

**Индустриален Холдинг България АД**

**Финансови отчети**

**За периода, приключващ на 31 март 2004**

**Отчет за приходите и разходите**

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	<u>3 месечен период, приключващ на 31 март</u>	
		2004	2003
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	115	78
Други приходи от дейността	2	65	16
		<b>180</b>	<b>94</b>
Разходи за персонал	3	(61)	(76)
Разходи за външни услуги		(48)	(42)
Други оперативни разходи	4	(25)	(47)
<b>Нетен доход от дейността</b>		<b>46</b>	<b>(71)</b>
Нетни финансови приходи(разходи)	5	(48)	(13)
<b>Печалба преди данъчно облагане</b>		<b>(2)</b>	<b>(84)</b>
Разходи за данъци			
<b>Печалба от след данъчно облагане</b>		<b>(2)</b>	<b>(84)</b>

*Данета Желева*

*Изпълнителен директор*

*Съставил :*

*Тошка Василева*

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

**Счетоводен баланс**

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31 март 2004	31 декември 2003
<b>Дълготрайни активи</b>			
Дълготрайни материални активи	7	83	88
Нематериални дълготрайни активи	8	4	6
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	9	13,629	14,132
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	9,199	3,207
Дългосрочни заеми на свързани лица	11	1,159	1,159
Финансови активи, държани за продажба	12	1,816	1,816
Дългосрочни вземания	13	1,479	1,481
Отсрочен данъчен актив	14	7	7
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<b>27,376</b>	<b>21,896</b>
<b>Краткотрайни активи</b>			
Търговски и други вземания	15	487	592
Вземания от свързани лица	16	1,050	1,668
Други финансови активи	17	117	117
Пари и парични еквиваленти	18	117	2,880
Материали		2	2
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<b>1,773</b>	<b>5,259</b>
<b>Общо активи</b>		<b>29,149</b>	<b>27,155</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	19	21,003	21,003
Резерви		1,319	1,321
Неразпределена печалба (нетно)		2,004	2,006
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>24,326</b>	<b>24,330</b>
<b>Дългосрочни задължения</b>			
Банкови заеми	21(а)	2,297	
Задължения към свързани лица		7	7
<b>Общо дългосрочни задължения</b>		<b>2297</b>	<b>7</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>			
Банкови заеми	21(б)	837	
Търговски и други задължения	22	337	1,454
Задължения към свързани предприятия	23	14	14
Данъчни задължения	24	1	9
Задължения за дивиденди	225	1,337	1,341
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<b>2,526</b>	<b>2,818</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>29,149</b>	<b>27,155</b>

Съставил: Т. Василева

Данета Желева

Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци

3 месечен период, приключващ на 31 март

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Оперативна дейност</b>		
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания	1,052	158
Възстановени суми по заеми	1,131	2,054
Получени лихви	80	74
Други постъпления	17	
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове	(7,490)	(1141)
Предоставени заеми	(441)	(1,052)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(75)	(70)
Положителни (отрицателни) курсови разлики	1	(13)
Платени данъци	(22)	(78)
Други плащания	(107)	(100)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(5,854)</u>	<u>(168)</u>
<b>Финансова дейност</b>		
Получен банков заем	3,110	0
Платени лихви	(13)	
Платени дивиденди	(6)	(3)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>3,091</u>	<u>(3)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(2,763)	(171)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2880	4,872
<b>Парични средства и парични еквиваленти в към 30 март</b>	<b><u>117</u></b>	<b><u>4,701</u></b>

Съставил:

Данета Желева

Т. Василева

Изпълнителен директор

**Отчетът за промените в капитала**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Прил.</b>	<b>Основен капитал</b>	<b>Законови резерви</b>	<b>Допълнителни резерви</b>	<b>Неразпределена печалба</b>	<b>Общо</b>
<b>Салдо към 1 януари 2003</b>		21,003	652	610	1,877	24,142
Печалба за периода		-	-	-	(84)	(84)
<b>Салдо на 31 март 2003 г.</b>		<b>21,003</b>	<b>713</b>	<b>608</b>	<b>1.793</b>	<b>24,058</b>
<b>Салдо към 1 януари 2004</b>		<b>21,003</b>	<b>713</b>	<b>608</b>	<b>2,006</b>	<b>24,330</b>
Печалба за периода		-	-	-	(2)	(2)
Направени дарения		-	-	(2)	-	(2)
<b>Салдо на 31 март 2004 г.</b>		<b>21,003</b>	<b>713</b>	<b>606</b>	<b>2,004</b>	<b>24,326</b>

