



**ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**

---

**ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО  
СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА  
31 МАРТ 2024**

## КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Индустриален холдинг България АД („Дружеството“) 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 96,808,417 лв. Дружеството е с двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен и от Управителен съвет.

Към 31 март 2024 г. Индустиален холдинг България АД има 9 преки дъщерни дружества (31 декември 2023 г.: 9), 11 непреки дъщерни дружества (31 декември 2023 г.: 11) и 2 непреки асоциирани предприятия (31 декември 2023 г.: 2), заедно наричани „Групата“.

Предметът на дейност на Групата включва производство и търговия в областта на тежкото машиностроене, корабостроене, кораборемонт, морски транспорт, пристанищни услуги, проектантски услуги, поддръжка и ремонт и други услуги.

Дейността на нито едно дружество от Групата не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Индустриален холдинг България е вписано в регистъра, воден от Агенцията по вписванията, с единен идентификационен код 121631219. Регистрирано е по закона за ДДС. Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса, град София.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА**

| в хил. лв.  | 31 март 2024  | 31 март 2023  |
|---|---------------|---------------|
| Приходи   | 29,559        | 32,869        |
| Други приходи от дейността  | 708           | 646           |
|   | <b>30,267</b> | <b>33,515</b> |
| Изменение в наличностите на незавършено производство и готова продукция | 725           | 455           |
| Разходи за придобиване и изграждане на активи по стопански начин        | 385           | 14            |
| Разходи за материали  | (9,299)       | (8,960)       |
| Разходи за външни услуги  | (6,389)       | (6,617)       |
| Разходи за амортизация  | (3,300)       | (3,422)       |
| Разходи за персонал   | (8,930)       | (8,808)       |
| Други разходи за дейността  | (552)         | (474)         |
| <b>Печалба от оперативна дейност</b>                                    | <b>2,907</b>  | <b>5,703</b>  |
| Финансови приходи   | 1,534         | 287           |
| Финансови разходи   | (69)          | (879)         |
| <b>Печалба преди данъци</b>   | <b>4,372</b>  | <b>5,111</b>  |
| Разход за данък върху печалбата   | (484)         | (467)         |
| <b>Печалба за периода</b>   | <b>3,888</b>  | <b>4,644</b>  |
| Полагаща се на:   |               |               |
| Собствениците на компанията-майка                                       | 3,844         | 4,518         |
| Неконтролиращо участие  | 44            | 126           |

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Към 31 март 2024 г.

| в хил. лв.                             | 31 март 2024   | 31 декември 2023 |
|--|----------------|------------------|
| <b>Активи</b>                          |                |                  |
| <b>Нетекущи активи</b>                 |                |                  |
| Имоти, машини и съоръжения             | 326,849        | 321,843          |
| Нематериални активи                    | 2,365          | 2,419            |
| Репутация                              | 4,329          | 4,329            |
| Инвестиционни имоти                    | 15,241         | 15,241           |
| Активи с право на ползване             | 2,409          | 2,486            |
| Отсрочени данъчни активи               | 61             | 68               |
| Други нетекущи вземания                | 64             | 78               |
| <b>Общо нетекущи активи</b>            | <b>351,318</b> | <b>346,464</b>   |
| <b>Текущи активи</b>                   |                |                  |
| Материални запаси                      | 20,635         | 19,576           |
| Търговски и други вземания             | 11,865         | 8,179            |
| Активи по договори с клиенти           | 721            | 1,079            |
| Вземания за данък върху печалбата      | 22             | 183              |
| Парични средства и парични еквиваленти | 58,833         | 56,938           |
| <b>Общо текущи активи</b>              | <b>92,076</b>  | <b>85,955</b>    |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                     | <b>443,394</b> | <b>432,419</b>   |

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 март 2024 г.

| в хил. лв.   | 31 март 2024   | 31 декември 2023 |
|--|----------------|------------------|
| <b>Собствен капитал</b>  |                |                  |
| Акционерен капитал   | 96,808         | 96,808           |
| Премиен резерв   | 31,016         | 31,016           |
| Други резерви  | 85,070         | 85,070           |
| Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности                 | 22,880         | 20,393           |
| Неразпределена печалба   | 153,232        | 149,388          |
| <b>Собствен капитал, полагащ се на собствениците на компанията майка</b> | <b>389,006</b> | <b>382,675</b>   |
| Неконтролиращо участие   | 939            | 1,124            |
| <b>Общо собствен капитал</b>   | <b>389,945</b> | <b>383,799</b>   |
| <b>Пасиви</b>  |                |                  |
| <b>Нетекущи пасиви</b>   |                |                  |
| Лихвоносни банкови заеми   | 15,574         | 15,142           |
| Задължения по лизинг   | 2,165          | 2,238            |
| Други нетекущи задължения  | 153            | 152              |
| Правителствени финансираня   | 1,088          | 1,115            |
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране                       | 1,027          | 1,080            |
| Отсрочени данъчни пасиви   | 11,636         | 11,539           |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>  | <b>31,643</b>  | <b>31,266</b>    |
| <b>Текущи пасиви</b>   |                |                  |
| Лихвоносни банкови заеми   | 4,112          | 3,459            |
| Задължения по лизинг   | 285            | 283              |
| Търговски и други задължения   | 14,415         | 10,475           |
| Пасиви по договори с клиенти   | 2,459          | 2,819            |
| Провизии   | 10             | 10               |
| Правителствени финансираня   | 107            | 107              |
| Задължения за данък върху печалбата                                      | 418            | 201              |
| <b>Общо текущи пасиви</b>  | <b>21,806</b>  | <b>17,354</b>    |
| <b>Общо пасиви</b>   | <b>53,449</b>  | <b>48,620</b>    |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                                    | <b>443,394</b> | <b>432,419</b>   |

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

За периода, приключващ на 31 март 2024 г.

