

Индустриален Холдинг България АД
Междинни консолидирани финансови отчети
За периода, приключващ на 30 септември 2004

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за приходите и разходите

		<u>9 месечен период, приключващ на 30 септември</u>	
<i>В хиляди лева</i>		2004 г.	2003 г.
Приходи	1	32,080	32,303
Други приходи от дейността	2	1,887	1,508
		33,967	33,811
Изменение на запасите от продукцията и незавършеното производство		1,703	789
Разходи за материали		(16,261)	(14,945)
Разходи за персонал	3	(8,323)	(8,571)
Разходи за външни услуги		(4,106)	(6,070)
Разходи за амортизации		(1,237)	(1,511)
Други оперативни разходи	4	(826)	(1,887)
Нетен доход от дейността		4,917	1,616
Нетни финансови приходи (разходи)	5	(690)	154
Печалба преди данъчно облагане		4,227	1,770
Разходи за данъци		(682)	(361)
Печалба(загуба) от след данъчно облагане		3,545	1,409
В т.ч. малцинствено участие		260	67
Нетна печалба за периода за групата		3,285	1,342
Основен доход на акция (лева)		0,156	0,06

Данета Желева

Изпълнителен директор

Съставил :

Тошка Василева

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран баланс

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	30 септември 2004	31 декември 2003
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	42,016	38,252
Нематериални дълготрайни активи	8	179	162
Репутация		(1,752)	(2,111)
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	9,627	3,635
Други инвестиции	10	1,847	1,851
Дългосрочни вземания	11	1,518	1,736
Общо дълготрайни активи		53,435	43,525
Краткотрайни активи			
Материални запаси	12	11,856	10,171
Търговски и други вземания	13	5,214	4,683
Други финансови активи			117
Пари и парични еквиваленти		5,779	5,372
Общо краткотрайни активи		22,849	20,343
Общо активи		76,284	63,868
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	14	21,003	21,003
Резерви		11,265	11,410
Неразпределена печалба (нетно)		10,747	7,321
Общо капитал и резерви		43,015	39,734
Малцинствено участие		7,349	7,337
Дългосрочни задължения			
Дългосрочни заеми	15(a)	7,954	324
Търговски и други задължения		248	247
Отсрочени данъчни задължения		2,052	2,020
Общо дългосрочни задължения		10,254	2,591
Краткосрочни задължения			
Банкови заеми	15(б)	3,260	1,552
Други задължения	16	11,610	11,480
Провизии	17	796	1,174
Общо краткосрочни задължения		15,666	14,206
Общо собствен капитал и пасиви		76,284	63,868

Съставил: Т. Василева

Данета Желева

Изпълнителен директор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за паричните потоци

	<u>9 месечен период, приключващ на 30 септември</u>	
<i>В хиляди лева</i>	2004 г.	2003 г.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	35,257	29,902
Плащания на доставчици	(32,575)	(23,164)
Плащания свързани със възнаграждения	(6,750)	(6,966)
Платени(възстановени) данъци нето	(463)	(268)
Получени (платени) лихви	42	194
Платени банкови такси и лихви върху заеми за оборотни средства	(107)	(7)
Курсови разлики	(150)	(161)
Други постъпления(плащания)	731	(1076)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(4,015)</u>	<u>(1,546)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(4,318)	(4,398)
Получени лихви по предоставени заеми	2	69
Получени дивиденди	12	0
Други постъпления(плащания)	36	507
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>(4,268)</u>	<u>(3,822)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми и емитиране на дълг	10,185	2,237
Изплатени заеми	(1,161)	(2,162)
Изплатени дивиденди	(171)	(252)
Изплатени лихви, такси, комисионни по заеми	(187)	(339)
Други постъпления(плащания)	37	(195)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>8,703</u>	<u>(711)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	420	(6,079)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5,359	8,368
Парични средства и парични еквиваленти в към 30 септември	5,779	2,289

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за промяна в капитала

За годината, приключваща на 30 септември 2004 г.