*Съставил:*

*Т. Василева*

*Данета Желева*

*Изпълнителен директор*

---

**(а) Правен статут**

Индустриален холдинг България АД (Дружеството или Холдингът) е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 13081 от 1996 г. със седалище гр. София.

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

Общото събрание на акционерите от 27.02.1998г 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 Индустриален холдинг България АД.

Дружеството е с капитал 21,003,235 лв.

Дружеството е с двустепенна система на управление и се състои от Надзорен и Управителен съвет.

Предметът на дейност на дружеството е 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, извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

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

Дружеството е регистрирано по закона за Данъчното производство под данъчен № 1221112349. Извършено е вписване в Единния държавен регистър на стопанските субекти "БУЛСТАТ" под идентификационен код №121631219 Ю, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД гр. София.

Дружеството няма дейност със сезонен характер.

**(б) Съответствие**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО), възприети от Борда на Международните Счетоводни Стандарти (БМСС) и тълкуванията, издадени от Комитета за Тълкуване на Международната Финансова Отчетност към БМСС.

**(в) База за изготвяне**

Дружеството прилага една и съща счетоводна политика при изготвяне на настоящият финансов отчет като при последния представен годишен отчет към 31.12. 2003 г. Тези междинни финансови отчети трябва да бъдат четени във връзка с годишните финансови отчети за 2003 г.

Дружеството не е консолидирано финансовите отчети на дъщерните си дружества към 31 март 2004 г. Съгласно изискванията на чл.31, ал.3, т.2 от Наредба № 2 за проспектите и публичното предлагане на ценни книжа консолидиран тримесечен финансов отчет ще бъде изготвен до 31 май 2004 г.

---

**1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции**

	31 март 2004	31 март 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви	74	78
Печалба от продажба на акции	41	
	<u>115</u>	<u>78</u>

Основната част от приходите от лихви са във връзка с лихвоносни вземания от дъщерни дружества, както и от други предприятия по повод на отложени плащания по договори за продажба на акции.

**2. Други приходи от дейността**

	31 март 2004	31 март 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	65	16
	<u>65</u>	<u>16</u>

Приходите от продажба на услуги са във връзка с оказани услуги на дъщерни дружества.

**3. Разходи за персонал**

	31 март 2004	31 март 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	45	60
Разходи за осигуровки и соц. разходи	16	16
	<u>61</u>	<u>76</u>

**4. Други оперативни разходи**

	31 март 2004	31 март 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Амортизации	11	14
Разходи за материали	5	9
Други оперативни разходи	9	24
	<u>25</u>	<u>47</u>

**5. Нетни финансови приходи ( разходи)**

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2004	31 март 2003
Положителни курсови разлики	9	2
Отрицателни курсови разлики	(40)	(14)
Лихви по банков заем	(13)	
Други разходи	(4)	(1)
	<u>(48)</u>	<u>(13)</u>

**7. Дълготрайни материални активи**

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	Общо.
<i>Отчетна стойност</i>					
Салдо към 1 януари 2003	121	170	76	2	369
Придобити	-	4	3	3	10
Отписани	(5)	(102)	(2)	-	(109)
Салдо към 31 декември 2003	<u>116</u>	<u>72</u>	<u>77</u>	<u>5</u>	<u>270</u>
Придобити за периода	6	2		5	13
Отписани за периода				(8)	(8)
Салдо към 31 март 2004	<u>122</u>	<u>74</u>	<u>77</u>	<u>2</u>	<u>275</u>
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 31 декември 2003	92	44	46	-	182
Разход за амортизация	4	3	3		10
Амортизация на отписаните					
Салдо към 31 март 2004	<u>96</u>	<u>47</u>	<u>49</u>		<u>192</u>
<i>Балансова стойност</i>					
На 31 декември 2003	<u>24</u>	<u>28</u>	<u>31</u>	<u>5</u>	<u>88</u>
На 31 март 2004	<u>26</u>	<u>27</u>	<u>28</u>	<u>2</u>	<u>83</u>