| в хил. лв.  | 31 март 2024   | 31 март 2023   |
|---|----------------|----------------|
| <b>Оперативна дейност</b>   |                |                |
| Постъпления от клиенти  | 27,158         | 32,861         |
| Плащания на доставчици  | (14,160)       | (18,743)       |
| Плащания, свързани с възнаграждения към персонала   | (8,797)        | (9,005)        |
| Платени/възстановени данъци върху печалбата   | -              | (1)            |
| Възстановени/(платени) други данъци, нетно  | 1,036          | 1,634          |
| Курсови разлики, нетно  | 1,035          | (797)          |
| Други (плащания)/постъпления, нетно   | (308)          | (457)          |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>  | <b>5,964</b>   | <b>5,492</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>  |                |                |
| Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и за изграждането им по стопански начин | (5,585)        | (4,142)        |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения   | -              | 10             |
| Постъпления от лихви по банкови депозити  | 556            | 289            |
| Други плащания  | 81             | -              |
| <b>Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност</b>                                 | <b>(4,948)</b> | <b>(3,843)</b> |
| <b>Финансова дейност</b>  |                |                |
| Постъпления по заеми  | 1,457          | 2,093          |
| Плащания по заеми   | (372)          | (46)           |
| Плащания по задължения по лизинг  | (71)           | (89)           |
| Платени дивиденди   | (88)           | (114)          |
| Платени лихви по заеми  | (68)           | (35)           |
| Платени лихви по лизинг   | (16)           | (7)            |
| Платени такси и комисионни по заеми   | (8)            | (4)            |
| <b>Нетен паричен поток, използван във финансова дейност</b>                                   | <b>834</b>     | <b>1,798</b>   |
| Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти                                    | 1,850          | 3,447          |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари  | 56,938         | 45,354         |
| Ефекти от валутни преизчисления   | 45             | (28)           |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 март</b>                                      | <b>58,833</b>  | <b>48,773</b>  |

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

За периода, приключващ на 31 март 2024 г.

| в хил. лв.   | Полагащ се на собствениците на компанията-майка |                |                                 |                  |  |                        |         | Общо  | Неконтролиращо участие | Общо собствен капитал |
|--|---|----------------|---------------------------------|------------------|--|------------------------|---------|-------|------------------------|-----------------------|
|  | Акционерен капитал                              | Премиен резерв | Законови и допълнителни резерви | Процентен резерв | Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности | Неразпределена печалба |         |       |                        |                       |
| На 1 януари 2024 година                                  | 96,808  | 31,016         | 4,684                           | 80,386           | 20,393   | 149,388                | 382,675 | 1,124 | 383,799                |                       |
| <b>Всеобхватен доход за периода</b>                      |   |                |                                 |                  |  |                        |         |       |                        |                       |
| Печалба за периода                                       | -   | -              | -                               | -                | -  | 3,844                  | 3,844   | 44    | 3,888                  |                       |
| Друг всеобхватен доход за периода                        | -   | -              | -                               | -                | 2,487  | -                      | 2,487   | -     | 2,487                  |                       |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                 | -   | -              | -                               | -                | 2,487  | 3,844                  | 6,331   | 44    | 6,375                  |                       |
| <b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b> |   |                |                                 |                  |  |                        |         |       |                        |                       |
| Разпределени дивиденди                                   | -   | -              | -                               | -                | -  | -                      | -       | (229) | (229)                  |                       |
| <b>Общо сделки с акционери</b>                           | -   | -              | -                               | -                | -  | -                      | -       | (229) | (229)                  |                       |
| На 31 март 2024 година                                   | 96,808  | 31,016         | 4,684                           | 80,386           | 22,880   | 153,232                | 389,006 | 939   | 389,945                |                       |

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

За периода, приключващ на 31 март 2023 г.

| в хил. лв.  | Полагащ се на собствениците на компанията-майка |                |                                 |                    |  |                        |                | Общо         | Неконтролиращо участие | Общо собствен капитал |
|---|---|----------------|---------------------------------|--------------------|--|------------------------|----------------|--------------|------------------------|-----------------------|
|   | Акционерен капитал                              | Премиен резерв | Законови и допълнителни резерви | Преоценъчен резерв | Резерв от валутно преизчисление на чуждестранни дейности | Неразпределена печалба |                |              |                        |                       |
| На 1 януари 2023 година                                   | 96,808  | 31,016         | 4,957                           | 79,858             | 24,607   | 142,576                | 379,822        | 1,405        | 381,227                |                       |
| <b>Всеобхватен доход за периода</b>                       |   |                |                                 |                    |  |                        |                |              |                        |                       |
| Печалба за периода  | -   | -              | -                               | -                  | -  | 4,518                  | 4,518          | 126          | 4,644                  |                       |
| Друг всеобхватен доход за периода                         | -   | -              | -                               | -                  | (2,447)  | -                      | (2,447)        | -            | (2,447)                |                       |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                  | -   | -              | -                               | -                  | (2,447)  | 4,518                  | 2,071          | 126          | 2,197                  |                       |
| <b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>  |   |                |                                 |                    |  |                        |                |              |                        |                       |
| Разпределени дивиденди                                    | -   | -              | -                               | -                  | -  | -                      | -              | (165)        | (165)                  |                       |
| <b>Общо сделки с акционери</b>                            | -   | -              | -                               | -                  | -  | -                      | -              | (165)        | (165)                  |                       |
| Трансфер на преоценъчен резерв към неразпределена печалба | -   | -              | -                               | -                  | -  | -                      | -              | -            | -                      |                       |
| <b>На 31 март 2023 година</b>                             | <b>96,808</b>                                   | <b>31,016</b>  | <b>4,957</b>                    | <b>79,858</b>      | <b>22,160</b>  | <b>147,094</b>         | <b>381,893</b> | <b>1,366</b> | <b>383,259</b>         |                       |



## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### 1. Приходи

| в хил. лв.   | 31 март 2024  | 31 март 2023  |
|--|---------------|---------------|
| Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли | 7,788         | 10,497        |
| Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър             | 1,033         | 1,847         |
| Приходи от договори за тайм-чартър                                   | 6,640         | 6,123         |
| Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове               | 9,698         | 9,572         |
| Приходи от проектантски услуги                                       | 772           | 1,026         |
| Приходи от обработка на товари                                       | 1,922         | 2,047         |
| Приходи от съхранение на товари                                      | 209           | 311           |
| Приходи от наем на кей   | 227           | 257           |
| Приходи от наеми на имоти  | 754           | 548           |
| Приходи от други услуги  | 516           | 641           |
|  | <b>29,559</b> | <b>32,869</b> |

Реализираните общо приходи на Групата за първото тримесечие на 2024 г. намаляват спрямо приходите за същия период на 2023 г. Това основно се дължи на спада на продажбите на металорежещи машини, компоненти и детайли в резултат на намалението на инвестиционната активност и силно конкурентната среда в която дружествата от сегмента оперират.

