през текущия отчетен период. Изменението влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. То не се очаква да доведе до допълнителни оповестявания за Дружеството.

МСС 39 Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране - Изменения

Измененията предоставят освобождаване от прекратяване на отчитането на хеджиране в случай, че новирането на дериватив, който е определен като хеджиращ инструмент, отговаря на определени условия. Измененията влизат в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те не се очаква да са приложими за Дружеството.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

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

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

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която дава насоки за изготвянето и представянето на консолидирани финансови отчети. Той включва и въпросите, разгледани в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. За разлика от МСС 27, МСФО 10 изисква ръководството да упражни значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно, е необходимо да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 Съвместни споразумения

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

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

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

Инвестиционни предприятия (Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27)

Тези изменения са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Те освобождават от изискването за изготвяне на консолидиран финансов отчет инвестиционните предприятия, които отговарят на дефиницията на МСФО 10. Тези предприятия ще трябва да отчитат инвестициите в контролираните от тях дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Тези измененията не са приложими за Дружеството.

КРМСФО 21 Налози

КРМСФО 21 разяснява, че отчиташо се предприятие следва да признае задължение за налог, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то Разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималния праг, не следва да бъде признато задължение за налог. КРМСФО 21 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква то да окаже съществен ефект върху бъдещите му финансови отчети.

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. 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 равнението 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 преценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- 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.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година все още не са одобрени от ЕС.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година

В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на МСФО за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влезнал в сила;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база” (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови паеви на нетна база);
- МСС 40 Инвестиционни имоти – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети. Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година все още не са одобрени от ЕС.

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

Преходните разпоредби (Изменения в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12)

Тези изменения са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Измененията променят преходните разпоредби като предоставят допълнително освобождаване от пълно ретроспективно прилагане. Дата на първоначално прилагане в МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* е дефинирана като „началото на отчетния период, в който МСФО 10 е приложен за първи път“. Преценката на това кои предприятия са контролирани следва да се прави на „датата на първоначално прилагане“, а не към началото на сравнителния период. Ако преценката за контрола е различна при прилагане на МСФО 10 и МСС 27/ ПКР-12, ретроспективни корекции следва да бъдат определени. Но ако преценката за контрола е една и съща, не се изисква ретроспективно прилагане. Ако отчитащото предприятие е представило втори сравнителен отчет, допълнително освобождаване е предоставено – изисква се преизчисление на информацията само в един сравнителен период. Измененията направени в МСФО 11 *Съвместни споразумения* и МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* имат същия характер и предоставят допълнителни освобождавания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото му състояние и резултатите от дейността.

МСФО 14 – Дейности с регулирани цени

Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. БМСС започна проект относно основните въпроси при дейностите с регулирани цени и планира да публикува дискуссионен документ по този повод през 2014 г. Докато приключи дискуссионния процес свързан с дейностите с регулирани цени, като междинна мярка БМСС издаде МСФО 14 *Дейности с регулирани цени*. При първоначално възприемане на МСФО, МСФО 14 позволява сумите свързани с дейностите с регулирани цени да продължават да се признават в съответствие с предишната счетоводна рамка. За да се увеличи сравнимостта на информацията с дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква, ефекта от признаването на тези суми да се представи отделно. МСФО 14 не е приложим за дружества, които вече прилагат МСФО. Новият стандарт няма да има ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

5. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Нетни печалби от операции с инвестиции	-	12,088
Приходи от дивиденди	4,633	6,254
Приходи от лихви	3,735	3,961
	8,368	22,303

Отчетени са приходи от дивиденди в размер на 4,633 хил. лв. (2012 г.: 6,254 хил. лв.), разпределени от Меритайм холдинг АД - 598 хил. лв. (2012 г.: 486 хил. лв.); ЗММ България холдинг АД – 3,411 хил. лв. (2012 г.: 5,648 хил. лв.), КРЗ Порт Бургас АД – 624 хил.лв. (2012 г.: нула), и Одесос ПБМ АД - нула (2012 г.: 120 хил. лв.).

Приходите от лихви са във връзка с начислени приходи от лихви в размер на 3,679 хил. лв. (2012 г.: 3,916 хил. лв.) от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми, начислени приходи от лихви в размер на 55 хил. лв. (2012 г.: 44 хил. лв.) от разсрочени вземания по търговски договори и лихви по депозитни и разплащателни сметки в банки в размер на 1 хил. лв. (2012 г.: 1 хил. лв.). През 2012 г. натрупани лихвени вземания от предоставени заеми на свързани лица в размер на 5,690 хил. лв. са трансформирани в главница по предоставените заеми.

