

Индустиален Холдинг България АД
Междинни финансови отчети
За периода, приключващ на 31 март 2005

Отчет за доходите

За три месечен период ,приключващ на 31 март 2005 г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | <u>3 месечен период, приключващ на 31 март</u> | |
|---|-------|--|------------|
| | | 2005 | 2004 |
| Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции | 1 | 5,246 | 115 |
| Други приходи от дейността | 2 | 38 | 65 |
| | | 5,284 | 180 |
| Разходи за персонал | 3 | (46) | (61) |
| Разходи за външни услуги | | (31) | (48) |
| Други оперативни разходи | 4 | (28) | (25) |
| Нетен доход от дейността | | 5,179 | 46 |
| Нетни финансови приходи(разходи) | 5 | (67) | (48) |
| Печалба преди данъчно облагане | | 5,112 | (2) |
| Разходи за данъци | | | |
| Печалба от след данъчно облагане | | 5,112 | (2) |
| Основен доход на акции (лева) | | 0,243 | |

Приложенията, представени на страници от 6 до 14 са неразделна част от този финансов отчет.

Данета Желева

Изпълнителен директор

Съставил :

Тошка Василева

Счетоводен баланс
Към 31 март 2005 г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|--|-------|---------------|------------------|
| Дълготрайни активи | | | |
| Дълготрайни материални активи | 7 | 160 | 183 |
| Нематериални дълготрайни активи | 8 | 4 | 5 |
| Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия | 9 | 13,947 | 14,086 |
| Инвестиции в асоциирани предприятия | 10 | 14,833 | 9,228 |
| Дългосрочни заеми на свързани лица | 11 | 225 | 2,699 |
| Финансови активи, държани за продажба | 12 | 879 | 1,650 |
| Дългосрочни вземания | 13 | 906 | 906 |
| Общо дълготрайни активи | | 30,954 | 28,757 |
| Краткотрайни активи | | | |
| Търговски и други вземания | 15 | 379 | 592 |
| Вземания от свързани лица | 16 | 3,327 | 883 |
| Пари и парични еквиваленти | 18 | 5,147 | 4,691 |
| Материали | | 3 | 3 |
| Общо краткотрайни активи | | 8,856 | 6,169 |
| Общо активи | | 39,810 | 34,926 |
| Собствен капитал | | | |
| Капитал и резерви | | | |
| Регистриран капитал | 19 | 21,003 | 21,003 |
| Резерви | | 2,659 | 1,336 |
| Неразпределена печалба (нетно) | | 8,147 | 3,035 |
| Общо капитал и резерви | | 31,809 | 25,374 |
| Дългосрочни задължения | | | |
| Банкови заеми | 21(а) | 1,006 | 1,244 |
| Задължение по облигационен заем | | 5,224 | 5,221 |
| Общо дългосрочни задължения | | 6,230 | 6,465 |
| Краткосрочни задължения | | | |
| Банкови заеми | 21(б) | 1,206 | 1,150 |
| Търговски и други задължения | 22 | 565 | 609 |
| Данъчни задължения | 21 | 0 | 1 |
| Задължения за дивиденди | 25 | | 1,327 |
| Общо краткосрочни задължения | | 1,771 | 3,087 |
| Общо собствен капитал и пасиви | | 39,810 | 34,926 |

Съставил: Т. Василева

Данета Желева

Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци
За 3 месечен период ,приключващ на 31 март 2005 г.

3 месечен период, приключващ на 31 март

| <i>В хиляди лева</i> | 2005 | 2004 |
|--|---------------------|-------------------|
| Оперативна дейност | | |
| Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания | 6,378 | 1,052 |
| Възстановени суми по заеми | 429 | 1,131 |
| Получени лихви | 97 | 80 |
| Получени дивиденди | 27 | |
| Плащания по повод на придобиване на акции и дялове | (5,618) | (7,490) |
| Предоставени заеми | (430) | (441) |
| Плащания, свързани с трудови възнаграждения | (44) | (75) |
| Положителни (отрицателни) курсови разлики | 182 | 1 |
| Платени данъци | (5) | (22) |
| Други плащания | (48) | (90) |
| <i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i> | <u>968</u> | <u>(5,854)</u> |
| Финансова дейност | | |
| Получен банков заем | - | 3,110 |
| Платени лихви и такси по банков и облигационен заем | (210) | (13) |
| Платени дивиденди | (4) | (6) |
| Възстановени суми по банков заем | (298) | |
| <i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i> | <u>(512)</u> | <u>3,091</u> |
| Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти | 456 | (2,763) |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | 4,691 | 2,880 |
| Парични средства и парични еквиваленти в към 31 март | <u>5,147</u> | <u>117</u> |