#### Други приходи от дейността

| в хил. лв.                                | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Печалба от продажба на материали и скрап  | 553          | 410          |
| Приходи от правителствени финансираня     | 26           | 184          |
| Печалба от продажба на дълготрайни активи | 3            | -            |
| Други приходи                             | 126          | 52           |
|   | <b>708</b>   | <b>646</b>   |

### 2. Разходи за материали

| в хил. лв.                          | 31 март 2024   | 31 март 2023   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Основни материали                   | (4,648)        | (5,765)        |
| Гориво при експлоатацията на кораби | (2,213)        | (526)          |
| Спомагателни материали              | (925)          | (992)          |
| Ел. енергия                         | (627)          | (1,014)        |
| Резервни части                      | (624)          | (473)          |
| Други                               | (262)          | (190)          |
|                                     | <b>(9,299)</b> | <b>(8,960)</b> |

**3. Разходи за външни услуги**

| в хил. лв.                       | 31 март 2024   | 31 март 2023   |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Услуги от подизпълнители         | (2,843)        | (4,116)        |
| Посреднически услуги             | (1,228)        | (172)          |
| Застраховки                      | (491)          | (446)          |
| Портови разходи                  | (439)          | (458)          |
| Охрана                           | (244)          | (228)          |
| Ремонтни услуги                  | (183)          | (228)          |
| Абонаментна поддръжка на софтуер | (110)          | (182)          |
| Граждански договори              | (68)           | (78)           |
| Други                            | (783)          | (709)          |
|                                  | <b>(6,389)</b> | <b>(6,617)</b> |

**4. Разходи за персонал**

| в хил. лв.  | 31 март 2024   | 31 март 2023   |
|---|----------------|----------------|
| Заплати   | (7,026)        | (6,935)        |
| Задължително социално осигуряване                                     | (1,092)        | (1,045)        |
| Договори за управление  | (414)          | (405)          |
| Задължително социално и здравно осигуряване по договори за управление | (31)           | (28)           |
| Други разходи за персонала  | (367)          | (395)          |
|   | <b>(8,930)</b> | <b>(8,808)</b> |

**5. Други разходи за дейността**

| в хил. лв.   | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Командировки и смяна на екипаж                     | (287)        | (248)        |
| Местни данъци и такси, данък върху разходите       | (142)        | (145)        |
| Разходи за съдебни дела, нотариални и други такси  | (27)         | (8)          |
| Брак и ликвидация на дълготрайни материални активи | (1)          | (5)          |
| Други разходи                                      | (95)         | (68)         |
|  | <b>(552)</b> | <b>(474)</b> |

## 6. ФИНАНСОВИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

| в хил. лв.                                 | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Положителни валутни курсови разлики, нетно | 1,047        | -            |
| Приходи от лихви                           | 487          | 287          |
| <b>Финансови приходи</b>                   | <b>1,534</b> | <b>287</b>   |

| в хил. лв.                                 | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Разходи за лихви                           | (30)         | (18)         |
| Отрицателни валутни курсови разлики, нетно | -            | (827)        |
| Други финансови разходи                    | (39)         | (34)         |
| <b>Финансови разходи</b>                   | <b>(69)</b>  | <b>(879)</b> |

### Приходи от лихви

| в хил. лв.   | 2024       | 2023       |
|--|------------|------------|
| Приходи от лихви по депозити в банки - свързани лица   | 426        | 247        |
| Приходи от лихви по депозити в банки - несвързани лица | 60         | 40         |
| Други приходи от лихви                                 | 1          | -          |
|  | <b>487</b> | <b>287</b> |

### Разходи за лихви

| в хил. лв.  | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Разходи за лихви по получени банкови кредити        | (14)         | (3)          |
| Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица | -            | (6)          |
| Разходи за лихви по задължения за лизинг            | (16)         | (9)          |
|   | <b>(30)</b>  | <b>(18)</b>  |

През първото тримесечие на 2024 г. 54 хил. лв. лихви по банкови кредити са капитализирани в стойността на активите на сегмент „Пристанищна дейност“ (първото тримесечие на 2023 г.: 31 хил. лв. ).

## 7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| в хил. лв.   | 31 март 2024  | 31 декември 2023 |
|--|---------------|------------------|
| Парични средства в банки – свързани лица   | 45,693        | 44,888           |
| Парични средства в банки – несвързани лица   | 12,915        | 11,810           |
| Парични средства в брой  | 225           | 240              |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за паричните потоци</b>      | <b>58,833</b> | <b>56,938</b>    |
| Блокирани парични средства, като обезпечение по банкови кредити  | -             | -                |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние</b> | <b>58,833</b> | <b>56,938</b>    |

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи. С цел управление на паричните наличности и реализиране на доходност от тях, Групата е сключила краткосрочни депозити (до 3 месеца).

## 8. ЛИХВОНОСНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

### Нетекуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми

| в хил. лв.  | Валута | Лихвен процент % | Падеж | 31 март 2024  | 31 декември 2023 |
|---|--------|------------------|-------|---------------|------------------|
| Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г | Евро   | 1.40%            | 2029  | 15,313        | 14,835           |
| Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.   | Евро   | 1.60%            | 2026  | 261           | 307              |
|   |        |                  |       | <b>15,574</b> | <b>15,142</b>    |

**Текуща част на дългосрочни лихвоносни банкови заеми**

| в хил. лв.  | Валута | Лихвен процент % | Падеж | 31 март 2024 | 31 декември 2023 |
|---|--------|------------------|-------|--------------|------------------|
| Договорът за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г | Евро   | 1.40%            | 2029  | 3,927        | 3,274            |
| Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г.   | Евро   | 1.60%            | 2026  | 185          | 185              |
|   |        |                  |       | <b>4,112</b> | <b>3,459</b>     |

Задълженията по лихвоносните банкови заеми включват задължения по главници и лихви както следва:

| в хил. лв.             | 31 март 2024  | 31 декември 2023 |
|------------------------|---------------|------------------|
| Задължения за главници | 19,678        | 18,593           |
| Задължения за лихви    | 8             | 8                |
|                        | <b>19,686</b> | <b>18,601</b>    |

Договорът за банков кредит № 22F-000155 е сключен с цел инвестиране в проект за разширение на едно от пристанищата на Групата в размер на 10,000 хил. евро. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на дружеството, което реализира инвестиционния проект. Крайният срок за издължаване на кредита е до м. февруари 2029 г. През първото тримесечие на 2024 г. кредитът е доусвоен до пълния си размер. Погасяването на кредита стартира от м. март 2024 г.