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



## 8. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти	Патенти и търговски марки	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2004	16	7	1	24
Придобити	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2004	<u>16</u>	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>24</u>
Амортизация и загуби от обезценки				
Салдо към 1 януари 2004	14	3	1	18
Разход за амортизация	1	-	-	1
Амортизация на отписаните	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2003	<u>15</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>19</u>
<i>Балансова стойност</i>				
На 1 януари 2004	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
На 31 март 2004	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>4</u>

## 9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 март 2004 г. и 31 декември 2003 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2004 г.		31 декември 2003 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България Холдинг АД	7,885	99.998	7,592	95.528
Приватинженеринг АД	2,800	99.29	2,800	99.29
КРЗ Бургас АД	1,774	91.28	1,774	91.28
Августа Мебел АД	823	97.86	823	97.86
Елпром ЗЕМ АД			796	62.76
Сано Меритайм Холдинг АД	134	51.00	134	51.00
Международен индустриален Холдинг България АД	130	100.00	130	100.00
КЛВК АД	44	99.998	44	99.998
Хидропауър България АД	34	67.00	34	67.00
Билд 2000 ЕООД	5	100.00	5	100.00
	<u>13,629</u>		<u>14,132</u>	

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на "Леярмаш" АД, което се контролира от групата.

През отчетния период Холдинга продава 761,090 бр. акции от капитала на “Елпром ЗЕМ” (62.76 % от капитала на дружеството/)на “ЗММ България Холдинг “АД, в резултат на преструктуриране на портфейлите вътре в групата на Индустриален Холдинг България АД. Контролът върху дружеството остава в групата. Положителният резултат от сделката е в размер на 41 хиляди лв.

През първото тримесечие на 2004 г. Дружеството придобива 250 хиляди акции от капитала на “ЗММ България Холдинг” АД, в следствие на което акционерното участие на Холдинга в капитала на дружеството достига 99.998%.

#### 10. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2004 г.		31 декември 2003 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Дунав Турс АД	2,718	45.01	2,718	45.01
Химремонтстрой АД	476	25.86	476	25.86
БУЛЯРД АД	6005	25.00	13	25.00
	<u>9,199</u>		<u>3,207</u>	

Индустриален Холдинг България участва в увеличението на капитала на Булярд АД от 50 хил.лв. на 24,019 хил.лв., като записва 5,992,245 бр. акции от увеличението на капитала. Средствата по сделката са осигурени чрез собствени средства и заем от ТБ”ДСК”АД в размер на 2 мил.щ.дол. Заемът от ДСК е обезпечен чрез залог на предприятие”Кораборемонтен завод Бургас” АД и запис на заповед в размер на 475 х. щ. долара.

#### 11. Дългосрочни вземания от свързани лица

Вземанията в размер на 1,159 хил.лв. от свързани предприятия представляват частта от отпуснати парични заеми на 3 дъщерни дружества съгласно чл.280 ал.1 от Търговския закон, която по погасителен план трябва да бъде върната след 1 година от датата на съставяне на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2004	31 декември 2003
Приват инженеринг АД	960	960
Елпром ЗЕМ АД	142	142-
Леямаш АД	57	57-
	<u>1,159</u>	<u>1,159</u>

**12. Финансови активи, държани за продажба**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31 март 2004 г.</b>		<b>31 декември 2003г.</b>	
	<b>Размер на участието</b>	<b>Процент на участието</b>	<b>Размер на участието</b>	<b>Процент на участието</b>
Кораборемонтен Одесос	1,184	18.35%	1,184	18.35%
Трансболкан ойл паплайн България АД	429	14.29%	429	14.29%
Елпо АД	121	17.99%	121	17.99%
Шератон АД	82	0.67 %	82	0.67 %
	<u>1,816</u>		<u>1,816</u>	

В съответствие с МСС 39 Дружеството отчита инвестициите, държани за продажба, по справедливата им стойност, когато такава може да бъде надеждно определена. В случаите, когато не е възможна надеждна оценка на справедливата стойност, се използва стойността на придобиване на инвестициите.