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

6. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Отписани задължения по продадени права на акционери (Бележка 20)	18,260	-
Получени обезщетения и гаранции	-	72
Приходи от продажба на услуги	41	59
Други приходи	1	3
	18,302	134

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

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

7. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи за възнаграждения	(527)	(486)
Разходи за осигуровки и други социални плащания	(57)	(50)
	<u>(584)</u>	<u>(536)</u>

8. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи за обезценка на инвестиции (Бележка 12)	(9,125)	(12,161)
Разходи за амортизация (Бележка 11)	(121)	(57)
Разходи за материали	(50)	(26)
Други оперативни разходи	(399)	(77)
	<u>(9,695)</u>	<u>(12,321)</u>

По-големият размер на разходите за амортизации и разходите за материали в сравнение с отчетените през същия период на миналата година са в резултат на преместване на дружеството в нов офис. По-големият размер на другите оперативни разходи е в резултат на отписването на вземания свързани с прекратения проект за проучвания в областта на възобновяеми енергийни източници в размер на 74 хил. лв. и размера на редуцираната първоначално договорена цена по продажбата на акциите на Августа Мебел АД в размер на 200 хил. лв. (Бележка 14).

9. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разходи за лихви по облигационни заеми (ISIN код BG 2100018113 и ISIN код BG 2100006134)	(1,933)	(1,737)
Разходи за лихви по привлечени депозити и по заеми от свързани лица	(144)	(51)
Нетни отрицателни курсови разлики	(2)	(1)
Други финансови разходи, свързани с облигационни емисии и др.	(173)	(65)
Финансови разходи	<u>(2,252)</u>	<u>(1,854)</u>

По-големият размер на другите финансови разходи е в резултат на признаване през този период на остатъка от разсрочените разходи, натрупани при емитирането на емисия облигации с ISIN код BG 2100018113 вследствие на променения падеж и предсрочното изплащане на емисията облигации в размер на 122 хил. лв.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

10. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за годините, приключващи на 31 декември 2013 г. и 2012 г. са:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Разход за текущ данък върху доходите	(1,824)	(1,314)
Отсрочен данък, свързан с възникването и обратното проявление на временни разлики	-	-
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата за периода	<u>(1,824)</u>	<u>(1,314)</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2013 г. е 10% (2012 г.: 10%). През 2013 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 31.12.2013 г. и 31.12.2012 г., е представено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Счетоводна печалба преди данъци	<u>13,746</u>	<u>7,228</u>
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2013 г. (2012 г.: 10%)	(1,375)	(723)
Обезценка на инвестиция в дъщерно дружество, за която не е признат отсрочен данъчен актив	(912)	(1,216)
Приходи, неподлежащи на облагане - дивиденди	<u>463</u>	<u>625</u>
Разход за данък върху доходите, при ефективна данъчна ставка от 13.27 % (2012 г.: 18.18 %)	<u>(1,824)</u>	<u>(1,314)</u>

Към 31.12.2013 г. Дружеството отчита отсрочен данъчен актив в размер на 1 хил. лв. (2012 г.: нула) върху начислени задължения за доходи на персонала при пенсиониране. Отчетения приход от отсрочени данъци върху задължението за доходите на персонала при пенсиониране е признат в другия всеобхватен доход Дружеството няма неприиспадатни данъчни загуби от предходни години.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

11. Дълготрайни материални и нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2012 г.	70	182	58	125	435
Придобити активи	27	-	1	414	442
Отписани активи	-	-	-	(242)	(242)
Трансфер към нематериални активи	-	-	-	(61)	(61)
Салдо към 31 декември 2012 г.	97	182	59	236	574
Салдо към 1 януари 2013 г.	97	182	59	236	574
Придобити активи	3	-	9	66	78
Трансфери	15	-	287	(302)	-
Трансфер от нематериални активи	-	-	61	-	61
Салдо към 31 декември 2013 г.	115	182	416	-	713
Амортизация и загуби от обезценки					
Салдо към 1 януари 2012 г.	62	98	55	-	215
Разход за амортизация	13	42	2	-	57
Салдо към 31 декември 2012 г.	75	140	57	-	272
Салдо към 1 януари 2013 г.	75	140	57	-	272
Разход за амортизация	15	36	68	-	119
Салдо към 31 декември 2013 г.	90	176	125	-	391
Балансови стойност					
Салдо към 1 януари 2012 г.	8	84	3	125	220
Салдо към 31 декември 2012 г.	22	42	2	236	302
Салдо към 31 декември 2013 г.	25	6	291	-	322

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

Увеличението на размера в групата на други материални дълготрайни активи се дължи на отчетени разходи по придобиване, свързани с подобрения на нает нов офис, в който Дружеството се премести от началото на 2013 г.

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 2013 г. е 2 хил. лв. (2012 г.: 63 хил. лв.). Начислената амортизация на нематериални дълготрайни активи за годината е 2 хил.лв. (2012 г. по-малко от 1 хил. лв.).