По договор № 22F-001225 за банков кредит е предоставен общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви на Холдинга и/или дружества от неговата група в размер до 12,000 хил. лв. През м. декември 2023 г. е подписан анекс за револвиране на частта от кредита ползвана в режим на овърдрафт до 04 ноември 2024 г и промяна на лихвените проценти за кредити в BGN. Действащите плаващи лихвени проценти са в размер на: (а) за кредити в EUR - едномесечен EURIBOR + 1.2%, но не по-малко от 1.2%; (б) за кредити в BGN – референтен лихвен процент на финансиращата банка + 1.7%, но не по-малко от 1.7%. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти на дружество от Групата, което дружество е и поръчител по договора. Към 31 март 2024 г. неизползваният лимит по договора е в размер на 11,973 хил. лв.

**9. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Акционерен капитал - регистриран

Основният капитал е отчетен по номинал в съответствие с регистрацията в Търговския регистър.

| в хил. лв.   | 31 март 2024  | 31 декември 2023 |
|--|---------------|------------------|
| 96,808,417 обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка | 96,808        | 96,808           |
|  | <b>96,808</b> | <b>96,808</b>    |

Към 31 март 2024 г. капиталът на дружеството-майка Индустриален холдинг България АД се състои от 96,808,417 бр. безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв., които се търгуват на Българска фондова борса. Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционери в Индустриален холдинг България АД, които към 31 март 2024 г. притежават над 5% дял в капитала на Групата, са както следва:

| в хил. лв.                        | Брой акции към<br>31 март 2024 | 31 март 2024   |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------|
| БУЛЛС АД                          | 65,949,621                     | 68.12%         |
| ДЗХ АД                            | 9,657,874                      | 9.98%          |
| Други юридически и физически лица | 21,200,922                     | 21.90%         |
|                                   | <b>96,808,417</b>              | <b>100.00%</b> |

### Обратно изкупени собствени акции

С решение на Общото събрание на акционерите на Индустриален холдинг България АД от 18 ноември 2021 г. бе стартирана поредна процедура за обратно изкупуване на собствени акции при следните параметри:

- брой акции, които ще се изкупуват всяка година за период от пет години - до 3% от регистрирания капитал на Дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на Дружеството;
- минимален размер на цената на изкупуване - 1.00 лв. на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 3.00 лв. на акция.

Избраният инвестиционен посредник е Алианц Банк България АД.

Към 31 март 2024 г. Индустриален холдинг България АД не притежава обратно изкупени собствени акции.

## 10. Оповестяване на свързани лица по МСС 24

В консолидираните финансови данни на Групата са включени следните дъщерни дружества:

|  | Държава на регистрация | 31 март 2024   | 31 декември 2023 |
|--|------------------------|----------------|------------------|
| Индустриален холдинг България АД             | България               | компания майка | компания майка   |
| Приват инженеринг ЕАД                        | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| ЗММ България холдинг ЕАД                     | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| ЗММ Сливен АД                                | България               | 95.98%         | 95.98%           |
| ЗММ Нова Загора АД                           | България               | 99.45%         | 99.45%           |
| ИХБ Метал Кастингс ЕАД                       | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| КРЗ Порт-Бургас АД                           | България               | 99.65%         | 99.65%           |
| КЛВК АД                                      | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| Международен индустиален холдинг България АГ | Швейцария              | 100.00%        | 100.00%          |
| Меритайм холдинг АД                          | България               | 61.00%         | 61.00%           |
| Български корабен регистър ЕАД               | България               | 61.00%         | 61.00%           |
| Булярд корабостроителна индустрия ЕАД        | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| ИХБ Шипинг КО ЕАД                            | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| Карвуна ЛТД                                  | Маршалови острови      | 100.00%        | 100.00%          |
| Одрия ЛТД                                    | Маршалови острови      | 100.00%        | 100.00%          |
| Тириста ЛТД                                  | Маршалови острови      | 100.00%        | 100.00%          |
| Сердика ЛТД                                  | Маршалови острови      | 100.00%        | 100.00%          |
| Кария ЛТД                                    | Маршалови острови      | 100.00%        | 99.00%           |
| Булпорт логистика АД                         | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| Одесос ПБМ ЕАД                               | България               | 100.00%        | 100.00%          |
| ИХБ Шипдизайн АД                             | България               | 70.00%         | 70.00%           |

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

*I. Лица, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24:*

- Буллс АД, компания която пряко притежава 68.12 % в Индустиален холдинг България АД
- Димитър Желев, контролиращ Буллс АД и съпруг на Главния изпълнителен директор на Индустиален Холдинг България АД Данета Желева.

*II. Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол (по т. I);*

*III. Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол (по т. I) имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал;*

*IV. Ключов управленски персонал, включващ членовете на Управителния и Надзорния съвет.*

*V. Асоциирани дружества.*

**10.1. Сделки със свързани лица****Търговски и други вземания от свързани лица**

| в хил. лв.   | 31 март 2024 | 31 декември 2023 |
|--|--------------|------------------|
| Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол   | 23           | 23               |
| Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 208          | 271              |
|  | <b>231</b>   | <b>294</b>       |

**Предоставени заеми на свързани лица**

| в хил. лв.           | 31 март 2024 | 31 декември 2023 |
|----------------------|--------------|------------------|
| Асоциирани дружества | 52           | 51               |
|                      | <b>52</b>    | <b>51</b>        |

**Парични средства в банки-свързани лица**

| в хил. лв.   | 31 март 2024  | 31 декември 2023 |
|--|---------------|------------------|
| Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 45,693        | 44,888           |
|  | <b>45,693</b> | <b>44,888</b>    |

**Задължения по лизингови договори със свързани лица**

| в хил. лв.   | 31 март 2024 | 31 декември 2023 |
|--|--------------|------------------|
| Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол | 2,385        | 2,447            |
|  | <b>2,385</b> | <b>2,447</b>     |
| Дългосрочна част   | 2,135        | 2,199            |
| Краткосрочна част  | 250          | 248              |

Дължимото възнаграждение за първо тримесечие на 2024 г. по договор за лизинг с предприятие под общ контрол на лицата, упражняващи контрол е 78 хил. лв., а изходящия паричен поток е 78 хил. лв.