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Допълнителни и и законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2004 г.	21,003	4,852	6,558	7,321	39,734
Призната печалба за текущата година	-	-	-	3,285	3,285
Разпределение на печалбата за резерви	-	96	-	(96)	-
Разпределени за дивидент	-	(324)	-	324	-
Други промени	-	87	(4)	(87)	(4)
Салдо към 30 септември 2004 г.	<u>21,003</u>	<u>4,711</u>	<u>6,554</u>	<u>10,747</u>	<u>43,015</u>

Съставил:

Т. Василева

Данета Желева

Изпълнителен директор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

Значими счетоводни политики

Индустриален Холдинг България АД (Дружеството) е акционерно дружеството със седалище в България. Консолидираните отчети на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2004 г. включват отчетите на самото дружество и тези на дъщерните компании (заедно цитирани като "Групата")

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

(а) Съответствие

Консолидираните финансови отчети за периода до 30 септември 2004 година са изготвени, в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Дружеството за първи път изготвя междинни финансови отчети в съответствие с изискванията на ММС.

(б) База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда. Историческата стойност е използвана като база за изготвяне с изключение на дълготрайните активи, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Счетоводната политика е прилагана систематично от дружествата в Групата и е съпоставима с тази, прилагана през предходната година.

(в) Сравнителна информация

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от отчетите са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на перата на баланса и отчета за приходи и разходи в бележките към финансовия отчет.

(г) Основа за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Дружеството упражнява контрол. Контрол съществува, когато Дружеството е в състояние, пряко или непряко, да определя финансовите и оперативни политики на дъщерното дружество, с цел да извлече ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните отчети от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

Асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативни политики. Консолидираните финансови отчети включват дела на Групата в общите реализирани печалби и загуби на асоциираните предприятия, представен по метода на собствения капитал, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. В случаите, когато дела на Групата в загубата надвишава балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие, тази стойност се намалява до нула и признаването на последващи загуби се преустановява с изключение на случаите, когато за Групата възникнат задължения към асоциираното предприятие.

Сделки, които се елиминират при консолидация

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани печалби, произтичащи от вътрешногрупови сделки се елиминират при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Нереализираните печалби произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират пропорционално до размера на дела на компанията-майка в съответното дружество. Нереализираните печалби произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират срещу инвестицията в асоциираното предприятие. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само до степен до която няма доказателство за обезценка.

Придобиване и продажба на дъщерни дружества

Придобиване

На 17 март 2004 г. Групата е придобила 4.47% от акциите на “ЗММ България Холдинг “АД за сумата от 293 хиляди лева, като плащането е направено в брой. Дружеството е дружество –майка на 5 други дружества – ЗММ Нова Загора, ЗММ Сливен , ЗММ Машстрой АД , Елпром АД и Леярмаш АД ,чиято дейност е съсредоточена в областта на машиностроенето и съпътстващите го промишлени производства.

Продажба

През периода януари –февруари 2004 г. Индустириален Холдинг България продаде на ЗММ България Холдинг АД ,притежаваните от него акции – 62,76 % от капитала на Елпром ЗЕМ АД , като контролът върху дружеството остава в Групата.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

1. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Продажба на продукция	25,111	21,138
Продажба на услуги	6,941	10,422
Продажба на стоки	28	743
	<u>32,080</u>	<u>32,303</u>

2. Други приходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Амортизация на отрицателна репутация, нето	359	865
Приходи от наеми ,продажба на материали и дълготр. материални активи	1,528	643
	<u>1,887</u>	<u>1,508</u>

3. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Заплати	6,128	6,297
Задължително социално осигуряване	2,195	2,274
	<u>8,323</u>	<u>8,571</u>

4. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Себестойност на продадени материали,аквиви, стоки	276	1,015
Други разходи	550	872
	<u>826</u>	<u>1,887</u>