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

11. Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

Обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи

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

12. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2013 г. и към 31 декември 2012 г. са както следва:

В хиляди лева	Държава на учредяване	2013		2012	
		Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България холдинг АД	България	7,885	99.998	7,885	99.998
Приват инженеринг АД	България	56,992	99.790	56,992	99.790
КРЗ Порт -Бургас АД	България	4,774	99.640	4,774	99.640
Булярд АД	България	2,557	61.500	11,682	61.500
Меритайм холдинг АД	България	400	61.000	400	61.000
Международен индустриален холдинг България АГ	Швейцария	130	100.000	130	100.000
КЛВК АД	България	46,096	68.000	39,980	64.470
Реколта 2011 ЕАД	България	2,300	100.000	2,300	100.000
Агро Пари АД	България	66	66.00%	-	-
		121,200		124,143	

През м. април 2013 г. Общото събрание на КЛВК АД взе решение за увеличаване капитала на дружеството чрез издаване на нови 2,200,000 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 2,78 лв. всяка. Всички акции от увеличението на капитала се записват само от дружеството- майка Индустриален холдинг България АД. Увеличението на капитала е вписано в Агенцията по вписвания на 20 май 2013 г.

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

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

През м. септември 2013 г. е учредено акционерно дружество Агро Пари АД с капитал от 10,000 бр. обикновени поименни акции с право на глас и с номинална стойност 10 лева всяка. Предмет на дружеството е консултантска дейност във връзка с управление на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Индустириален холдинг България АД участва в учредяването му като записа 6,600 бр. акции, даващи право на притежание на 66% от капитала на Агро Пари АД. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията м. октомври 2013 г.

През 2012 г. е продадено дъщерното дружество Августа Мебел АД (Бележка 5).

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

Тест за обезценка

Към 31.12.2013 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило че съществуват индикатори за обезценка на част от инвестициите в дъщерни дружества. Към 31.12.2013 г. балансовата стойност на тези инвестициите (след начислената обезценка) в Приват инженеринг АД, КЛВК АД и Булярд АД възлиза съответно на 56,992 хил. лв., 46,096 хил. лв. и 2,557 хил. лв. През 2013 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на инвестицията си в Булярд АД в размер на 9,125 хил. лв. (2012 г.: 12,161 хил. лв.)

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

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

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

В хиляди лева	Балансова стойност на инвестицията, разпределена към всеки ОГПП	
	2013	2012
Приват инженеринг АД	56,992	56,992
КЛВК АД	46,096	39,980
Булярд АД	2,557	11,682

Ръководството е извършило тест за обезценка на инвестициите в трите обекта, генериращи парични потоци към 31 декември 2013 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 чаргърните нива, приложими за корабите, притежавани от непреките дъщерни дружества на Индустириален холдинг България АД;
 - Стагнацията в строителния и транспортен сектор директно се отразява върху заетостта на Булярд корабостроителна Индустрия АД (непряко дъщерно дружество). През последните три години и до момента не са сключвани нови договори за строителство.
 - Ограничаване, макар и в по-малка степен, на разходите за ремонт и поддръжка на корабите.
- Засилената световна конкуренция в бизнес секторите морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

12. Инвестиции в дъщерни предприятия (продължение)

Тест за обезценка (продължение)

Възстановимата стойност на трите ОГПП е определена чрез изчисление за стойността в употреба, въз основа на прогнозни парични потоци за 30-годишен период за ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД, и за 5-годишен период за ОГПП Булярд АД. Прогнозните парични потоци са базирани на одобрения от ръководството бюджет за 2014 г. и са екстраполирани за горепосочените периоди. Тези прогнози отразяват спецификите на бизнес секторите на ОГПП – морски транспорт и корабостроене/ кораборемонт, както и най-актуалните очаквания на ръководството за тяхното развитие през прогнозния период. Стойността на ОГПП след определения прогнозен период се базира на изчисление на терминалната му стойност.

В резултат на това Дружеството е признало обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия в размер на 9,125 хил. лв. (2012 г.: 12,161 хил. лв.), която е разпределена както следва:

- ОГПП Приват инженеринг АД – нула (2012 г.: нула)
- ОГПП КЛВК АД – нула (2012 г.: нула)
- ОГПП Булярд АД – 9,125 хил. лв. (2012 г.: 12,161 хил. лв.).

Основни предположения, използвани в изчисленията на стойността в употреба

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

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

Норма на дисконтиране

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

- 7.48% (2012 г.: 7.09%) за ОГПП Приват инженеринг АД и ОГПП КЛВК АД; и
- 11.58% (2012 г.: 11.3%) за ОГПП Булярд АД.