**Търговски и други задължения към свързани лица**

| в хил. лв.   | 31 март 2024 | 31 декември 2023 |
|--|--------------|------------------|
| Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол   | -            | 6                |
| Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 11           | 9                |
|  | <b>11</b>    | <b>15</b>        |

**Сделки по покупки и продажби свързани лица**

| в хил. лв.                    |  | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|-------------------------------|--|--------------|--------------|
| Приходи от договори с клиенти | Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 14           | 14           |
| Приходи от наеми              | Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 24           | 22           |
| Други приходи                 | Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 1            | 1            |
|                               |  | <b>39</b>    | <b>37</b>    |

| в хил. лв.               |  | 31 март 2024 | 31 март 2023 |
|--------------------------|--|--------------|--------------|
| Разходи за материали     | Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол   | 13           | -            |
| Разходи за външни услуги | Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 62           | 147          |
| Други разходи            | Предприятия под общ контрол на лицата, упражняващи контрол   | 16           | -            |
| Други финансови разходи  | Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал | 18           | 21           |
|                          |  | <b>109</b>   | <b>168</b>   |

**Движения по получени заеми от свързани лица**

| в хил. лв.                |                     | Получени/<br>(предоставени)<br>суми | (Изплатени)<br>/върнати<br>суми | (Разходи по)<br>/приходи от<br>лихви | Изплатени<br>лихви |
|---------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Лица, упражняващи контрол | 31 март 2024        | -                                   | -                               | -                                    | -                  |
| Лица, упражняващи контрол | 31 март 2023        | -                                   | -                               | (6)                                  | (1)                |
|                           | <b>31 март 2024</b> | -                                   | -                               | -                                    | -                  |
|                           | <b>31 март 2023</b> | -                                   | -                               | <b>(6)</b>                           | <b>(1)</b>         |

Приходите от лихви по предоставени депозити от Групата в банка-свързано лице (предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал) през първо тримесечие на 2024 г. са в размер на 426 хил. лв. (първо тримесечие на 2023 г.: 247 хил. лв.). През периода парично изплатените от банката лихви по депозити са 479 хил. лв. (първо тримесечие на 2023 г.: 265 хил. лв.).



## Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на периода 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. Групата не е извършила обезценка на вземания от свързани лица към 31 март 2024 г. (31 декември 2023 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.

## 11. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

### 11.1. ПРАВНИ ИСКОВЕ

Срещу Групата няма заведени значителни правни искиове.

### 11.2. ГАРАНЦИИ

По договор № 22F-001225, за банков кредит за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви в размер до 12,000 хил. лв. към 31 март 2024 г.:

- са издадени банкови гаранции на дружества от Групата – ИХБ Метал Кастингс АД за 20 хил. лв. и ЗММ Нова Загора за 7 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 163 хил. лв.).

Към 31 март 2024 г. неизползвания лимит по договор № 22F-001225 е в размер на 11,973 хил. лв.

### 11.3. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-001225 от 07 ноември 2022 г., получен с цел за предоставяне на общ лимит за оборотни средства, издаване на банкови гаранции и акредитиви Индустриален холдинг България АД и дружеството-поръчител сключват договори за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Във връзка с Договор за банков кредит № 22F-000155 от 24 февруари 2022 г., получен с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество, Индустриален холдинг България АД, дружествата-поръчители и дружеството-солидарен длъжник по кредита подписват договори за финансови обезпечения, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Във връзка с Договор за банков кредит № 19F-002296 от 8 октомври 2019 г., получен с цел финансиране изграждането на фотоволтаична централа, дружеството-кредитополучател по кредита и дружеството-съдлъжник подписват договори за финансово обезпечение, чрез залог върху вземания с право на ползване върху всички техни сметки в банката кредитор, в размера на задължението към съответния момент.

Гореописаните обезпечения са валидни до датата на пълното погасяване на кредитните задължения, които обезпечават и/или до датата на прекратяване на револвиращите лимити.

## 12. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити.

*Несистемни рискове, специфични за Групата*

### **Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата**

Инвестициите на Групата са в бизнеси, които се характеризират с бавна обращаемост на вложените средства (машиностроене), зависимост от енергийни и други ресурси (машиностроене, кораборемонт, морски транспорт) и силна цикличност (кораборемонт, корабен дизайн, морски транспорт, класификация и сертификация, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл.

### **Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии**

Глобализацията в световен мащаб и свободното движение на стоки и хора водят до значително по-бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания като COVID-19 блокира световната търговия, ограничава и затруднява веригите на доставки и оказва негативен ефект върху много икономически агенти. Възможните увеличения/намаления на ограничителните мерки в отделни страни са рискове, които могат да доведат много бързо както до подобрене, така и до влошаване на външната среда и влияят на търговските партньори на дружествата от Групата.

### **Рискове, произтичащи от природни бедствия**

Подобно на много други региони по света, България е изложена на почти всички рискове, свързани с изменението на климата. Природни бедствия като наводнения, земетресения и др., произтичащи от тези рискове, могат да причинят както загуба на човешки животи, така и големи финансови щети, които значително да засегнат икономическата стабилност и растеж. Въздействието на такива събития често може да надхвърли границите на страната, в която възникват и да застраши значителни по мащаб територии в съседни държави.

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

Състоянието на световната икономика и търсенето на суровини обуславят развитието на търговията. От всички сегменти от инвестиционния портфейл на ИХБ най-директно и бързо е влиянието им върху шипинг индустрията. Напрежение върху пазара и натиск върху фрахтовките оказват редица разнопосочни фактори:

- цикличност на шипинг индустрията – циклите са обвързани със световната икономика и баланса между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Риск съществува за операторите, които не са успели правилно да планират и разпределят паричните си потоци във време на затруднен достъп до финансиране при утежнени условия по време на криза;
- брой на корабите в строеж и влизането им в експлоатация и състояние на пазара за рязане на кораби;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и директиви срещу екологично замърсяване и за енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на корабите и други технически решения за привеждането им в съответствие с еконормите;
- проблеми с горивата в световен мащаб – от една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга, цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока. Негативен ефект оказват рестрикциите на Европейския съюз и САЩ срещу Русия като голям световен доставчик на суров петрол и газ.

Равнището на икономическата активност в световен мащаб влияе и върху машиностроенето, корабостроенето и кораборемонта, докато пристанищната дейност е силно зависима от развитието на вътрешния пазар и региона.

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

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства – разрастващи се военни конфликти по света, политическа несигурност на много места, наложени санкции и ограничения за търговия с редица страни, бежански потоци. Този риск пречи на свободното движение на стоки и хора, води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, затруднява достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби, отразява се и върху сегмент машиностроене чрез намаляване обема на продажбите на традиционни пазари.