2004

2003

5. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2004	2003
Разходи за лихви	(528)	(288)
Приходи от лихви	89	159
Нетна курсова разлика	(198)	(139)
(Загуба)/печалба произтичаща от инвестиции	67	458
Други финансови печалби/(загуби), нето	(120)	(36)
	<u>(690)</u>	<u>154</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

7. Дълготрайни материални активи

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Салдо към 1 януари 2004 г.	29,538	10,750	1,809	1,173	43,270
Увеличения	3,521	390	447	934	5,292
Намаления	(5)	(64)	(69)	(268)	(406)
Трансфер и др. изменения		29	47	(47)	29
Салдо към 30 септември 2004 г.	<u>33,054</u>	<u>11,105</u>	<u>2,234</u>	<u>1,792</u>	<u>48,185</u>
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2004 г.	1,101	2,978	935	-	5,014
Разходи за амортизация за годината на отписани	406	545	238	-	1,189
		(13)	(21)		(34)
Салдо към 30 септември 2004 г.	<u>1,507</u>	<u>3,510</u>	<u>1,152</u>	<u>-</u>	<u>6,169</u>
Остатъчна стойност					
Към 1 януари 2004 г.	<u>28,437</u>	<u>7,772</u>	<u>874</u>	<u>1,173</u>	<u>38,252</u>
Към 30 септември 2004 г.	<u>31,547</u>	<u>7,595</u>	<u>1,082</u>	<u>1,792</u>	<u>42,016</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

8. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продуктни материал ни активи	Други активи	Общо
Остатъчна стойност				
Към 1 януари 2004 г.	75	56	31	162
Към 30 септември 2004 г.	63	41	75	179

Амортизационните начисления за нематериалните активи за периода, приключващ на 30 септември 2004 г., възлизат на 52 хиляди лева. Тъй като нематериалните дълготрайни активи които Групата притежава са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движенията им.

9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Групата притежава следните инвестиции в асоциирани предприятия:

	Държава	Собственост
Дунав Турс АД	България	45,01%
Химремонтстрой АД	България	25,86%
Булярд АД	България	25,00%

Групата участва в увеличението на капитала на Булярд АД, като записа 5,992,245 бр. акции от увеличението на капитала. Средствата по сделката са осигурени чрез собствени средства и заем от Банка "ДСК" АД в размер на 2 мил. щ. долара. Увеличението на капитала на "Булярд АД" бе регистрирано на 5.05.2004 г.

В настоящият отчет не са включени отчетите на асоциираните дружества.

10. Други инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	% собственост	2004	% собственост	2003
Дългосрочни инвестиции				
Шератон София АД	0.67%	82	0.67%	82
Елпо АД	17.99%	121	17.99%	121
Кораборемонтен завод Одесос – Варна АД	18.35%	1,184	18.35%	1,184
Други	-	31	-	35
Трансболкан ойл паплайн България АД	14.29%	429	14.29%	429
	-		-	
		<u>1,847</u>		<u>1,851</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

11.Дългосрочни вземания	2004	2003
<i>В хиляди лева</i>		
За акции на "Химремонстрой" АД	784	939
За акции на "МАК" АД	350	350
За акции на "ЕЛПО" АД	126	192
Други дългосрочни вземания	258	255
	<u>1,518</u>	<u>1,736</u>

12.Материални запаси	2004	2003
<i>В хиляда лева</i>		
Суровини и консумативи	4,518	4,351
Незавършено производство	5,250	4,376
Готова продукция	1,985	1,401
Стоки	<u>103</u>	<u>43</u>
	<u>11,856</u>	<u>10,171</u>

13.Търговски и други вземания	2004	2003
<i>В хиляда лева</i>		
Търговски вземания	3,373	3,270
Вземания от свързани предприятия	506	410
Съдебни и присъдени вземания	80	70
Вземания от персонала	0	55
Вземания по данъци	979	482
Други вземания	234	367
Авансови плащания и отсрочени разходи	<u>42</u>	<u>29</u>
	<u>5,214</u>	<u>4,683</u>