Съставил:

Данета Желева

Т. Василева

Изпълнителен директор

Отчет за промените в капитала

За 3 месечен период , приключващ на 31 март 2005 г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | Основен капитал | Законови резерви | Допълнителни резерви | Неразпределена печалба | Общо |
|--|--------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|
| Салдо към 1 януари 2004 | | 21,003 | 713 | 608 | 2,006 | 24,330 |
| Печалба за периода | | - | - | | (2) | (2) |
| Дарения за сметка на резервите | | | | (2) | | (2) |
| Салдо на 31 март 2004 г. | | 21,003 | 713 | 606 | 2,004 | 24,326 |
| Салдо към 1 януари 2005 | | 21,003 | 732 | 604 | 3,035 | 25,374 |
| Печалба за периода | | - | - | - | 5,112 | 5,112 |
| Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2003 | | | | 1,323 | | 1,323 |
| Салдо на 31 март 2005г. | | 21,003 | 732 | 1,927 | 8,147 | 31,809 |

Съставител:
Тошка 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. 2004 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 2005г. 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 30 май 2005 г.

1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

| | 31 март 2005 | 31 март 2004 |
|---|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Приходи от лихви | 95 | 74 |
| Печалба от продажба на акции и финансови операции | 5,151 | 41 |
| | <u>5,246</u> | <u>115</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. Отчетената печалба от продажба на акции основно е реализирана при продажбата на акции на КРЗ Одесос АД с обща продажна цена 5,827 х.лв., балансова стойност 777 х.лв и платени комисионни по продажбите 40 х.лв.

2. Други приходи от дейността

| | 31 март 2005 | 31 март 2004 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Приходи от продажба на услуги | 38 | 65 |
| | <u>38</u> | <u>65</u> |

Приходите от продажба на услуги са във връзка с оказани услуги на дружества от групата на Холдинга и извън него.

3. Разходи за персонал

| | 31 март 2005 | 31 март 2004 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Разходи за възнаграждения | 38 | 45 |
| Разходи за осигуровки и соц. разходи | 8 | 16 |
| | <u>46</u> | <u>61</u> |

4. Други оперативни разходи

| | 31 март 2005 | 31 март 2004 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Амортизации | 15 | 11 |
| Разходи за материали | 4 | 5 |
| Други оперативни разходи | 9 | 9 |
| | <u>28</u> | <u>25</u> |

5. Нетни финансови (разходи) приходи

| | 31 март 2005 | 31 март 2004 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Положителни курсови разлики | 221 | 9 |
| Отрицателни курсови разлики | (157) | (40) |
| Лихви по банков и облигационен заем | (131) | (13) |
| Други разходи | - | (4) |
| | <u>(67)</u> | <u>(48)</u> |

7. Дълготрайни материални активи

| <i>В хиляди лева</i> | Компютри и компютърно оборудване | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Общо. |
|---------------------------|--|-------------------------|----------------------------------|------------|
| <i>Отчетна стойност</i> | | | | |
| Салдо към 1 януари 2005 | 80 | 172 | 82 | 334 |
| Придобити | - | - | - | - |
| Отписани | (8) | (33) | - | (41) |
| Салдо към 31 март 2005 | <u>72</u> | <u>139</u> | <u>82</u> | <u>293</u> |
| <i>Амортизация</i> | | | | |
| Салдо към 01 януари 2005 | 66 | 28 | 57 | 151 |
| Разход за амортизация | 4 | 9 | 1 | 14 |
| Амортизация на отписаните | (8) | (25) | - | (33) |
| Салдо към 31 март 2005 | <u>62</u> | <u>12</u> | <u>58</u> | <u>133</u> |
| <i>Балансова стойност</i> | | | | |
| На 01 януари 2005 | <u>14</u> | <u>144</u> | <u>25</u> | <u>183</u> |
| На 31 март 2005 | <u>10</u> | <u>127</u> | <u>23</u> | <u>160</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

Дружеството притежава нематериални активи на незначителна балансова стойност изразяващи се в програмни продукти по балансова стойност 2 х.лв и права върху собственост -2 х.лв.