**Рискове, свързани с измами и злоупотреби**

Промяната в средата и разширяващото се използване на нови технологии увеличиха риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибератаки, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти и др.

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

Местното и международно законодателство, отнасящо се до екологията, предполага спазване на редица мерки за предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Тенденцията в последните години е към увеличаване на регулациите в тази област. Засилва се натискът в световен мащаб поетапно да се прекратява използването на традиционни енергоизточници като въглища, петрол и газ. Въвеждат се ограничителни мита за внос на суровини от държави, които не следват политиките за опазване на околната среда на Европейския съюз.

Политиката на Групата е да спазва нормативните задължения в областта на екологията, което е свързано с постоянни инвестиции по привеждане и поддържане на съоръженията и процесите в съответствие с изискуемите стандарти, както и инвестиране в екологично ориентирани технологии (свързани с ВЕИ, оборудване на собствените кораби с баластни системи, намаляване на въглеродните емисии от флота на Групата и др.).

**Риск, свързан с основни суровини, материали и енергийни източници**

Произтича от промените в доставките и цените на използваните суровини, материали и различни енергоизточници. Нарушените доставки рефлектират в ръст на цените, а той се отразява неблагоприятно върху резултатите на производствените предприятия, които оперират в металоемки и енергопоглъщащи сегменти като машиностроене и кораборемонт. Морският транспорт е зависим от цените на горивата. Подобно е влиянието и на промените в пазарната цена на електроенергията, която е обект на международно търсене и предлагане и се определя от фактори извън контрола на мениджмънта. От няколко години доставката на електрическа енергия се договоря на ниво Група на свободния пазар.

През 2022 г. равнището на този риск се засили. Прекъснатите вериги за доставка вследствие на COVID-19 и войната в Украйна повлияха върху ръста на международните цени на суровините и стоките и захраниха инфлацията. Въпреки забавянето на ценовия натиск през 2023 г. и нормализиране на цените на енергоизточниците, ефектът не може да се пренесе директно върху крайните клиенти и се отразява върху рентабилността на произвежданата продукция и предлаганите услуги от Групата.

**Рискове, отнасящи се до привличане и задържане на опитни и квалифицирани кадри**

Много сектори на националната икономика изпитват дефицит на квалифициран персонал, подсилен от дългогодишната липса на фокус върху средното професионално образование. Трайната тенденция за намаляващо и застаряващо население у нас редуцира хората в работоспособна възраст. Професионалните умения на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се засилва и от конвертируемия характер на някои професии и търсенето им в световен мащаб.

Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала, тясно сътрудничество с академичната общност в страната и привличане на чуждестранни работници. За съжаление процедурите с разрешителните за работа на чужденци са трудни и бавни.

## **Кредитен риск**

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

*Вземания от клиенти* – експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на всеки от клиентите, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в сегментите кораборемонт, корабен дизайн, пристанищна дейност, класификация и сертификация.

Нестабилната политическа и икономическа среда увеличи равнището на кредитен риск в световен мащаб и съответно за Групата. Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Освен от предлаганата цена, при избора на един или друг потенциален клиент или чартър мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.

*Инвестиции* – Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им.

*Гаранции* – политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дружества в нея след предварително одобрение от управителните органи. Съществува риск гаранциите да бъдат предявени при неизпълнение на задълженията. Дъщерните дружества ползват при необходимост средства от договорения от ИХБ кредитен лимит за откриване на акредитиви и издаване на банкови гаранции към търговски контрагенти.

## **Ликвиден риск**

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

## **Валутен риск**

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга се стреми в оперативната дейност на повечето дружества да минимизира плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед редуциране експозицията на Групата към валутен риск. Стремелът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българският лев и в щатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Предвид влизането на България в механизма на обменните курсове ERM II (т.нар. чакалня на еврозоната) съществува нисък риск при евентуалното влизане в еврозоната курсът на еврото спрямо българския лев да бъде различен от фиксирания. Групата е изложена на валутен риск от промяна на курса на щатския долар по отношение на свободните парични потоци, генерирани от морския транспорт. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби засилва влиянието на този риск и върху финансовите резултати на корабния регистър.

## **Лихвен риск**

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да договаря кредити с фиксиран лихвен процент, или да сключва хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата. Ръстът на инфлацията през 2022 г. доведе до промяна на политиките на Централните банки към увеличаване на лихвените равнища и по-строги фискални условия, които продължиха и през 2023 г.

### Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която компаниите функционират. Засилва се рискът, свързан с военния конфликт между Русия и Украйна. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

## 13. ТЕНДЕНЦИИ ЗА БИЗНЕСИТЕ, В КОИТО ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА ОПЕРИРАТ

### Морски транспорт

Съгласно последният доклад на Световната банка (Global Economic Prospects) световната икономика през 2024 се очаква да нарасне с 2.4%, отбелязвайки трета поредна година с тенденция към забавяне на икономическата активност. Факторите, допринасящи за това, включват отслабена международна търговия и инвестиции, строгата парична политика и непрекъснато растящите геополитическите рискове. Конфликтът в Близкия изток застрашава стабилността на глобалната икономика, ескалацията на ситуацията би довела до скок на цените на енергията и повишаване на инфлацията, причинявайки допълнително затягане на паричната политика и висока инфлация в множество сектори, включително и в транспортния.

Според последните прогнози шипинг пазарът през 2024 г. ще продължи да се сблъсква с предизвикателства и флуктуации. Фактори като глобалните икономически условия, геополитически събития, екологични регулации и нарушения във веригата на доставки вероятно ще повлияят негативно на индустрията. Текущата ситуация с Панамския канал, където са наложени ограничения при транзита поради рекордна суша, се очаква да предизвика нарушения в корабоплаването през следващите няколко месеца. Допълнителен риск произтича и от кризата в Червено море, която води до увеличаване на плавателните разстояния. Тарифите за превоз се очаква да варират в различните сегменти на пазара, като тенденцията при спот пазарите е за по-висока волатилност, а чартър пазарите да отслабнат в сравнение с предходните години.

