

Индустиален Холдинг България АД

Междинни финансови отчети

За периода, приключващ на 31 декември 2004

Отчет за приходите и разходите

За дванадесет месечен период ,приключващ на 31 декември 2004 г.

		<u>Прил. 12 месечен период, приключващ на 31 декември</u>	
<i>В хиляди лева</i>		2004	2003
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	1,282	790
Други приходи от дейността	2	<u>690</u>	<u>174</u>
		1,972	964
Разходи за персонал	3	(211)	(250)
Разходи за външни услуги		(125)	(147)
Други оперативни разходи	4	<u>(138)</u>	<u>(203)</u>
Нетен доход от дейността		1,498	364
Нетни финансови приходи(разходи)	5	<u>(452)</u>	<u>(143)</u>
Печалба преди данъчно облагане		1,046	221
Разходи за данъци		<u>(81)</u>	<u>(29)</u>
Печалба от след данъчно облагане		<u>965</u>	<u>192</u>
Основен доход на акции (лева)		0,046	0,009

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 31 декември 2004 г.

В хиляди лева

	Прил.	31 декември 2004	31 декември 2003
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	183	88
Нематериални дълготрайни активи	8	5	6
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	9	14,086	14,132
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	9,228	3,207
Дългосрочни заеми на свързани лица	11	2,699	1,159
Финансови активи, държани за продажба	12	1,650	1,816
Дългосрочни вземания	13	904	1,481
Отсрочен данъчен актив	14	-	7
Общо дълготрайни активи		28,755	21,896
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	15	560	592
Вземания от свързани лица	16	864	1,668
Други финансови активи	17	0	117
Пари и парични еквиваленти	18	4,687	2,880
Материали		2	2
Общо краткотрайни активи		6,113	5,259
Общо активи		34,868	27,155
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	19	21,003	21,003
Резерви		1,336	1,321
Неразпределена печалба (нетно)		2,952	2,006
Общо капитал и резерви		25,291	24,330
Дългосрочни задължения			
Банкови заеми	21(а)	1,251	
Задължение по облигационен заем		5,221	
Задължения към свързани лица		2	7
Общо дългосрочни задължения		6,474	7
Краткосрочни задължения			
Банкови заеми	21(б)	1,143	
Търговски и други задължения	22	609	1,454
Задължения към свързани предприятия	23	0	14
Данъчни задължения	24	24	9
Задължения за дивиденди	25	1,327	1,341
Общо краткосрочни задължения		3,103	2,818
Общо собствен капитал и пасиви		34,868	27,155

Съставил: *Т. Василева*

Данета Желева

Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци
За 12 месечен период, приключващ на 31 декември 2004 г.

В хиляди лева	<u>12 месечен период, приключващ на 31</u>	
	<u>декември</u>	
	2004	2003
Оперативна дейност		
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания	2,450	2,001
Получени дивиденди	571	108
Възстановени суми по заеми	4,553	5,097
Получени лихви	387	532
Други постъпления	25	25
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове	(7,945)	(4,072)
Предоставени заеми	(4,977)	(4,884)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(222)	(245)
Положителни (отрицателни) курсови разлики	(392)	(141)
Платени данъци	(44)	(78)
Други плащания	(498)	(360)
Постъпление по опционен договор	191	-
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(5,901)</u>	<u>(2,017)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка/ продажба/ на ДМА	(88)	4
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>(88)</u>	<u>4</u>
Финансова дейност		
Получен банков заем	3,110	0
Платени лихви и такси по заем	(136)	
Платени дивиденди	(15)	(10)
Възстановени суми по банков заем	(530)	
Постъпления от емитиране на облигации и права	5,367	
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>7,796</u>	<u>(10)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	1,807	(2,023)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2880	4,903
Парични средства и парични еквиваленти в към 31 декември	<u>4,687</u>	<u>2,880</u>

Съставил:

Данета Желева

Т. Василева

Изпълнителен директор

Отчет за промените в капитала

За 12 месечен период , приключващ на 31 декември 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		-	-		192	192
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2003			61		(61)	
Други изменения				(2)	(2)	(4)
Салдо на 31 декември 2003 г.		21,003	713	608	2,006	24,330
Салдо към 1 януари 2004		21,003	713	608	2,006	24,330
Печалба за периода		-	-	-	965	965
Направени дарения		-	-	(4)	-	(4)
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2003			19		(19)	
Салдо на 31 декември 2004 г.		21,003	732	604	2,952	25,291

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 лицензии 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 декември 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 28 февруари 2005 г.

1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

	31 декември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви	342	480
Печалба от продажба на акции и финансови операции	275	238
Приходи от дивиденди	665	108
Други		(36)
	<u>1,282</u>	<u>790</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 декември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	673	161
Други	17	13
	<u>690</u>	<u>174</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 декември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	160	189
Разходи за осигуровки и соц. разходи	51	61
	<u>211</u>	<u>250</u>

4. Други оперативни разходи

	31 декември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>		
Амортизации	43	74
Разходи за материали	20	23
Балансова стойност на продадени активи	12	17
Други оперативни разходи	63	89
	<u>138</u>	<u>203</u>

