

Индустиален Холдинг България АД
Финансови отчети
За периода, приключващ на 30 юни 2004

Отчет за приходите и разходите

За шестмесечен период ,приключващ на 30 юни 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	<u>6 месечен период, приключващ на 30 юни</u>	
		2004	2003
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	899	514
Други приходи от дейността	2	145	53
		1,044	567
Разходи за персонал	3	(117)	(133)
Разходи за външни услуги		(94)	(79)
Други оперативни разходи	4	(58)	(126)
Нетен доход от дейността		775	229
Нетни финансови приходи(разходи)	5	(145)	(39)
Печалба преди данъчно облагане		630	190
Разходи за данъци			(19)
Печалба от след данъчно облагане		630	171
Основен доход на акции (лева)		0,030	0,008

Данета Желева

Изпълнителен директор

Съставил :

Тошка Василева

Приложенията, представени на страници от 6 до 15 са неразделна част от този финансов отчет.

Счетоводен баланс
Към 30 юни 2004 г.

В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2004	31 декември 2003
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	76	88
Нематериални дълготрайни активи	8	3	6
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	9	13,630	14,132
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	9,199	3,207
Дългосрочни заеми на свързани лица	11	1,121	1,159
Финансови активи, държани за продажба	12	1,816	1,816
Дългосрочни вземания	13	1,260	1,481
Отсрочен данъчен актив	14	7	7
Общо дълготрайни активи		27,112	21,896
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	15	597	592
Вземания от свързани лица	16	1,020	1,668
Други финансови активи	17	0	117
Пари и парични еквиваленти	18	1,100	2,880
Материали		2	2
Общо краткотрайни активи		2,719	5,259
Общо активи		29,831	27,155
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	19	21,003	21,003
Резерви		1,338	1,321
Неразпределена печалба (нетно)		2,617	2,006
Общо капитал и резерви		24,958	24,330
Дългосрочни задължения			
Банкови заеми	21(а)	2,038	
Задължения към свързани лица		2	7
Общо дългосрочни задължения		2,040	7
Краткосрочни задължения			
Банкови заеми	21(б)	1,167	
Търговски и други задължения	22	330	1,454
Задължения към свързани предприятия	23	0	14
Данъчни задължения	24	2	9
Задължения за дивиденди	225	1,334	1,341
Общо краткосрочни задължения		2,833	2,818
Общо собствен капитал и пасиви		29,831	27,155

Съставил: *Т. Василева*

Данета Желева

Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци
За шестмесечен период ,приключващ на 30 юни 2004 г.

6 месечен период, приключващ на 30 юни

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Оперативна дейност		
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания	1,300	470
Получени дивиденди	245	
Възстановени суми по заеми	1,587	2,537
Получени лихви	149	121
Други постъпления	12	
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове	(7,490)	(2,202)
Предоставени заеми	(417)	(4,271)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(130)	(130)
Положителни (отрицателни) курсови разлики	15	(37)
Платени данъци	(30)	(80)
Други плащания	(182)	154
Постъпление по опционен договор	180	-
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(4,761)</u>	<u>(3,450)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка на ДМА	(32)	0
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>(32)</u>	
Финансова дейност		
Получен банков заем	3,110	0
Платени лихви	(70)	
Платени дивиденди	(11)	(6)
Други плащания	(16)	
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>3,013</u>	<u>(6)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(1,780)	(3,444)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2880	4,872
Парични средства и парични еквиваленти в към 30 юни	<u>1,100</u>	<u>1,428</u>

Съставил:

Данета Желева

Т. Василева

Изпълнителен директор

Отчет за промените в капитала

За шестмесечен период , приключващ на 30 юни 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2003		21,003	652	610	1,877	24,142
Печалба за периода		-	-		171	171
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2002			61		(61)	
Салдо на 30 юни 2003 г.		21,003	713	610	1,988	24,314
Салдо към 1 януари 2004		21,003	713	608	2,006	24,330
Печалба за периода		-	-	-	630	630
Направени дарения		-	-	(2)	-	(2)
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2003			19		(19)	
Салдо на 30 юни 2004 г.		21,003	732	606	2,617	24,958

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. 2003 г. Тези междинни финансови отчети трябва да бъдат четени във връзка с годишните финансови отчети за 2003 г.

Дружеството не е консолидирало финансовите отчети на дъщерните си дружества към 30 юни 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 30 август 2004 г.

1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

	30 юни 2004	30 юни 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви	136	168
Печалба от продажба на акции и финансови операции	104	238
Приходи от дивиденди	659	108
	<u>899</u>	<u>514</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

	30 юни 2004	30 юни 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	145	48
Други		5
	<u>145</u>	<u>53</u>

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

3. Разходи за персонал

	30 юни 2004	30 юни 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	88	100
Разходи за осигуровки и соц. разходи	29	33
	<u>117</u>	<u>133</u>

4. Други оперативни разходи

	30 юни 2004	30 юни 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Амортизации	22	49
Разходи за материали	9	14
Други оперативни разходи	27	63
	<u>58</u>	<u>126</u>

5. Нетни финансови приходи (разходи)

