



**ИНДУСТРИАЛЕН
ХОЛДИНГ
БЪЛГАРИЯ**

Индустриален Холдинг България АД

Финансови отчети

За годината, приключваща на 31 декември 2003

С независим одиторски доклад

Отчет за приходите и разходите
За годината към 31 декември 2003

	Прил.	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	790	1,167
Други приходи от дейността	2	174	506
		964	1,673
Разходи за персонал	3	(250)	(383)
Разходи за външни услуги		(147)	(244)
Други оперативни разходи	4	(203)	(300)
Нетен доход от дейността		364	746
Нетни финансови разходи	5	(143)	(24)
Печалба преди данъчно облагане		221	722
Разходи за данъци	6	(29)	(117)
Печалба от след данъчно облагане		192	605
Основен доход на акция (лева)	20	0.009	0.030

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22.

Финансовите отчети са одобрени на 25 март 2004 година от:

Данета Желева
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Хансен" 37
София 1142

Счетоводен баланс

За годината към 31 декември 2003

	Прил.	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	88	187
Нематериални дълготрайни активи	8	6	10
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	9	14,132	14,299
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	3,207	2,703
Дългосрочни заеми на свързани лица	11	1,159	150
Финансови активи, държани за продажба	12	1,816	1,409
Дългосрочни вземания	13	1,481	735
Отсрочен данъчен актив	14	7	3
Общо дълготрайни активи		21,896	19,496
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	15	592	1,333
Краткосрочни вземания от свързани лица	16	1,668	3,243
Други финансови активи	17	117	-
Пари и парични еквиваленти	18	2,880	4,903
Материали		2	2
Общо краткотрайни активи		5,259	9,481
Общо активи		27,155	28,977
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	19	21,003	21,003
Резерви		1,321	1,262
Неразпределена печалба (нетно)		2,006	1,877
Общо капитал и резерви		24,330	24,142
Дългосрочни задължения			
Търговски и други задължения	21(a)	-	1,114
Задължения към свързани лица		7	20
Общо дългосрочни задължения		7	1,134
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	21(б)	1,454	2,297
Задължения към свързани предприятия	22	14	2
Данъчни задължения	23	9	51
Задължения за дивиденди	24	1,341	1,351
Общо краткосрочни задължения		2,818	3,701
Общо собствен капитал и пасиви		27,155	28,977

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22.

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Данета Желева
Изпълнителен директор

Отчет за паричните потоци
За годината към 31 декември 2003

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Оперативна дейност		
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания	2,001	7,220
Получени дивиденди	108	330
Възстановени суми по заеми	5,097	5,494
Получени лихви	532	357
Други постъпления	25	53
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове	(4,072)	(5,553)
Предоставени заеми	(4,884)	(6,846)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(245)	(387)
Отрицателни курсови разлики	(141)	(26)
Платени данъци	(78)	(12)
Други плащания	(360)	(671)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	(2,017)	(41)
Инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(10)	(78)
Покупка на нематериални активи	(2)	(4)
Приходи от продажба на дълготрайни активи	16	-
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	4	(82)
Финансова дейност		
Емисия на акции	-	1,513
Платени дивиденди	(10)	(18)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	(10)	1,495
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(2,023)	1,372
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	4,903	3,531
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	2,880	4,903

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22.

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Данета Желева
Изпълнителен директор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2003

Отчет за промените в капитала
За годината към 31 декември 2003

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2002		17,500	553	2,604	1,371	22,028
Разпределение на печалбата от 2001 г.		-	99	-	(99)	-
Увеличение на капитала		3,503	-	(1,994)	-	1,509
Печалба за периода		-	-	-	605	605
Салдо на 31 декември 2002 г.		21,003	652	610	1,877	24,142
Салдо към 1 януари 2003		21,003	652	610	1,877	24,142
Разпределение на печалбата от 2002 г.		-	61	-	(61)	-
Други изменения		-	-	(2)	(2)	(4)
Печалба за периода		-	-	-	192	192
Салдо на 31 декември 2003 г.		21,003	713	608	2,006	24,330

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 22.

Данета Желева
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

(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 февруари 1998 г. приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд България АД като холдингово дружество и промяна на наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд България АД на Индустиален 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.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от директорите на 25 март 2004.

(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

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева. Като база за изготвяне е използвана историческата стойност с изключение на дългосрочни инвестиции, държани за продажба, които са представени преоценени по справедливата им цена, определена на борсовия пазар.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Дружеството през всички периоди представени във финансовите отчети.

