

Индустиален Холдинг България АД

Междинни консолидирани финансови отчети

За периода, приключващ на 31 март 2005

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за приходите и разходите

		<u>3 месечен период, приключващ на 31 март</u>	
		2005 г.	2004 г.
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи	1	11,266	9,291
Други приходи от дейността	2	1,556	493
		12,822	9,784
Изменение на запасите от продукцията и незавършеното производство		558	642
Разходи за материали		(6,058)	(4,597)
Разходи за персонал	3	(2,788)	(2,647)
Разходи за външни услуги		(1,197)	(1,447)
Разходи за амортизации		(470)	(392)
Други оперативни разходи	4	(505)	(284)
Нетен доход от дейността		2,362	1,059
Нетни финансови приходи(разходи)	5	4,577	(95)
Печалба преди данъчно облагане		6,939	964
Разходи за данъци		(185)	(108)
Печалба(загуба) от след данъчно облагане		6,754	856
В т.ч. малцинствено участие		128	80
Нетна печалба за периода за групата		6,626	776
Основен доход на акция (лева)		0,315	0,04

Приложенията са неразделна част от този финансов отчет

Данета Желева

Изпълнителен директор

Съставил :

Тошка Василева

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран баланс

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31 март 2005	31 декември 2004 неокончателен !
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	41,820	42,422
Нематериални дълготрайни активи	8	204	202
Репутация		(1,905)	(1,905)
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	15,260	9,655
Други инвестиции	10	961	1,682
Дългосрочни вземания	11	911	906
Общо дълготрайни активи		57,251	52,962
Краткотрайни активи			
Материални запаси	12	11,926	11,225
Търговски и други вземания	13	4,774	4,502
Пари и парични еквиваленти		9,619	8,103
Общо краткотрайни активи		26,319	23,830
Общо активи		83,570	76,792
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	14	21,003	21,003
Резерви		12,993	11,672
Неразпределена печалба (нетно)		20,003	13,389
Общо капитал и резерви		53,999	46,064
Малцинствено участие		5,968	6,293
Дългосрочни задължения			
Дългосрочни заеми	15(а)	7,793	7,308
Търговски и други задължения		159	137
Отсрочени данъчни задължения		1,541	1,541
Общо дългосрочни задължения		9,493	8,986
Краткосрочни задължения			
Банкови заеми	15(б)	2,748	2,990
Други задължения	16	9,846	10,908
Провизии	17	1,516	1,551
Общо краткосрочни задължения		14,110	15,449
Общо собствен капитал и пасиви		83,570	76,792

Съставил: Т. Василева

Данета Желева

Изпълнителен директор

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за паричните потоци

	<u>3 месечен период, приключващ на 31 март</u>	
<i>В хиляди лева</i>	2005 г.	2004 г.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	12,065	9,800
Плащания на доставчици	(8,908)	(7,071)
Плащания свързани със възнаграждения	(2,233)	(2,089)
Платени(възстановени) данъци нето	(486)	(163)
Получени (платени) лихви	29	83
Курсови разлики	216	(22)
Други постъпления(плащания)	462	220
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>1,145</u>	<u>758</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	235	(115)
Покупка на инвестиции	(5,770)	(7490)
Постъпления от продажба на инвестиции	330	80
Постъпления от продажба на финансови активи, държани с цел търговия	5,765	-
Получени дивиденди	0	0
Други постъпления(плащания)	0	(1)
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>560</u>	<u>(7,526)</u>
Финансова дейност		
Постъпления от заеми и емитиране на дълг	1,086	3,965
Изплатени заеми	(971)	(665)
Изплатени дивиденди	(7)	(4)
Изплатени лихви, такси, комисионни по заеми	(278)	(149)
Други постъпления(плащания)	(19)	(27)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>(189)</u>	<u>3,120</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	1,516	(3,648)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	8,103	5,393
Парични средства и парични еквиваленти в към 31 март	9,619	1,745

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидиран отчет за промяна в капитала

За годината, приключваща на 31 март 2005 г.