14.Акционерен капитал

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 30 септември 2004 г. акционерният капитал включвал 21,003,235 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

15(a) (b) Банкови заеми

В хиляда лева	30.09.2004	31.12.2003
Дългосрочни пасиви		
Обезпечени банкови заеми:		
<i>“ЗММ Сливен” АД</i>		
- ТБ “ОББ” АД – клон Сливен	260	155
- ТБ “Алианц България” АД	55	69
	<u>315</u>	<u>224</u>
<i>“Августа мебел” АД</i>		
- ТБ “Алианц България” АД	78	100
	<u>78</u>	<u>100</u>
<i>“Леярмаш” АД</i>		
- ТБ “Райфайзенбанк” АД	596	-
<i>“Индустриален Холдинг България” АД</i>		
- Банка ДСК АД	1681	-
	<u>1681</u>	<u>-</u>
<i>Български корабен регистър АД</i>		
-ТБ” Алианц България” АД	33	-
	<u>33</u>	<u>-</u>
Облигационен заем		
Индустриален Холдинг България АД	5251	-
Краткосрочни пасиви		
Текуща част от обезпечени банкови заеми:		
<i>“ЗММ Сливен” АД</i>		
- ТБ “ОББ” АД – клон Сливен	365	420
- ТБ “Алианц България” АД	90	35
	<u>455</u>	<u>455</u>
Обезпечени банкови заеми:		
<i>“ЗММ Сливен” АД</i>		
- ТБ “Райфайзенбанк” АД	0	209
-ТБ “ОББ” АД – клон Сливен	478	-
	<u>478</u>	<u>209</u>
<i>“Августа мебел” АД</i>		
- “Банка ДСК”Е АД – клон Шумен	91	25
- “Банка ДСК”Е АД – клон Шумен	70	108
- “Банка ДСК”Е АД – клон Шумен	0	42
	<u>161</u>	<u>175</u>
<i>“Елпром ЗЕМ” АД</i>		

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

- ТБ “Биохим” АД	75	75
	<u>75</u>	<u>75</u>
“Маистрой” АД		
- ТБ “ОББ” АД – клон Троян	386	585
- ТБ “Биохим” АД – клон Троян	-	53
- “Булбанк” АД	357	
	<u>743</u>	<u>638</u>
“Български корабен регистър” АД		
ТБ “Алианс България” АД	98	-
	<u>98</u>	<u>-</u>
“Индустриален Холдинг България” АД		
-Банка ДСК АД	1250	-
	<u>1250</u>	<u>-</u>

Условия и матуритет

В хиляда лева

	Лихвен %	Общо	1 година или под 1 година	1-2 години	Над 2 години
“ЗММ Сливен” АД					
- ТБ “ОББ” АД – клон Сливен	Плаващ около 10.21%	625	365	260	-
- ТБ “Алианс България” АД	Плаващ около 9.83%	145	90	55	-
- ТБ “Булбанк” АД	Базисен плюс3 пункта	478	478	-	-
		<u>1293</u>	<u>933</u>	<u>315</u>	<u>-</u>
“Леярмаш” АД					
- ТБ “Райфайзенбанк” АД – револвиращ кредит с размер 150 хил. EUR	Плаващ около 9.50%	293	-	195	98
- ТБ “Райфайзенбанк” АД – инвестиционен кредит с размер 205 хил.EUR	Плаващ около 9.50%	303	0	267	36
		<u>596</u>	<u>0</u>	<u>462</u>	<u>134</u>
“Августа мебел” АД					
- ТБ “Алианс България” АД	ОЛП+7%	98	20	78	-
- “Банка ДСК”Е АД – клон Шумен	10.50%	50	50	-	-
- “Банка ДСК”Е АД – клон Шумен	10.50%	91	91	-	-
		<u>239</u>	<u>161</u>	<u>78</u>	<u>-</u>
“Елпром ЗЕМ” АД					
- ТБ “Биохим” АД	ОЛП+8%	75	75	-	-
		<u>75</u>	<u>75</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
“Индустриален Холдинг България АД – инвестиционен в размер на 2 мил. щ. долара	6месечен ЛИБОР+3,5%	2 млн щ д.	804	804	257
“Български корабен регистър” АД	3 месечен EURIBOR+ 3.45%	131	98	33	