(ж) Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

- Транспортни средства/ автомобили/ 5 години
- Стопански инвентар и всички останали 6-10 години

През годината е извършена промяна на нормите на амортизация на компютрите и компютърното оборудване, и транспортните средства в сравнение с предходната. Дружеството промени амортизационните норми, поради това, че по-високата норма отразява оценката на ръководството на дружеството за полезния живот на тези активи.

(з) Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи придобити от Дружеството се представят по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, ако има такива.

Амортизация на нематериалните активи се начислява на база линейния метод според оценения полезен живот.

Патенти и търговски марки 7 години

Програмни продукти 7 години

(и) Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия

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. Отчитането им се извършва по себестойността метод. При първоначалното придобиване инвестицията се записва по цена на придобиване, която включва заплатените парични суми и свързаните с придобиването им разходи: такси, комисионни, хонорари, невъзстановими данъци и т. н.

Като текущ финансов приход се отчита дялът на разпределението на нетната печалба на предприятието, в което е инвестирано, т.е. дивидента и то след неговото разпределяне.

(й) Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Дружеството упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативни политики. Текущото отчитане се извършва по себестойностен метод. Приходите под форма на дивиденди се признават след тяхното определяне.

(к) Финансови активи, държани за продажба

Като други дългосрочни финансови активи в баланса са представени финансови активи, държани за продажба, оценени по справедливата им цена, като произтичащите печалби или загуби се отнасят в отчета за приходите и разходите. Финансови активи, чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, се оценяват по амортизирана стойност или по себестойност. Получаваните от тях дивиденди се отразяват в отчета за приходите и разходите.

(л) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалени със загуби от обезценка (вж. Счетоводна политика (п)).

Вземанията по договори за продажба на акции и предоставени заеми съгласно чл. 280 ал. 1 от Търговския закон са разделени на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост.

(м) Парични средства

Парични средства включват салда по касови наличности и банкови сметки и парични средства по предоставени депозити в местни банки.

За целите на изготвяне на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.
- Паричните потоци за придобивания и продажба на акции и дялове от капиталите на дружества, в които Холдинга инвестира, както и получените дивиденди от тях са включени като постъпления и плащания от основна дейност.
- Паричните потоци, свързани с отпускането на парични заеми на дъщерни дружества, съгласно чл. 280 от ТЗ и постъпленията при тяхното погасяване са включени като постъпления и плащания от основна дейност.
- Поемането на парични средства от емитирането на ценни книжа на собствения капитал или дългови ценни книжа, краткосрочни или дългосрочни кредити от външни за дейността на дружеството кредитодатели и тяхното погасяване, изплащането на дивиденди се включват като постъпления и плащания от финансова дейност.

(н) Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

(о) Търговски и други задължения

Краткосрочните и дългосрочни задължения в лева са оценени по амортизирана стойност. Задълженията за дивиденди и текущата част от дългосрочен дълг се отразяват в баланса като краткосрочни задължения.

(п) Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

(п) Обезценка на активи (продължение)

Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(р) Признаване на приходите и разходите

Финансовите и нефинансови приходи и разходи са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите за лихви се начисляват като се използва ефективен лихвен процент. Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на акционера да получи плащането.

(т) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за приходи и разходи, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс.

Отсроченият данък е изчислен като се използва балансовия метод на пасивите, като се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Следните временни разлики не се отчитат: положителна репутация непризната за данъчни цели, заприхождаване на активи и пасиви, които не засягат счетоводната или данъчна печалба, както и разлики свързани с инвестиции в дъщерни дружества до степен, за която се очаква, че няма да имат обратно проявление в предвидимо бъдеще. Сумата на отсрочения данък се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, приета към момента на съставяне на баланса.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от лихви	480	359
Печалба от продажба на акции	238	724
Приходи от дивиденди	108	225
Нереализирана загуба от преоценка на активи, държани за продажба	(22)	(128)
Други	(14)	(13)
	790	1,167

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. През 2003 са отчетени приходи от дивиденди, разпределени от Кораборемонтен Завод Одесос.

2. Други приходи от дейността

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	161	495
Други	13	11
	174	506

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

3. Разходи за персонал

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения	189	318
Разходи за осигуровки	61	65
	250	383

4. Други оперативни разходи

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Амортизации	74	67
Разходи за материали	23	27
Балансова стойност на продадени активи	17	1
Други оперативни разходи	89	205
	203	300

5. Нетни финансови разходи

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Отрицателни курсови разлики, нетно	140	20
Други разходи	3	4
	143	24

6. Разходи за данъци

Признати в отчета за приходи и разходи

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущи данъци	32	120
<i>Приходи/разходи от данъчни временни разлики</i>		
Произход и обратно проявление на данъчни временни разлики	(4)	(3)
Намаление на данъчните ставки	1	-
	29	117

Разходите за текущи данъци включват начислението на данък върху печалбата при данъчна ставка в размер на 23.5% (2002: 23.5%).