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

Остатъчна (терминална) стойност

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

12. 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	Загуба от	Загуба от
	обезценка на инвестиция в ОГПП Приват инженеринг АД	обезценка на инвестиция в ОГПП КЛВК АД	обезценка на инвестиция в ОГПП Булярд АД
2013			
<i>Норма на дисконтиране</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(10,629)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(7,447)
<i>Нива на приходи</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(8,383)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(9,868)
	Загуба от	Загуба от	Загуба от
	обезценка на инвестиция в ОГПП Приват инженеринг АД	обезценка на инвестиция в ОГПП КЛВК АД	обезценка на инвестиция в ОГПП Булярд АД
2012			
<i>Норма на дисконтиране</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(14,156)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(9,936)
<i>Нива на приходи</i>			
Увеличение от 0.5%	няма	няма	(11,352)
Намаление от 0.5%	няма	няма	(12,971)

13. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2013		2012	
	Държава на учредяване	Размер на участието	Размер на участието	Процент на участието
Одесос ПБМ АД	България	1,584	1,584	30.00
		<u>1,584</u>	<u>1,584</u>	

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

14. Други дългосрочни вземания

Другите лихвоносни дългосрочни вземания в размер на 1,150 хил. лв.(2012 г.: 1,275 хил. лв.) са свързани с продажбата на дяловото участие на ИХБ АД в дъщерното дружество Августа Мебел АД. Вземане от продажбата е разсрочено и в зависимост от периодите на плащане е представено като дългосрочно и съответно краткосрочно вземане.

Към 31.12.2013 г. е подписано допълнително споразумение между Индустириален холдинг България АД и купувача на акциите на Августа Мебел АД, с което първоначално договорената цена е редуцирана с 200 хил. лв. (Бележка 8). Отстъпката в първоначално договорената цена е в резултат на постигнато съгласие за извън съдебно уреждане на съдебен спор по гр. Дело №512/2012 г. касаещ съсобствено недвижимо имущество на Августа Мебел АД и Окръжен кооперативен съюз и Централен кооперативен съюз. Постигната е предварителна договореност за парично уреждане на спора от страна на Августа Мебел АД.

15. Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Краткосрочна част от вземания от продажба на инвестиции (Бележка 14)	5	155
Предоставени гаранции	-	73
Предплатени услуги и аванси	8	6
Други вземания	-	8
	<u>13</u>	<u>242</u>

16. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Парични средства в брой	7	10
Парични средства в банки	97	2,044
	<u>104</u>	<u>2,054</u>

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

17. Акционерен капитал и резерви

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
67,978,543 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	67,978	67,978
	<u>67,978</u>	<u>67,978</u>

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Акционери в Индустириален холдинг България АД, които към 31 декември 2013 г. притежават над 5% дял в капитала на Дружеството, са както следва:

Акционер	Брой акции към	2013	2012
	31.12.2013 г.		
Венсайд Ентърпрайзис	20,399,604	30.01%	30.01%
БУЛЛС АД	9,537,921	14.03%	14.03%
ЗУПФ Алианс България АД	4,646,278	6.83%	6.83%
ДЗХ АД	3,977,174	5.85%	5.85%
Сток Турс АД	3,540,523	5.21%	5.21%
Други	25,877,043	38.07%	38.07%
	<u>67,978,543</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Равнение на издадените акции:	Брой акции	Сума
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Издадени и напълно платени обикновени акции</i>		
На 1 януари 2012 г.	67,978,543	67,978
На 31 декември 2012 г.	67,978,543	67,978
На 31 декември 2013 г.	<u>67,978,543</u>	<u>67,978</u>

Равнение на премиения резерв	Сума
<i>В хиляди лева</i>	
На 1 януари 2012 г.	30,604
На 31 декември 2012 г.	30,604
На 31 декември 2013 г.	<u>30,604</u>

Законови и допълнителни резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като Индустириален холдинг България АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31 декември 2013 г. законовите и допълнителните резерви възлизат на 7,989 хил. лв. (2012 г.: 7,398 хил. лв.).

Обратно изкупени собствени акции

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

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

За периода 01.01.2013- 31.12.2013 год. 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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

17 (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.