5. Нетни финансови (разходи) приходи

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Положителни курсови разлики	450	
Отрицателни курсови разлики	(626)	(140)
Лихви по банков и облигационен заем	(316)	
Приходи от лихви по банкови сметки	44	
Други разходи	(4)	(3)
	<u>(452)</u>	<u>(143)</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		369
Придобити	-	4	3	5	12
Отписани	(5)	(103)	(1)	-	(111)
Салдо към 31 декември 2003	<u>116</u>	<u>71</u>	<u>78</u>	<u>5</u>	<u>270</u>
Придобити за периода	6	141	5		152
Отписани за периода	42	40		5	(87)
Салдо към 31 декември 2004 г.	<u>80</u>	<u>172</u>	<u>83</u>		<u>335</u>
<i>Амортизация</i>					
Салдо към 31 декември 2003	92	44	46	-	183
Разход за амортизация	16	13	11		40
Амортизация на отписаните	42	29			(71)
Салдо към 31 декември 2004	<u>66</u>	<u>28</u>	<u>57</u>		<u>152</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 декември 2004	<u>14</u>	<u>144</u>	<u>25</u>	<u>0</u>	<u>183</u>

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на ДМА и няма активи, заложи 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	3	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2004	19	7	1	27
Амортизация и загуби от обезценки				
Салдо към 1 януари 2004	14	3	1	18
Разход за амортизация	2	2	-	4
Амортизация на отписаните	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2004	16	5	1	21
<i>Балансова стойност</i>				
На 1 януари 2004	2	4	-	6
На 31 декември 2004	3	2	-	5

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 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	97.22	2,800	99.29
КРЗ ПОРТ БУРГАС АД	1,775	91.44	1,774	91.28
Августа Мебел АД	823	97.86	823	97.86
Елпром ЗЕМ АД	-	-	796	62.76
Сано Меритайм Холдинг АД	590	90.00	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
	14,086		14,132	

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%. През четвъртото тримесечие на 2004 г бяха закупени допълнително 39 % от капитала на „Сано Меритайм Холдинг „АД , с което участието на Холдинга в капитала на дружеството достигна 90%.

Чрез закупуване на нови 219 бр. акции на КРЗ”ПОРТ БУРГАС” АД , дялът на Холдинга достигна 91,44 %.

10. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004 г .		31 декември 2003 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
“Дунав Турс” АД	2,747	45.43	2,718	45.01
“Химремонтстрой” АД	476	25.86	476	25.86
“БУЛЯРД “АД	6,005	25.00	13	25.00
	<u>9,228</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. Дружеството няма проблем с обслужването на кредита.

Закупини са и 2064 бр. акции от капитала на”Дунав Турс”АД.

1. Дългосрочни вземания от свързани лица

Вземанията в размер на 2,699 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.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
“КЛВК” АД	2,561	-
“Приват инженеринг” АД	-	960
“Елпром ЗЕМ” АД	138	142
“Леярмаш” АД	-	57
	<u>2,699</u>	<u>1,159</u>

12. Финансови активи, държани за продажба

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004 г.		31 декември 2003г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Кораборемонтен Одесос” АД	1,100	17,04%	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 %
	<u>1,650</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. За дружествата, търгувани на борсата е необходимо наличието на активна търговия. В случаите, когато не е възможна надеждна оценка на справедливата стойност, се използва стойността на придобиване на инвестициите.

През настоящата година бяха продадени всичките 3 206 бр. акции от капитала на ”Шератон” АД, притежание на Холдинга, както и 7 667 бр. акции на „Кораборемонтен завод Одесос” АД, представляващи 1,31 % от капитала на дружеството.

13. Дългосрочни вземания по договори за продажба на акции

Частта от дългосрочни вземания по договори за продажба на акции в размер на 904 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>	31 декември 2004	31 декември 2003
за акции на “Химремонтстрой”АД	624	939
за акции на “МАК” АД	280	350
за акции на “Елпо”АД	-	192
	<u>904</u>	<u>1,481</u>

14. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Вземания по договори за продажба на акции	385	539
Вземания от застрахователни предприятия	-	26
Доставчици по аванси		8
Други вземания	162	15
Предплащания	13	4
	<u>560</u>	<u>592</u>

16. Вземания от свързани лица	31 декември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>	.	.
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
„Приват инженеринг” АД		1,194
“Леярмаш” АД	166	305
“Елпром ЗЕМ” АД	461	148
”Августа Мебел” АД	35	-
“КЛВК” АД	14	
<i>Вземания от дивиденди</i>		
“Сано Меритайм Холдинг “ АД	99	
<i>Други краткосрочни заеми</i>	81	10
	856	1,657
<i>Предоставени услуги</i>		8
<i>Други вземания</i>	8	3
	864	1,668

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

21. Търговски и други задължения

21 (а) Дългосрочни задължения

	30 септември 2004	31 декември 2003
<i>В хиляди лева</i>	.	.
Обезпечен банков заем	1,251	----
Задължения по облигационен заем	5,221	

На 2 юли 2004 г. успешно приключи подписката за записване на конвертируеми облигации, емитирани от Индустиален 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 Алианц България

Към датата на изготвяне на финансовия отчет е извършено първото лихвено плащане.

21 (б) ,22. Краткосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Текуща част от банков заем	1,143	-
Задължение по договор за покупка на акции на дъщерно дружество - краткосрочна част	-	1,114
Задължение по записани дялови вноски	321	321
Задължения по продадени права на акционери	115	
Лихви по облигационен заем	158	
Други краткосрочни задължения	15	19
	<u>609</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.

<i>В хиляди лева</i>		31 декември 2004
Приходи от лихви		300
Приходи от продажба на услуги		182
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	506
“КРЗ Бургас” АД	Дъщерно дружество	65
“КЛВК” АД	Дъщерно дружество	3,532
“Елпром ЗЕМ” АД	Дъщерно дружество	447
„Августа Мебел „АД	Дъщерно дружество	35

27. Събития, възникнали след датата на баланса

До датата на съставяне на настоящия отчет не са възникнали събития със съществено значение.