Наблюдава се значителна промяна на регулациите, които се очаква съществено да повлияят на посоката на усилията за декарбонизация:

- новата регулация FuelEU цели намаляване на интензитета на парниковите газове с 2% до 2025 г. и с 80% до 2050 г. Тези мерки обхващат не само емисиите на CO<sub>2</sub>, но и емисиите на метан и азотен оксид през целия жизнен цикъл на горивата, използвани на борда на плавателните съдове. Очаква се на заседанието на Комитета по опазване на морската среда през октомври 2024 г. да бъде представена допълнителна правна рамка за нулеви нетни емисии;
- схемата на ЕС за търговия с емисии: от януари 2024 Европейският съюз включи корабоплаването в своята схема за търговия с емисии (ETS). Това изисква от корабособствениците да закупват кредити за емисиите на CO<sub>2</sub>, създадени при пътувания между пристанища на ЕС, и половината от техните емисии при превози между пристанище от ЕС и пристанище извън ЕС. Очакванията са корабособствениците да могат да компенсират тези разходи в чартърните си договори.
- въвеждането на нови правила за борба с негативните климатични изменения (като EEXI/CII/EU-ETS) се очаква да доведат до спад на скоростта на плаване с 1-2% до 2025 г. и съответно да окажат значителен ценови натиск върху фрахтовия пазар.

За първи път през 2023 г., в изпълнение на изискванията на Международната Конвенция за Защита на Морето от Замърсяване (MARPOL), Групата определи индекса за енергийна ефективност на съществуващите кораби (EEXI) за флотилията си. Както за почти всички кораби в експлоатация в света, постигнатият индекс на всеки от корабите на Групата е по-висок от изисквания. Предприети са мерки, одобрени от наблюдаващите организации, за редуцирането му до удовлетворяване на изискванията.

За първи път бе изчислен и оперативният годишен експлоатационен индикатор за въглероден интензитет (CII) на всеки от корабите за 2023 г. Очаква се, в рамките на законоустановените срокове, корабите да получат рейтинг C (скалата е от A до E, като A е кораб с по-добро представяне). Праговете на рейтинга ще стават все по-строги всяка година до 2030 г. През 2024 г. продължава работата в съответствие с новите регулации, насочена към подобряване на оперативната ефективност.

Корабите на Групата плават с български и чуждестранни екипажи.

## Корабостроене и кораборемонт

Пазарът на услуги за ремонт и поддръжка на кораби се очаква да нарасне с умерен CAGR от 6.6% в периода от 2024 до 2034 г. Продължаващите събития в Аденския залив и въоръжения конфликт в ивицата Газа, започнали в края на 2023 година, преориентираха корабособствениците към извършване на ремонти в района на Средиземноморския басейн заради увеличените разходи и риск за придвижване до Китай. През първото тримесечие на 2024 г. се наблюдава и тенденция за отлив от турските заводи. Всичко това оказва положително влияние върху поръчките на **Булярд корабостроителна индустрия**, като запълни капацитета му.

От началото на 2024 г. се наблюдава спад в клиентските запитвания за поставяне на баластни системи поради изтичането на законовия срок за поставянето им. Нарастващите регулаторни изисквания за декарбонизация към корабите, обаче, се очаква да отворят други пазарни ниши и възможности за кораборемонтните заводи.

По-ниската цена на електроенергията през 2024 г. оказва положителен ефект върху рентабилността на Булярд корабостроителна индустрия. Нарушените вериги на доставки продължават да поддържат високи цените за някои от материалите.

## Корабен дизайн

Все още ниските нива на корабостроене се отразяват върху развитието на проектантските услуги в няколко посоки.

Засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите ограничават поръчките за ново строителство заради липсата, към момента, на яснота какви кораби ще се търсят и с какви двигатели. Разработването на алтернативни варианти е в начален етап. Корабособствениците са предпазливи и изчакват развитието на новите технологии и регулациите за зелените горива преди да поръчат нов тонаж. Липсва и ясен времеви хоризонт, в който собствениците ще могат да експлоатират корабите си без необходимост от допълнителни инвестиции, за да отговорят на изменящите се екологични регулации. Намалява търсенето на ретрофит услуги за проектиране на баластни системи заради приближаващия краен срок за преоборудване на флота в експлоатация. Разрастващите се военни конфликти в различни региони на света и влошената икономическа среда принуждават корабособствениците да преосмислят и инвестиционните си намерения за реконструкция и обновяване на съществуващи плавателни съдове. Въпреки търсенето на пасажерски кораби, в т.ч. и на дизайнерски услуги за тях, поръчките все още са слаби заради общата несигурна обстановка, подхранвана от инфлацията и увеличаващите се лихвени нива.

От друга страна, има тенденции, стимулиращи интереса към проектантски услуги. Нараства активността в крайбрежните зони. Търсят се кораби за риболовната индустрия и офшорни кораби с общо предназначение. Очаква се да нарасне интересът към специализирани кораби, свързани със засиленото изграждане и поддръжката на ветрогенераторни паркове, разположени на вода, и към конверсията на плавателни съдове – смяна на предназначението им или повишаване на тяхната функционалност. Наблюдава се и раздвижване на пазара в областта на малки „пилотни“ проекти, финансирани в голямата си част от различни грантови схеми, свързани с проектиране на алтернативни варианти на кораби с намалени вредни емисии (дори и при липсата на утвърдени пазарни технологии за замяна на корабните горива). Очаква се тази тенденция да се запази и в някакъв момент да се появят и чисто инвестиционни проекти.

Ръководството на **ИХБ Шипдизайн** следи тенденциите в политиката за опазване на околната среда. Предвижда се увеличаване дела на корабите, които ще се модернизират с цел декарбонизация и намаляване на въглеродните емисии. Очаква се развитие на т.нар. хибридизация на кораби, целяща да редуцира разходите за гориво, както и повишено търсене на инженерни услуги за привеждане на корабите в експлоатация в съответствие с изискванията на EEXI и CII/IMO регулациите.

## Класификация и сертификация

**Български корабен регистър** (БКР, регистърът) отчита слабо намаление в приходите си през първото тримесечие на 2024 г. спрямо същия период на 2023 г. По-ниските нива на приходите до сега се дължат основно на силната конкуренция в бранша. Въпреки това се наблюдава ръст в прегледите на кораби, плаващи по вътрешните водни пътища и на малките плавателни съдове. За 2024 се очаква приходите от чужди корабособственици да бъдат по-високи в резултат на получените упълномощавания от две нови флагови администрации, както и от въвеждането на новите изисквания на IMO, свързани с енергийната ефективност на корабите. Благодарение на изградената мрежа на дружеството зад граница, БКР осигурява на чуждестранните си клиенти конкурентна услуга по отношение на цена и срок за изпълнение. Високият курс на щатския долар също се отразява положително на финансовите му резултати.