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2013 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 11,922 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 5,914 хил. лв.), падаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой на обикновените акции, налични за годината, приключваща на 31.12.2013 г. от 67,572 хил. бр. (31.12.2012 г.: 67,978 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:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Нетна печалба за годината	11,922	5,914
Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции	11,922	5,914
Разходи за лихви по облигационни заеми, нетно от данъци	1,742	1,620
Нетна печалба, падаща се на притежателите на обикновени акции за доход на акция с намалена стойност	13,664	7,534
<i>В хиляди акции</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Издадени обикновени акции към 1 януари	67,978	67,978
Обратно изкупени акции за 2013 г.	(967)	-
Брой обикновени акции към края на съответния период	67,011	67,978
Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември	67,572	67,978
<i>В хиляди акции</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Средно - претеглен брой обикновени акции към 31 декември	67,572	67,978
Средно притеглен ефект на конвертируеми облигации	24,251	10,857
Средно - притеглен брой обикновени акции, коригирани с ефекта на конвертируеми облигации	91,823	78,835
Основен доход на акция (в лева)	0.176	0.087
Доход на акция с намалена стойност (в лева)	0.149	0.096

18. Облигационен заем

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Облигационен заем	30,000	21,714
Разходи по сделката	(88)	(123)
Начислена лихва	401	355
	30,313	21,946
в т. ч. дългосрочна част	29,912	-
в т. ч. краткосрочна част	401	21,946

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Облигационен заем (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

В резултат на изложеното по-горе, Дружеството представя задължението по облигационна емисия с ISIN код BG 2100018113 като краткосрочен пасив към 31.12.2012 г.

Проспектът за публично предлагане на новата емисия конвертируеми облигации е одобрен от КФН с решение 138-Е/20.02.2013 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

18. Облигационен заем (продължение)

Публичното предлагане на новата емисия конвертируеми облигации на Индустриален холдинг България АД, приключи успешно, при следните резултати:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 17.04.2013 г.;
- Общ брой издадени права – 67,978,543;
- Общ брой предложени за записване конвертируеми облигации – 300,000;
- Брой записани и платени конвертируеми облигации – 299,998;
- Сума, получена от записаните и платени конвертируеми облигации по набирателната сметка, открита в „Алианс Банк България“ АД – 29,999,800 лева.

На 24.04.2013 г. е публикувано от Търговския регистър обявление за сключен облигационен заем и покана за първо Общо събрание на облигационерите по емисия конвертируеми облигации, издадени от Индустриален холдинг България АД ISIN код BG2100006134, както и вписан на 24.04.2013 г. в Търговски регистър протокол с решение на Управителния Съвет за свикване на Общо Събрание на Облигационерите и констатиране, че са налице предпоставките за изплащане на главницата по облигационен заем ISIN код BG 2100018113, съгласно решение на Общо събрание на акционерите от 17.12. 2012 г. и Общо събрание на облигационерите по облигационен заем ISIN код BG 2100018113 от 17.12. 2012 г.

В съответствие с решение на Общо събрание на акционерите от 17.12.2012 и Общо събрание на облигационерите по облигационен заем ISIN код BG 2100018113 от 17.12.2012, на 26.04.2013 г. се извърши плащане на главницата по емисия конвертируеми облигации, издадени от Индустриален Холдинг България АД, емисия с ISIN код BG 2100018113 , както и плащане на дължимите лихви по облигациите за периода 19.04.2013 г. – 26.04.2013 г.

Право на лихвено плащане и плащане на главницата имаха притежателите на облигации, които са вписани за такива в книгата, водена от Централен депозитар АД към 19.04.2013 г. Лихвата е 8% на годишна база.

Условията на издадения облигационен заем с ISIN код BG 2100006134 налагат спазване на определени финансови показатели до падежа на облигационната емисия. Емитентът да поддържа съотношение на Пасиви/ Активи не по-високо от 65%, съотношение на текуща ликвидност не по-ниско от 0.5 и да поддържа съотношение Лихвоносен дълг / Активи не по-високо от 50%. Тези финансови показатели се изчисляват и докладват на база консолидирани данни за Индустриален холдинг България , 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. В случай , че в този срок не се постигнат заложените параметри Емитентът се задължава да предложи програма, която следва да се одобри от Общото събрание на облигационерите с кворум повече от 50% от издадените облигации и приемане на решението с мнозинство повече от 50 % от представените облигации, които следва да се изпълнят от Емитента.

Облигационери, които притежават съвкупно, заедно или поотделно 25% от облигационния заем имат право да отправят писмено предизвестие до Емитента в случай на неплащане на дължимата лихва, нарушаване на финансовите съотношения, ликвидация и други условия по облигационния заем и облигациите стават изискуеми и платими по тяхната номинална стойност заедно с натрупаните лихви.

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

На 18.10.2013 г. бе извършено първото лихвено плащане в размер на 977 хил. лв. по емисията облигации, издадена през 2013 г. с ISIN код BG2100006134.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

19. 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 19 хил. лв. към 31.12.2013 г. (31.12.2012 г.: 6 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 години (2012 г.: 17 години).

20. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Задължения по продадени права на акционери	60	18,342
Задължения към доставчици	25	59
Задължения към осигурителни организации	11	-
Други задължения	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>99</u>	<u>18,401</u>

Задълженията по продадени права на акционери, възникнали в резултат на увеличението на акционерния капитал през 2007 г. и неизплатени до м. февруари 2013 г. са отписани, тъй като Индустириален холдинг България АД прекрати изплащането им поради изтичане на давностния срок. Тези задължения са отписани в печалбата или загубата през първото тримесечие на 2013 г. (Бележка 6). Задълженията по продадени права на акционери към 31.12.2013 г. в размер 60 хил. лв. са възникнали в резултат на увеличение на капитала на Дружеството през 2011 г., емитиране на емисия облигации с ISIN код BG 2100018113, чиято процедура приключи успешно на 17 октомври 2011 г. и емитиране на емисия облигации с ISIN код BG2100006134 от 2013 г. Изплащането им продължава.

21. Оповестяване на свързани лица

Акционери

Към 31 декември 2013 г. и 2012 г. цялостната структура на записания и внесен капитал е представена в Бележка 17.

Преки дъщерни дружества

Дъщерните дружества на Индустириален холдинг България АД към 31.12.2013 г. и 31.12.2012 г. са представени в Бележка 12.

Непреки дъщерни дружества

Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е непряко дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – Булярд АД. ИХБ Електрик АД, Машстрой АД, Леярмаш АД и Булкари АД са непреки дъщерни дружества на Индустириален холдинг България АД, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – ЗММ България холдинг АД. ИХБ Шипинг Ко ЕАД и Емона Лтд са непреки дъщерни дружества, защото са дъщерни дружества на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – Приват инженеринг АД. Сердика Лтд е непряко дъщерно дружество, защото е дъщерно дружество на прякото дъщерно дружество на Индустириален холдинг България АД – КЛВК АД.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Асоциирани дружества

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

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

21.1 Вземания от и задължения към свързани лица

Дългосрочни заеми предоставени на свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Дъщерни дружества	1,735	1,574
Непреки дъщерни дружества	61,118	55,923
	62,853	57,497

Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
<i>Вземания по отпуснати парични заеми, ведно с дължимите лихви</i>		
Дъщерни дружества	-	819
Непреки дъщерни дружества	3,963	1,285
	3,963	2,104
<i>Вземания по дивидент</i>		
Дъщерни дружества	624	-
<i>Вземания по предоставени услуги</i>		
Непреки дъщерни дружества	30	74
	654	74
	4,617	2,178

През 2013 г. са отпуснати парични заеми на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД в размер на 5,195 хил. лв. по три договора със срок на издължаване до края на 2015 г. и годишна лихва съответно 5%. Общият размер на отпуснатите заеми на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД към 31.12.2013 г. е 65,081 хил. лв., със срок на издължаване до края на 2015 г. и годишна лихва съответно 5% или 6%.

Отпуснатите парични заеми за същия период на КЛВК АД са в размер на 809 хил. лв. и краен срок на издължаване до 03.05.2015 г. при годишна лихва 6%. В същото време дружеството е върнало парични заеми в размер на 1,435 хил.лв. и е изплатило лихви в размер на 99 хил. лв. Общият размер на предоставените заеми на КЛВК АД към 31.12.2012 г. е 935 хил. лв.

Общият размер на предоставените заеми на Приват инженеринг АД към 31.12.2012 г. е 799 хил. лв. със срок на издължаване до края на 2015 г. и годишна лихва съответно 5% или 6%.

За периода 01.01.2013-31.12.2013 г. Индустириален холдинг България АД е предоставило заем на Емона Лтд. в размер на 74 хил. лв. (50 хил. щ. долара) със срок на погасяване до 31.12.2013 г. и годишна лихва 3%; на КРЗ Порт Бургас АД – 100 хил.лв. със срок на погасяване 31.12.2013 при годишна лихва 6% и ИХБ Шипинг Ко ЕАД - 328 хил. лв. със срок на погасяване 31.12.2013 г. и годишна лихва 4%, и на Сердика Лтд. в размер на 117 хил. лв. Тези заеми са предсрочно погасени.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

21.1 Вземания от и задължения към свързани лица (продължение)

Задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
<i>Привлечени депозити (вкл. дължимата лихва)</i>		
Дъщерни дружества	2,306	-
Непреки дъщерни дружества	1,770	2,120
	4,076	2,120

През м. март 2013 г. Индустириален холдинг България АД получи депозит от Реколта 2011 ЕАД в размер на 260 хил. лв. Депозитът е предоставен за срок до 29 март 2014 г., като годишната лихва е в размер на 4%. През м.април 2013 г. размерът на депозита е увеличен и към 31.12.2013 г. е 1,310 хил. лв.

През м.март 2013 г. Индустириален холдинг България АД привлича депозит от Меритайм холдинг АД в размер на 350 хил. лв. Депозитът е предоставен за срок една година, като годишната лихва е в размер на 5%.