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 2003	121	170	78	369
Придобити	-	4	6	10
Отписани	(5)	(102)	(2)	(109)
Салдо към 31 декември 2003	<u>116</u>	<u>72</u>	<u>82</u>	<u>270</u>
<i>Амортизация и загуби от обезценки</i>				
Салдо към 1 януари 2003	67	80	35	182
Разход за амортизация	28	30	11	69
Амортизация на отписаните	(3)	(66)	-	(69)
Салдо към 31 декември 2003	<u>92</u>	<u>44</u>	<u>46</u>	<u>182</u>
<i>Балансова стойност</i>				
На 1 януари 2003	<u>54</u>	<u>90</u>	<u>43</u>	<u>187</u>
На 31 декември 2003	<u>24</u>	<u>28</u>	<u>36</u>	<u>88</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 2003	15	7	1	23
Придобити	1	-	-	1
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2003	<u>16</u>	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>24</u>
Амортизация и загуби от обезценки				
Салдо към 1 януари 2003	10	2	1	13
Разход за амортизация	4	1	-	5
Амортизация на отписаните	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2003	<u>14</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>18</u>
Балансова стойност				
На 1 януари 2003	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
На 31 декември 2003	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>6</u>

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 31 декември 2003 г. и 31 декември 2002 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2003 г.		31 декември 2002 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България Холдинг АД	7,592	95.528	7,592	99.998
Приватинженеринг АД	2,800	99.29	2,800	99.29
КРЗ Бургас АД	1,774	91.28	821	59.00
Августа Мебел АД	823	97.86	823	97.86
Елпром ЗЕМ АД	796	62.76	116	18.75
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	25	50.00
Хидропауър България АД	34	67.00	50	100.00
Билд 2000 ЕООД	5	100.00	5	100.00
Химремонстрой АД	-	-	1,803	97.86
	<u>14,132</u>		<u>14,299</u>	

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

10. Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2003 г.		31 декември 2002 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Дунав Турс АД	2,718	45.01	2,703	39.33
Химремонтстрой АД	476	25.86	-	-
БУЛЯРД АД	13	25.00	-	-
	<u>3,207</u>		<u>2,703</u>	

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>	2003	2002
Приват инженеринг АД	960	-
Елпром ЗЕМ АД	142	-
Леярмаш АД	57	-
ЗММ Сливен АД	-	150
	<u>1,159</u>	<u>150</u>

12. Финансови активи, държани за продажба

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2003 г.		31 декември 2002 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Кораборемонтен Одесос	1,184	18.35%	1,184	18.35%
Трансболкан ойл паплайн България АД	429	14.29%	-	-
Елпо АД	121	17.99%	121	17.99%
Шератон АД	82	0.67 %	104	0.67 %
	<u>1,816</u>		<u>1,409</u>	

Дружеството притежава обикновени поименни акции в посочените по-горе търговски дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни активи, налични за продажба, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще.

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 1,481 хил.лв, които по погасителен план трябва да бъдат издължени след повече от една година от датата на съставяне на баланса.

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Химремонтстрой инженеринг АД	939	-
МАК АД	350	420
Елпо АД	192	315
	<u>1,481</u>	<u>735</u>

14. Отсрочен данъчен актив

Отсрочен данъчен актив в размер на 7 хил.лв. възниква по повод преценка на акции на Шератон АД. Към 31 декември 2003 г. активът по отсрочен данък е по повод на намаляемата временна разлика в размер на 35 хил.лв. при данъчна ставка 19.5%.

Към 31.12.2002 г. намаляемата данъчна разлика е в размер на 13 хил.лв., като активът в размер на 3 хил.лв. е формиран при данъчна ставка 23.5%.

15. Търговски и други вземания

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания по договори за продажба на акции	539	1,195
Вземания от застрахователни предприятия	26	-
Доставчици по аванси	8	7
Други вземания	19	131
	<u>592</u>	<u>1,333</u>

Вземанията в размер на 539 хил. лв. (2002: 1,195 хил.лв.) представляват краткосрочната част от вземания по договори за продажба на акции.