Усилията на ръководството са насочени към привличане на нови агенти и корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните. През месец януари 2024 г. БКР успешно премина периодичен одит от LRQA ("Лойд Регистър") за подновяване на свидетелството за системата по качество в съответствие със стандарта ISO 9001:2015.

## Пристанищна дейност

Очаква се доставките на зърно на световните пазари да нараснат с 1.5-2.5% през 2024 г. и 0-2% през 2025. Прогнозите за реколтата в България също са добри – очаква се добива на пшеница и ечемик да е висок, благодарение на сравнително благоприятни метеорологични условия през периода на растеж и узряване на културите. Продължаващите геополитически напрежения, както и търговски споразумения и политики също могат да окажат значително влияние на износа и вноса на зърно. Въпреки наблюдаваното частично повишение на товарите на метали, по-слабата инвестиционна активност в страната (особено в строителния сектор) се очаква да повлияе негативно върху тях.

Пристанищните терминали **Одесос ПБМ** и **КРЗ Порт Бургас** са част от пристанищата за обществен транспорт във Варна и Бургас, чието развитие зависи в по-голяма степен от икономическата обстановка в България и в държавите от Средиземноморския и Черноморския региони.

Терминалите в регионите на Варна и Бургас насочват усилията си към изграждане на нови мощности и съоръжения за складиране с цел подобряване и ускоряване на обработката на зърнени култури и други товари, което засилва конкурентната среда. Двата терминала в Групата също разширяват поетапно възможностите си. В Одесос ПБМ се изпълнява активно разширението на пристанището – изграждане на нова кейова стена, както и осигуряването на необходимите складови съоръжения. КРЗ Порт Бургас получи разрешение за строеж за своя проект и стартира строителни дейности.

**Булпорт логистика** предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яхти, докуване на малки съдове за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Постепенното затихване на последиците от пандемията увеличи търсенето на производствени помещения, съчетани с офис площи, особено от страна на чуждестранни компании.

Дружеството се е фокусирало върху развитие на складовата си и логистична дейност чрез поетапно ремонтиране и подобряване техническото състояние на съществуващите сгради и площадки, развитие и облагородяване на инфраструктурата на района, за да отговори на променящите се тенденции в търсенето. С увеличаване на обема на дейността си се очаква да бъде постигната по-висока ефективност.

Компанията работи и по разширяване на предлаганите услуги на клиентите. Пред бизнес сградата има паркинг за 160 автомобила, функционират бързозарядна станция от 50 kW и двуконекторна бързозарядна станция с мощност от 150 kW, които са достъпни по всяко време на денонощието. Отоплението на две от сградите е решено изцяло с геотермална енергия, добита от минерален извор.

## Машиностроене

Забавеното икономическо развитие в Европа, заедно с дългосрочните лихвени политики влияят рестриктивно върху инвестиционната активност на клиентите на **ЗММ България Холдинг** и **неговите дъщерни дружества**. Коригираните през 2023 г. цени на произвежданите машини, в съчетание с възможността да се ползва собствена електроенергия от действащите соларни централи в Групата, намаляват частично отрицателния ефект на инфлацията върху рентабилността на предлаганата продукция.

Индустрията на металорежещите машини е изправена пред няколко ключови предизвикателства:

- интензивна конкуренция: пазарът е силно конкурентен, като няколко утвърдени международни играчи се стремят да получат конкурентно предимство чрез продуктови иновации и партньорства. В Европа ЗММ България Холдинг е единственият производител на универсални стругове;
- пазарни предпочитания: търсят се висококачествени алтернативи на продуктите от Китай, клиентите все повече изискват персонализирани и сложни компоненти. Металорежещите машини, които предлагат гъвкавост, бърза смяна и лесно програмиране, са обект на все по-силен инвеститорски интерес;

нарастващ фокус върху устойчивостта: индустрията е свидетел на преминаване към устойчиви производствени практики. Машините, които оптимизират използването на материали, намаляват консумацията на енергия и минимизират отпадъците, печелят все по-голям пазарен дял.



## **14. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 НА НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

### **Промяна на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството.**

Към 31 март 2024 г. няма промяна на крайните лица, упражняващи контрол върху Дружеството.

Към 31 март 2024 г. в Индустриален холдинг България има информация за следните акционери с над 5 на сто от гласовете в общото събрание, както следва:

1. Буллс АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 31 март 2024 г.: притежавани пряко 65,949,621 броя акции, представляващи 68.12 % от капитала

2. ДЗХ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 31 март 2024 г.: притежавани пряко 9,657,874 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала.

3. Данета Ангелова Желева

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 31 март 2024 г.: притежавани пряко 41,044 броя акции, представляващи 0.04 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,658,520 броя акции, представляващи 9.98 % от капитала или общо пряко и чрез свързани лица 9,699,564, представляващи 10.02 % от капитала

4. Димитър Георгиев Желев

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на дружеството:  
Към 31 март 2024 г.: притежавани пряко 646 броя акции, представляващи 0.0007 % от капитала и чрез свързани лица общо 9,698,918 броя акции, представляващи 10.02 % от гласовете, и контролирани чрез Буллс АД 65,949,621 броя акции, представляващи 68.12 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 75,649,185, представляващи 78.14 % от капитала.

Димитър Георгиев Желев осъществява контрол върху Буллс АД.

Димитър Желев и Данета Желева са съпрузи.

### **Откриване на производство по несъстоятелност за Дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на Дружеството в несъстоятелност.**

Не е налице такова обстоятелство.

### **Сключване или изпълнение на съществени сделки.**

Няма такива.

### **Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**

Не е налице такова обстоятелство.

### **Промяна на одиторите на Дружеството и причини за промяната.**

Не е налице такова обстоятелство.

### **Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.**

За отчетния период няма образувани или прекратени дела, при които цената на иска да възлиза на или повече от 10 на сто от собствения капитал на Индустриален холдинг България.

### **Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.**

Няма такива през отчетния период.

На 08.05.2024 г. Индустриален холдинг България АД е придобило от Булярд корабостроителна индустрия ЕАД 16 839 330 броя акции от капитала на „Булпорт логистика“ АД.

**Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.**

Няма такива.

Настоящото публично уведомление е изготвено в съответствие с изискванията, посочени в чл. 100о1, ал.4, във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

**Данета Желева**

**Главен изпълнителен директор**

**Индустриален холдинг България АД**

**Иван Рашков**

**Главен счетоводител**

**Владислава Згурева**

**Директор за връзки с инвеститорите**