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2004	30 юни 2003
Положителни курсови разлики	95	2
Отрицателни курсови разлики	(181)	(39)
Лихви по банков заем	(56)	
Други разходи	(3)	(2)
	<u>(145)</u>	<u>(39)</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	7	2		7	15
Отписани за периода				(7)	(7)
Салдо към 30 юни 2004 г.	<u>123</u>	<u>74</u>	<u>77</u>	<u>5</u>	<u>278</u>
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 31 декември 2003	92	44	47	-	183
Разход за амортизация	9	6	6		21
Амортизация на отписаните					
Салдо към 30 юни 2004	<u>101</u>	<u>50</u>	<u>53</u>		<u>204</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 30 юни 2004	<u>22</u>	<u>23</u>	<u>26</u>	<u>5</u>	<u>76</u>

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на ДМА и няма активи, заложен 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 30 юни 2004	16	7	1	24
Амортизация и загуби от обезценки				
Салдо към 1 януари 2004	14	3	1	18
Разход за амортизация	2	1	-	3
Амортизация на отписаните	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2004	16	4	1	21
<i>Балансова стойност</i>				
На 1 януари 2004	2	4	-	6
На 30 юни 2004		3	-	3

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 30 юни 2004 г. и 31 декември 2003 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2004 г.		31 декември 2003 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България Холдинг АД	7,886	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>13,630</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 реструктуриране 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 х. 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>	30 юни 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>	30 юни 2004	31 декември 2003
“Приват инженеринг” АД	948	960
“Елпром ЗЕМ” АД	98	142-
“Леярмаш” АД	75	57-
	<u>1,121</u>	<u>1,159</u>

12. Финансови активи, държани за продажба

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2004 г.		31 декември 2003г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Кораборемонтен Одесос” АД	1,184	18.35%	1,184	18.35%
Трансболкан ойл паплайн България4 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 1,260 хил. лв., които по погасителен план трябва да бъдат издължени повече от една година от датата на съставяне на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2004	31 декември 2003
“Химремонтстрой инженеринг” АД	784	939
“МАК” АД	350	350
“Елпо “АД	126	192
	<u>1,260</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>	30 юни 2004	31 декември 2003
Вземания по договори за продажба на акции	480	539
Вземания от застрахователни предприятия	26	26
Доставчици по аванси	41	8
Други вземания	14	19
Авансово внесени данъци	36	
	<u>597</u>	<u>592</u>

16. Вземания от свързани лица

	30 юни 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>	.	.
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
“Приват Инженеринг” АД	148	1,194
“Леярмаш” АД	183	305
“Елпром ЗЕМ” АД	148	148
“БУЛЯРД”	90	-
“КРЗ Бургас” АД	25	
<i>Вземания от дивиденди</i>		
“ЗММ България Холдинг” АД	251	
“Сано Меритайм Холдинг “ АД	165	
<i>Други краткосрочни заеми</i>	10	10
	<u>1,020</u>	<u>1,657</u>
<i>Предоставени услуги</i>		8
<i>Други вземания</i>		3
	<u>1,020</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

	30 юни 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>	.	.
Обезпечен банков заем	2,038	----

21 (б) ,22. Краткосрочни задължения

	30 юни 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Текуща част от банков заем	1,167	-
Задължение по договор за покупка на акции на дъщерно дружество - краткосрочна част	-	1,114
Вземания по записани дялови вноски	321	321
Други краткосрочни задължения	9	19
	<u>1,497</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

30 юни 2004

Приходи от лихви		
-“Приват Инженеринг” АД	Дъщерно дружество	74
-“Леярмаш “АД	Дъщерно дружество	21
-“Елпром ЗЕМ” АД	Дъщерно дружество	14
Приходи от продажба на услуги		
-“КРЗ Бургас”	Дъщерно дружество	19
-“Дунав Турс “АД	Индиректен контрол	40
-“Български корабен регистър” АД	Индиректен контрол	86
Приходи от дивиденди		
“ЗММ България Холдинг” АД	Дъщерно дружество	267
“Сано Меритайм Холдинг” АД	Дъщерно дружество	391
Върнат депозит на” Елпром ЗЕМ” АД	Индиректен контрол	4
Получени суми за продажба на акции		
ЗММ България Холдинг АД	Дъщерно дружество	837
Отпуснати парични заеми		
“Приватинженеринг” АД	Дъщерно дружество	341
“КРЗ Бургас” АД	Дъщерно дружество	25

27. Събития, възникнали след датата на баланса

На 2 юли 2004 г. успешно приключи подписката за записване на конвертируеми облигации, емитирани от Индустириален холдинг България АД.

Параметрите на емисията облигации са следните:

Вид: конвертируеми поименни безналични облигации;

Общ брой облигации: 5 250 805;

Обща номинална стойност: 5 250 805 лева;

Номинална стойност: 1 лев;

Емисионна стойност: 1 лев;

Срок: 3 години;

Лихва: 6% годишно, платима на 6 месеца.

Дата на сключване на облигационния заем: 2 юли 2004 г.

Дати на падежите на лихвените плащания:

25 януари 2005 г., 25 юли 2005 г., 25 януари 2006 г., 25 юли 2006 г., 25 януари 2007 г., 2 юли 2007 г.,

Дата на падеж на плащане на главницата: 2 юли 2007 г.

Банка, обслужваща плащанията: ТБ Алианс България