16. Краткосрочни вземания от свързани лица

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
Приват Инженеринг АД	1,194	1,723
Леярмаш АД	305	-
Елпром ЗЕМ АД	148	159
Хидропауър АД	-	818
ЗММ Сливен	-	152
Други краткосрочни заеми	10	48
	1,657	2,900
Предоставени услуги	8	341
Други вземания	3	2
	1,668	3,243

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

17. Други финансови активи

Дружеството е закупило опция за покупка на 3 млн. щатски долара през май 2004 г. при фиксиран курс на щатския долар към евро. Към датата на баланса опцията е оценена на 117 хил.лв.

18. Парични средства и парични еквиваленти

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в брой	6	9
Парични средства в банки	244	407
Депозити в банки	2,630	4,425
Блокирани парични средства	-	62
	2,880	4,903

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период. Разликите от промяна на валутните курсове са отчитани като текущи приходи, съответно разходи.

Депозитите в банки са представени по амортизирана стойност.

Като блокирани парични средства са представени средства в банки, с които дружеството не е свободно да оперира към датата на съставяне на баланса.

19. Основен капитал

Капиталът на дружеството се състои от 21,003,235 безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв.

19. Основен капитал (продължение)

Основният капитал е записан по неговата номинална стойност и е изцяло внесен. Привилегировани акции и акции на приносител няма.

Акционер	Брой акции	2003	2002
	31 декември 2003	%	%
Венсайд Ентърпрайзис АД	7,626,799	36.31%	36.31%
Други търговски дружества	1,143,217	5.45%	1.22%
Физически лица	12,233,219	58.24%	62.47%
	<u>21,003,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

20. Доход на акция

Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 31 декември 2003 г. се базира на нетната печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции, възлизаща на 192 хиляди лева (2002: печалба от 605 хиляди лева) и средно претегления брой на обикновените акции налични за годината приключваща на 31 декември 2003 г., от 21,003,235 (2002: 20,419,167). Изчислението е направено както следва:

	2003	2002
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба за годината	192	605
Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции	<u>192</u>	<u>605</u>

<i>Брой акции</i>	2003	2002
Издадени обикновени акции към 1 януари	21,003	17,500
Акции издадени през февруари 2002 г.	-	3,503
Брой обикновени акции към 31 декември	<u>21,003</u>	<u>21,003</u>
Средно претеглен брой акции към 31 декември	<u>21,003</u>	<u>20,419</u>

21. Търговски и други задължения

21 (а) Дългосрочни

Сумата от 1,114 хил.лв. към 31.12.2002 г. представлява дългосрочната част от задължение по договор за покупка на акции от дъщерно дружество от 2002 г.

21 (б) Краткосрочни

<i>В хиляди лева</i>	2003	2002
Задължение по договор за покупка на акции на дъщерно дружество - краткосрочна част	1,114	2,269
Вземания по записани дялови вноски	321	-
Други краткосрочни задължения	19	28
	<u>1,454</u>	<u>2,297</u>

Задължението за покупка на акции е обезпечено със запис на стойност 569 хил. евро. Сумата е платена изцяло към датата на изготвяне на баланса.

22. Задължения към свързани предприятия

Задълженията към свързани предприятия в размер на 14 хил.лв. включват задължения по записани дялови вноски в размер на 10 хил.лв.

Към датата на изготвяне на баланса задълженията са погасени чрез извършено плащане.

23. Данъчни задължения

Данъчните задължения са в размер на 9 х.лв. и са повод дължими еднократни данъци и ДДС.

24. Задължения за дивиденди

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

25. Сделки със свързани лица

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

<i>В хиляди лева</i>	2003
Приходи от лихви	
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество 186
- Леярмаш АД	Дъщерно дружество 29
- Елпром ЗЕМ АД	Дъщерно дружество 58
- Химремонтстрой АД	Асоциирано дружество 22
- ЗММ Сливен	Индиректен контрол 3
- Хидро Пауър България АД	Дъщерно дружество 11
- ЗММ Нова Загора АД	Индиректен контрол 4
Приходи от продажба на услуги	
- КРЗ Бургас	Дъщерно дружество 68
- Дунав Турс АД	Индиректен контрол 48
- Български корабен регистър	Индиректен контрол 45
Разходи за заплати и социално осигуряване на Изпълнителния директор, Управителния съвет и Надзорния съвет.	104
Платени суми за покупка на акции	
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество 953
Вземания по предоставени заеми, включително лихви	
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество 2,154
- Леярмаш АД	Индиректен контрол 362
- Елпром ЗЕМ АД	Дъщерно дружество 290
- Бойко Ноев	Член на Управителния съвет 10
Задържани гаранции за управление	5
Задължения за участие в капитала на Булярд АД	Асоциирано дружество 10
Получен депозит от Елпром	Индиректен контрол 4

26. Събития, възникнали след датата на баланса

Сделки с инвестиции

След датата на баланса Холдинга продава 761,090 бр. акции от капитала на Елпром ЗЕМ АД (62.76 % от капитала на дружеството) на ЗММ България Холдинг АД в резултат на реструктуриране на портфейлите вътре в групата на Индустиален Холдинг България АД. С тази сделка контролът върху Елпром ЗЕМ АД остава в групата. Положителният резултат от сделката е в размер на 42 хиляди лв.