**13. Дългосрочни вземания по договори за продажба на акции**

Частта от дългосрочни вземания по договори за продажба на акции в размер на 1,479.хил.лв, които по погасителен план трябва да бъдат издължени повече от една година след от датата на съставяне на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2004	31 декември 2003
Химремонтстрой инженеринг АД	939	939
МАК АД	350	350
Елпо АД	190	192
	<u>1,479</u>	<u>1,481</u>

**14. Отсрочен данъчен актив**

Отсрочен данъчен актив в размер на 7 хил.лв. възниква по повод преценка на акции на Шератон АД.

**15. Търговски и други вземания**

<i>В хиляди лева</i>	29 февруари 2004	31 декември 2003
Вземания по договори за продажба на акции	408	539
Вземания от застрахователни предприятия	26	26
Доставчици по аванси	14	8
Други вземания	11	19
Авансово внесени данъци	28	

	487	592
<b>16. Вземания от свързани лица</b>		
	31 март 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
Приват Инженеринг АД	174	1,194
Леярмаш АД	255	305
Елпром ЗЕМ АД	121	148
Булком	389	-
БУЛЯРД	90	-
Други краткосрочни заеми	10	10
	<u>1,039</u>	<u>1,657</u>
Предоставени услуги	7	8
Други вземания	4	3
	<u>1,050</u>	<u>1,668</u>

Вземанията по отпуснати парични заеми представляват краткосрочната част от заеми на свързани лица.

## 21. Търговски и други задължения

### 21 (а) Дългосрочни задължения

	31 март 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечен банков заем	2,297	.

### 21 (б) ,22. Краткосрочни задължения

	31 март 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Текуща част от банков заем	837	
Задължение по договор за покупка на акции на дъщерно дружество - краткосрочна част	-	1,114
Вземания по записани дялови вноски	321	321
Други краткосрочни задължения	6	19
	<u>1,174</u>	<u>1,454</u>

Задължението за покупка на акции на стойност 569 хил. евро. е изплатено изцяло в договорения срок.

---

**25. Задължения за дивиденди**

Задълженията за дивиденди представляват неизплатени дивиденди от печалбата от 1997г.

**26. Сделки със свързани лица**

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

*В хиляди лева*

**31 март 2004**

Приходи от лихви		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	35
- Леярмаш АД	Дъщерно дружество	11
- Елпром ЗЕМ АД	Дъщерно дружество	7
Приходи от продажба на услуги		
- КРЗ Бургас	Дъщерно дружество	5
- Дунав Турс АД	Индиректен контрол	24
- Български корабен регистър	Индиректен контрол	36
Задържани гаранции за управление		5
Върнат депозит на Елпром	Индиректен контрол	4

**27. Събития, възникнали след датата на баланса**

Общото събрание упълномощи Управителния и Надзорния съвет на Дружеството да изготвят проспект за първичното публично предлагане на облигациите и предприемане на всички необходими действия във връзка с потвърждаването на проспекта от Комисията за финансов надзор, управление "Надзор на инвестиционната дейност". Проспектът е изготвен и внесен за одобрение.

**28. Условни задължения**

Към 31 март 2004 г. дружеството е предоставило гаранции за задължения на дъщерни дружества под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 471 хил.лв., от които 100 хил.лв. са за банков заем и 371 хил.лв. са по гаранции за добро изпълнение. Във връзка с ползван заем от ДСК в размер на 2 мил. щатски долара усвоен през м. февруари 2004 г. Холдинга заложи своето дъщерно дружество Кораборемонтен завод Бургас АД и издаде запис на заповед на стойност 475 х.щ. долара.

Ръководството на дружеството не счита, че съществуват индикации записите на заповед да бъдат предявени, поради което не са начислени провизии по условни задължения.