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 март 2005 г. и 31 декември 2004 г. са както следва:

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2005 г. | | 31 декември 2004 г. | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Размер на участието | Процент на участието | Размер на участието | Процент на участието |
| ЗММ България Холдинг АД | 7,886 | 99.998 | 7,885 | 99,998 |
| Приватинженеринг АД | 2,800 | 97,22 | 2,800 | 97,22 |
| КРЗ ПОРТ БУРГАС АД | 1,776 | 91,573 | 1,775 | 91.44 |
| Августа Мебел АД | 823 | 97.86 | 823 | 97.86 |
| Сано Меритайм Холдинг АД | 400 | 61,00 | 590 | 90,00 |
| 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 |
| Дунавско речно плаване АД | 50, | 99,998 | | |
| | <u>13,947</u> | | <u>14,086</u> | |

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

През отчетния период Холдинга продава 76038 бр. акции от капитала на “Сано Меритайм Холдинг” (29 % от капитала на дружеството), Положителният резултат от сделката е в размер на 149х. лв.

През първото тримесечие на 2005 г. Дружеството учредява акционерното дружество Дунавско речно плаване с капитал 5 0 х.лв., като акционери в него са Индустриален Холдинг България АД – 49 999 бр. акции и Приват инженеринг АД с 1 / една / акция.. Дружеството е създадено с цел участие в приватизацията на БРП, но в следствие намеренията на ръководството на Холдинга бяха променени.

Чрез закупуване на нови 183 бр. акции на КРЗ”ПОРТ- БУРГАС” АД , делът на Холдинга в капитала на дружеството достигна 91,573 %.

10. Инвестиции в асоциирани предприятия

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2005 г . | | 31 декември 2004 г. | |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Размер на участието | Процент на участието | Размер на участието | Процент на участието |
| “Дунав Турс” АД | 2,761 | 48,395 | 2,747 | 45.43 |
| “Химремонтстрой” АД | 476 | 25.86 | 476 | 25.86 |

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

| | | | | |
|-----------------|---------------|-------|--------------|-------|
| „БУЛЯРД“ АД | 9,836 | 36,5 | 6,005 | 25.00 |
| „Одесос ПБМ“ АД | 1,760 | 33,33 | | |
| | <u>14,833</u> | | <u>9,228</u> | |

На 21.02.2005 г. Дружеството придоби 2 762 183 бр. акции, представляващи 11,5% от капитала на „Булярд“ АД. С това участието на ИХ България в Булярд АД достигна 36,5%.

Закупени са и 14 373 бр. акции от капитала на „Дунав Турс“ АД, с което дяловото участие в капитала на дружеството достигна 48,395%.

През м. март ръководството на Холдинга приема решение за участие в учреденото дружество „Одесос ПБМ“ гр. Варна с предмет на дейност извършване на пристанищни услуги и съпътстващи дейности от / на плавателни съдове и сухоzemни транспортни средства и капитал 5 280 000 бр. акции, като размерът на участието на Холдинга е 33,33%.

11. Дългосрочни вземания от свързани лица

Вземанията в размер на 225 хил.лв. от свързани предприятия представляват частта от отпуснати парични заеми на 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.

| | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|----------------------|--------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | . | . |
| „КЛВК“ АД | - | 2,561 |
| „Елпром ЗЕМ“ АД | 69 | 138 |
| „Леярмаш“ АД | 156 | - |
| | <u>225</u> | <u>2,699</u> |

До датата на съставяне на баланса дъщерното дружество КЛВК АД издължи изцяло отпуснатия му паричен заем.