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 на стойност 5,992,245 лева. Към датата на изготвяне на отчета това увеличение на капитала на Булярд АД все още не е вписано в търговския регистър на СГС. С тези средства Булярд АД от своя страна участва в учредяването на Булярд корабостроителна индустрия АД, гр. Варна.

Средствата с които ИХ България АД участва в увеличението на капитала на Булярд АД са осигурени чрез собствени и заемни средства. Заемните средства представляват банков заем от Банка ДСК АД в размер на 2 млн. щатски долара. Заемът е отпуснат през месец февруари 2004 година за срок от 3 години. Предоставеното обезпечение по заема е залог на предприятието Кораборемонтен завод Бургас АД и запис на заповед на стойност 475 хил. щатски долара, който запис е авалиран от ЗММ България холдинг АД.

Към датата на изготвяне на финансовите отчети Дружеството е придобило 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%.

Емисия на облигационен заем

На проведено Общо събрание на акционерите на 14 март 2004 се приема решение за издаване на конвертируеми облигации при следните параметри:

- *обща номинална стойност на емисията:* до 5,250,808 /пет милиона двеста и петдесет хиляди осемстотин и осем/ лева;
- *обща емисионна стойност на емисията:* до 5,250,808 /пет милиона двеста и петдесет хиляди осемстотин и осем/ лева;
- *брой облигации:* до 5,250,808 /пет милиона двеста и петдесет хиляди осемстотин и осем/ лева;
- *номинална стойност на 1 облигация:* 1 /един/ лев;
- *емисионна стойност на 1 облигация:* 1 /един/ лев;
- *вид на облигациите:* конвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени;
- *срок до падежа на облигационния заем:* 36 /тридесет и шест/ месеца, считано от датата, на която облигационния заем ще се счита за сключен;
- *лихвен процент:* 6 % /шест процента/ на годишна база;
- *периодичност на лихвените плащания:* 6 /шест/ месечни, два пъти годишно на дати на лихвеното плащане, определени в проспекта;
- *погасяване на главницата на облигационния заем:* еднократно на падежа или чрез конвертиране на облигациите в акции;
- *минимален размер на набраните парични вноски, при който облигационният заем се счита за сключен:* 2,100,000 /два милиона и сто хиляди/ лева;
- *максимален размер на набраните парични вноски, при който облигационният заем се счита за сключен:* 5,250,808 /пет милиона двеста и петдесет хиляди осемстотин и осем/ лева;
- *съотношение между издаваните права по §1, т.3 от ЗППЦК и една облигация:* срещу всеки 4 /четири/ броя права, издадени срещу притежаваните 4 /четири/ броя акции от капитала на Дружеството, акционерите и третите лица, придобили права чрез явен аукцион, имат право да запишат 1 /една/ облигация при закръгляне към по-малкото цяло число;

- *възможност за предсрочно погасяване на част или целия облигационен заем чрез конвертиране на облигациите преди изтичане срока на заема:* възможността за предсрочно погасяване на част или целия облигационен заем чрез конвертиране на облигациите може да бъде реализирана, съгласно условията и реда, подробно описани в проспекта за издаване на тази емисия облигации.

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”. Към датата на баланса проспектът е в процес на изготвяне.

27. Финансови инструменти

Оперативната дейност на Дружеството създава предпоставки за лихвен риск, кредитен риск и риск от операции с чужда валута. Дружеството използва деривативни финансови инструменти с цел да намали ефекта от промяна валутните курсове.

Лихвен риск

През отчетния период дружеството осъществява дейността си предимно със средства от собствен капитал и не е изложено на значителен лихвен риск.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, като има значителна експозиция на вземания по предоставени заеми. Дружеството е предоставяло заеми на дъщерни дружества, в които упражнява контрол върху оперативната и финансовата им политика.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск поради това, че осъществява значителни транзакции, деноминирани в чуждестранна валута. Валутният риск за дружеството е свързан предимно със сделки в щатски долари. Дружеството е закупило опция за покупка на щатски долари с цел минимизирането на този риск (виж бележка 17).

28. Условни задължения

Към 31 декември 2003 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.

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