За периода 11.04.2013-18.04.2013 г. Индустириален холдинг България АД е ползвало привлечени средства под формата на депозит от КРЗ Порт Бургас АД в размер на 685 хил. лв., за което е изплатил лихва в размер на 1 хил. лв.

През м. октомври 2013 год. Дружеството привлича депозит от КРЗ Бургас в размер на 616 хил. лв. за срок от една година и лихва в размер на 6%.

Към 31 декември 2012 г. Индустириален холдинг България АД е получило депозит от ИХБ Електрик АД в размер на 1,255 хил. лв. Депозитът е предвиден да служи за обезпечение на банкови гаранции, издадени на ИХБ Електрик АД от кредитния лимит на Холдинга. Депозитът е предоставен за ерок до 31 декември 2013 г., като годишната лихва е в размер на 5%. Впоследствие срокът на договора е продължен до 31.12.2014 г.

През м. април и м. август 2013 г. е освободен и върнат част от депозита в общ размер на 508 хил. лв., привлечен от ИХБ Електрик АД, с което неговия размер е редуциран до 747 хил. лв.

Към 31 декември 2012 г. Индустириален холдинг България АД е получило депозит от Машстрой АД в размер на 850 хил. лв. Срокът на депозита е предоговорен от 31.12.2013 г. на 30.06.2014 г., като годишната лихва е в размер на 4%.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Приходи от дивиденди</i>		
- Дъщерни дружества	4,633	6,134
- Асоциирани дружества	-	120
<i>Приходи от лихви</i>		
- Дъщерни дружества	131	351
- Непреки дъщерни дружества	3,548	3,565
<i>Разходи по лихви</i>		
- Дъщерни дружества	60	-
- Непреки дъщерни дружества	84	51
<i>Приходи от продажба на услуги</i>		
- Непреки дъщерни дружества	41	59
<i>Отпуснати парични заеми на:</i>		
- Дъщерни дружества	909	4,048
- Непреки дъщерни дружества	5,714	1,558
<i>Възстановени парични заеми от:</i>		
- Дъщерни дружества	1,558	20,802
- Непреки дъщерни дружества	1,245	-
<i>Привлечени депозити</i>		
- Дъщерни дружества	3,140	-
- Непреки дъщерни дружества	150	1,850
<i>Върнат паричен депозит на:</i>		
- Дъщерни дружества	865	-
- Непреки дъщерни дружества	508	245

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

21. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2013 г. (2012 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

<i>В хиляди лева</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Възнаграждения на изпълнителни директори, УС и НС, вкл. осигуровки	<u>157</u>	<u>150</u>

22. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

По договор, сключен с търговска банка, за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, акредитиви и оборотно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група с размер на лимита 10,000 хил. лв., към 31.12.2013 г. са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Електрик АД, Леярмаш АД и КРЗ Порт Бургас АД за 748 хил. лв. (2012г.: 30 хил. лв.), открити са акредитиви на Булярд корабостроителна индустрия ЕАД за 573 хил. лв. (2012 г.: 4,685 хил. лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 3,000 хил. лв. (2012 г.: 3,000 хил. лв.). Договорът с тази банка е обезпечен с втори по ред особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт - Бургас АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри.

През м. февруари 2010 г. и през м. август 2011 г. Индустириален холдинг България АД сключи договори с търговска банка, по силата на които става поръчител по подписани договори за кредит в общ размер на 20,000 хил. щатски долара и остатък към 31.12.2013 г. в размер на 12,472 хил. щатски долара (17,697 хил. лв.) (2012 г.: 15,103 хил. щ. долара (22,407 хил. лв.)), отпуснати от банката на дъщерното дружество Приват инженеринг АД.

Индустириален холдинг България АД беше предоставил гаранция във връзка с опция за участие на дъщерното му дружество Реколта 2011 ЕАД с инвестиционно намерение съвместно с Алфа Финанс Холдинг АД и Даймънд Солар Юрп Лимитед (100% собственост на Митцубиши Корпорейшън). Гаранцията е в размер на 3,700 хил. евро и е обезпечена. През м. април 2013 г. трите страни уредиха взаимоотношенията си и ангажимента на ИХБ АД като гарант отпадна.