12. Финансови активи, държани за продажба

| <i>В хиляди лева</i> | 31 декември 2004 г. | | 31 декември 2004г. | |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | Размер на участието | Процент на участието | Размер на участието | Процент на участието |
| Кораборемонтен „Одесос“ АД | 323 | 5,03% | 1,100 | 17,04% |
| Трансболкан ойл паплайн България4 АД | 429 | 14.29% | 429 | 14.29% |
| Елпо АД | 121 | 17.99% | 121 | 17.99% |
| | <u>873</u> | | <u>1,650</u> | |

През изминалия период бяха продадени 70 650 бр. акции от капитала на „КРЗ Одесос“ АД, притежание на Холдинга, на което основно се дължи постигнатия финансов резултат.

13. Дългосрочни вземания по договори за продажба на акции

Частта от дългосрочни вземания по договори за продажба на акции в размер на 906 хил. лв., които по погасителен план трябва да бъдат издължени повече от една година от датата на съставяне на баланса.

| | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|---------------------------------|--------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| за акции на "Химремонтстрой" АД | 626 | 626 |
| за акции на "МАК" АД | 280 | 280 |
| | <u>906</u> | <u>906</u> |

14. Търговски и други вземания

| | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|---|--------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Вземания по договори за продажба на акции | 315 | 531 |
| Други вземания | 12 | 11 |
| Данъци за възстановяване | 42 | 37 |
| Предплащания | 10 | 13 |
| | <u>379</u> | <u>592</u> |

16. Вземания от свързани лица

| | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|--|--------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| <i>Вземания по отпуснати парични заеми</i> | | |
| „Приват инженеринг“ АД | 390 | 3 |
| “Леярмаш” АД | 9 | 166 |
| “Елпром ЗЕМ” АД | 422 | 461 |
| ”Августа Мебел” АД | 26 | 35 |
| “КЛВК” АД | 2,283 | 14 |
| БИЛД 2000 ЕООД | 40 | - |
| Други краткосрочни заеми | 9 | 10 |
| | 3,179 | 689 |
| <i>Вземания от дивиденди</i> | | |
| “Сано Меритайм Холдинг “ АД | 91 | 119 |
| <i>Предоставени услуги</i> | 4 | 4 |
| <i>Други вземания</i> | 53 | 71 |
| | <u>3,327</u> | <u>883</u> |

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

21. Търговски и други задължения

21 (а) Дългосрочни задължения

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Обезпечен банков заем | 1,006 | 1,224 |
| Задължения по облигационен заем | 5,224 | 5,221 |
| | 6,230 | 6,445 |

На 25 януари 2005 г бе извършено първото лихвено плащане по облигационния заем.

21 (б) ,22. Краткосрочни задължения

| <i>В хиляди лева</i> | 31 март 2005 | 31 декември 2004 |
|--|---------------------|-------------------------|
| Текуща част от банков заем | 1,206 | 1,150 |
| Задължение по записани дялови вноски | 358 | 321 |
| Задължения по продадени права на акционери | 116 | 116 |
| Лихви по облигационен заем | 77 | 158 |
| Други краткосрочни задължения | 14 | 14 |
| | <u>565</u> | <u>609</u> |

25. Задължения за дивиденди

Неизплатената част от дивидентите към 01. 03. 2005 г. в размер на 1 323 х.лв. , разпределени от печалбата за 1997 г , поради изтичане на давностен срок и по решение на УС на Дружеството са отнесени във фонд Резервен.

26. Сделки със свързани лица

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

| <i>В хиляди лева</i> | | 31 март 2005 |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|
| Приходи от лихви | | 71 |
| Приходи от продажба на услуги | | 38 |
| Отпуснати парични заеми | | |
| “Приватинженеринг” АД | Дъщерно дружество | 390 |
| “БИЛД2000”ЕООД | Дъщерно дружество | 40 |
| Възстановени парични заеми | | |
| ЕЛПРОМ ЗЕМ | Дъщерно дружество | 108 |
| КЛВК АД | Дъщерно дружество | 295 |
| Августа Мебел | Дъщерно дружество | 9 |

27. Събития, възникнали след датата на баланса

През м. април Индустриален Холдинг България придоби допълнително 15 % от акциите на „Булярд” АД ,за което заплати 4 444 х.лв и увеличи участието си в капитала на дружеството до 51,5% .