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

Банковите заеми са обезпечени със:

“ЗММ Сливен” АД

- залог на машини – 2,731 хиляди лева;
- залог на готова продукция – 625 хиляди лева;

“Леярмаши” АД

- ипотека на недвижим имот – 668 хиляди лева;
- залог на машини, съоръжения, оборудване и транспортни средства – 648 хиляди лева;
- запис на заповед – 355 хиляди EUR

“Августа мебел” АД

- залог на машини и оборудване – 421 хиляди лева;

“Елпром ЗЕМ” АД

- залог на машини – 124 хиляди лева

“Машстрой” АД

- залог на машини – 883 хиляди лева

Индустриален Холдинг България АД

Залог на предприятие “Кораборемонтен завод Бургас” АД

Запис на заповед на стойност 475 х. щ. долара

16. Други задължения

В хиляди лева

	2004	2003
Дължими дивиденди	1,499	1,415
Търговски задължения	6,184	7,039
Задължения към персонала	942	748
Дължими социални осигуровки	519	364
Задължения към бюджета	1,221	690
Получени авансови плащания	-	5
Други	1,245	1,219
	<u>11,610</u>	<u>11,480</u>

17. Провизии

В хиляда лева

	Гаранции	Съдебни и други.	Общо
Салдо към 1 януари 2004 г.	283	891	1,174
Начислени провизии през периода	2	85	87
Реинтегрирани, усвоени	(206)	(259)	(465)
Салдо към 31 март 2004 г.	<u>79</u>	<u>717</u>	<u>796</u>

Всички тези провизии са текущи.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

Гаранции

Провизията за гаранциите се отнася главно до двигатели, продадени от Елпром ЗЕМ. и извършени кораборемонтни услуги от Порт Бургас АД. Изчисленията на провизията се базират на преценките направени на основата на исторически данни за гаранции, свързани с подобни продукти или услуги.

Провизии за съдебни дела

Очакваните разходи за провизии възлизащи на 796 хиляди лева се основават на подробната информация за съдебните дела срещу дъщерните дружество Елпром ЗЕМ и Машстрой АД.

Дружества от Групата

Под контрола на Групата

Значими дъщерни дружества

Бел.	Държава на регистрация	Процент собственост	
		2004	2003
Приватинженеринг АД	България	100,00	100,00
Августа Мебел АД	България	97,86	97,86
Хидропаур АД	България	67,00	67,00
ЗММ България Холдинг АД	България	99,998	95,528
ЗММ Сливен АД	България	80,64	76,84
ЗММ Нова Загора АД	България	87,06	84,17
Леяармаш АД	България	66,00	63,05
Машстрой АД	България	73,07	69,79
Елпром Зем АД	България	82,19	82,19
Кораборемонтен завод Бургас АД	България	91,28	91,28
Билд 2000	България	100,00	100,00
КЛВК АД	България	100,00	100,00
Международен Инд. Холдинг България АД*	Швейцария	100,00	100,00
Сано Меритайм Холдинг АД	България	51,00	51,00
Български корабен регистър АД	България	51,00	51,00

*Резултатите на Международен Индустириален Холдинг България АД, регистриран в Швейцария ще бъдат включени в следващото тримесечие.

Събития, възникнали след датата на баланса

Дружеството увеличи дяловото си участие в асоциираното дружество "Дунав Турс" АД от 45,01 % на 45,44 % чрез закупуване на нови 2064 бр. акции.

Увеличен е дялът ни в дъщерното дружество "Сано Меритайм Холдинг" АД чрез придобиване на нови 39%, с което Индустириален Холдинг България АД става собственик на 90% от капитала на дружеството.