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 2013 г.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти

Управление на финансовия риск

Преглед

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

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения за управление на риска

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

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

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

Кредитен риск

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

Експозиция към кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Пари и парични еквиваленти	97	2,044
Други вземания	1,155	1,511
Инвестиции в дъщерни предприятия	121,200	124,143
Инвестиции в асоциирани предприятия	1,584	1,584
Вземания от свързани предприятия	67,470	59,675
	191,506	188,957

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Други вземания

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

Вземанията на Дружеството към 31 декември 2013 г. са предимно от свързани лица във връзка с осъществяваните инвестиции в кораби. Предоставянето на всяко финансиране се одобрява от Управителния съвет на Дружеството.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. 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>2013</u>	<u>2012</u>
Други вземания от трети лица, регистрирани в България	1,155	1,511
Вземания от дружества в Групата, регистрирани в България	<u>67,470</u>	<u>59,675</u>
	<u>68,625</u>	<u>61,186</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 2013		31 декември 2012	
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Нито просрочени, нито обезценени	64,664	-	60,529	-
С период от 0 – 180 дни	1,807	-	628	-
От 180 – 360 дни	1,725	-	29	-
Над 360 дни	429	-	-	-
	<u>68,625</u>	<u>-</u>	<u>61,186</u>	<u>-</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Инвестиции

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

Гаранции

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

Ликвиден риск

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

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обелукването 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 2013

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	99	(99)	(99)	-	-	-	-
Облигационен заем и лихви	30,313	(32,926)	(977)	(976)	(30,973)	-	-
Получен депозит от свързани лица	4,076	(4,120)	(3,345)	(775)	-	-	-
	34,488	(37,145)	(4,421)	(1,751)	(30,973)	-	-

31 декември 2012

В хиляди лева

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

Експозиция към валутен риск

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

В хиляди лева	Лева	Евро	USD	Лева	Евро	USD
	31 декември 2013			31 декември 2012		
Други вземания	-	1,155	-	81	1,430	-
Вземания от свързани лица	654	-	-	74	-	-
Вземания по предоставени заеми на свързани предприятия	5,598	61,218	-	1,702	57,899	-
Пари и парични средства	92	10	2	2,041	10	3
Задължения по облигационен заем	(30,313)	-	-	(21,946)	-	-
Задължение към свързани предприятия	(4,076)	-	-	(2,120)	-	-
Търговски и други задължения	(99)	-	-	(18,401)	-	-
	(28,144)	62,383	2	(38,569)	59,339	3

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Валутен риск (продължение)

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

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	2013	2012	2013	2012
Щатски долари	1.47362	1.52314	1.41902	1.48361

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>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	62,835	60,439
Финансови пасиви	(33,934)	(23,696)
	<u>28,901</u>	<u>36,743</u>
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби. Поради това промяна на лихвените проценти към отчетната дата не би засегнала отчета за всеобхватния доход и капитала.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

23. Финансови инструменти (продължение)

Управление на капитала

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

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

24. Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

	Отчетна стойност		Справедлива стойност	
	2013	2012	2013	2012
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови активи</i>				
Предоставени заеми на свързани лица	66,816	59,601	66,816	59,601
Други вземания	1,155	1,511	1,155	1,511
Вземания от свързани лица	654	74	654	74
Парични средства и парични еквиваленти	104	2,054	104	2,054
<i>Финансови пасиви</i>				
Облигационен заем	30,313	21,946	30,313	21,946
Задълженост към свързани лица	4,076	2,120	4,076	2,120
Търговски и други задължения	99	18,401	99	18,401

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:

- Предоставени заеми на свързани лица, парични средства и парични еквиваленти, вземания от свързани лица, получени заеми от свързани лица, облигациония заем, задължения към свързани лица и другите вземания и задължения – тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност.

25. Събития след отчетната дата

Във връзка с решението на Общото събрание на акционерите за обратно изкупуване на акции, за м. януари 2014 г. са изкупени 6,125 броя акции при цена за 1 акция 0.84 лева.

На общо събрание на акционерите на Меритайм холдинг АД, проведено се на 20 февруари 2014 г., е гласувано разпределение на дивидент в размер на 3.22 лв. за брой акция или обща сума за разпределение в размер на 845 хил. лв., от които делът на ИХБ АД е 61% или 515 хил. лв.

Индустриален холдинг България като едноличен собственик на капитала на Реколта 2011 ЕАД на 26.02.2014 г. при решение Дружеството да разпредели дивидент в размер на 560 хил. лв. от печалбата за 2013 г. и неразпределена печалба от минали години.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

25. Събития след отчетната дата (продължение)

На редовното годишно общо събрание на акционерите на ЗММ България холдинг АД е гласувано разпределение на дивидент от по 0.50 лв. за брой акция или сума в размер на 2,796 хил. лв.

На проведено общо събрание на акционерите на 18 февруари 2014 г. на дъщерно дружество „Агро пари“ АД е взето решение за прекратяване дейността на дружеството и откриване на производство по ликвидация.

На проведено на 5 март 2014 г. учредително събрание е взето решение за учредяване на акционерно дружество „ИХБ шипдизайн“ ЕАД. Индустириален холдинг България АД е записало 100 % от акциите на дружеството, с оглед на което новоучреденото дружество се явява дъщерно за Индустириален холдинг България АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 18 март 2014 г.

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 2013 г.