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Допълнителни и законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2005 г.	21,003	4,697	6,975	13,389	46,064
Призната печалба за периода	-	-	-	6,626	6,626
Отписан дивидент от печалбата за 1997 г	-	1,323	-	-	1,323
Други промени	-	-1	-1	-12	-14
Салдо към 30 септември 2004 г.	21,003	6,019	6,974	20,003	53,999

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 31 март 2005 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 31 март 2005 година са изготвени, в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този финансов отчет е междинен и неаудитиран.

(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 рекласифицирани с цел да се осигури сравнимост с текущия период. Тъй като окончателния годишен консолидиран финансов отчет все още не е изготвен, сравнителните данни към 31.12. 2004 г. посочени в баланса и отчета за капитала ще претърпят промени, което следва да се вземе предвид.

(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.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

Сделки, които се елиминират при консолидация

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.

(д) Придобиване и продажба на дъщерни дружества

ПРИДОБИВАНЕ

През първото тримесечие на 2005 г Групата придоби допълнително 12,24% от капитала на ”ЗММ Сливен”АД като така акционерното ѝ участие в това дружество достигна 92,89%. Закупени бяха и 4,04% от капитала на дъщерното дружество -”ЗММ Нова Загора” АД , с което делът на групата в това дружество е вече 91,10% .

Чрез закупуване на допълнително 183 бр. акции на КРЗ „Порт –Бургас” АД, делът на Групата в капитала на дружеството достигна 91,573%.

Продажби

През м. март 2005 г. Индустиален Холдинг България продаде 29% от притежаваните от него акции от капитала на „Сано Меритайм Холдинг % АД , като контролът върху дружеството остава в Групата.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

1. Приходи

В хиляди лева

	2005	2004
	31 март	31 март
Продажба на продукция	8,938	7,201
Продажба на услуги	2,323	2,086
Продажба на стоки	5	4
	<u>11,266</u>	<u>9,291</u>

2. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	2005	2004
	31 март	31 март
Амортизация на отрицателна репутация, нето	921	250
Приходи от наеми ,продажба на материали и дълготр. материални активи	635	243
	<u>1,556</u>	<u>493</u>

3. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2005	2004
	31 март	31 март
Заплати	2,113	1,969
Задължително социално осигуряване	675	678
	<u>2,788</u>	<u>2,647</u>

4. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	2005	2004
	31 март	31 март
Себестойност на продадени материали,аквиви, стоки	404	111
Други разходи	101	173
	<u>505</u>	<u>284</u>

5. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2005	2004
	31 март	31 март
Разходи за лихви	(187)	(59)
Приходи от лихви	28	17
Нетна курсова разлика	40	(54)
(Загуба)/печалба произтичаща от инвестиции	4,723	41
Други финансови печалби/(загуби), нето	(27)	(40)
	<u>4,577</u>	<u>(95)</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

7. Дълготрайни материални активи

	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Други дълготрай ни активи	Разходи за придобива не на ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Салдо към 1 януари 2005 г.	33,375	12,004	2,337	1,214	48,930
Увеличения	379	36	42	68	525
Намаления	(288)	(36)	(45)	(440)	(369)
Трансфер и др. изменения		108			
Салдо към 31 март 2005 г.	<u>33,466</u>	<u>12,112</u>	<u>2,334</u>	<u>842</u>	<u>48,754</u>
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2005 г.	1,616	3,669	1,223	-	6,508
Разходи за амортизация за периода	136	233	87	-	456
Амортизация на отписани		(8)	(36)		(44)
Салдо към 31 март 2005 г.	<u>1,752</u>	<u>3,894</u>	<u>1,274</u>	<u>-</u>	<u>6,920</u>
Остатъчна стойност					
Към 1 януари 2005 г.	<u>31,759</u>	<u>8,335</u>	<u>1,114</u>	<u>1,214</u>	<u>42,422</u>
Към 31 март 2005 г.	<u>31,714</u>	<u>8,218</u>	<u>1,060</u>	<u>842</u>	<u>41,820</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

8. Нематериални активи

В хиляди лева	Патенти търговски марки	иПрограмни продукти	Други нематериал ни активи	Общо
Остатъчна стойност				
Към 1 януари 2005 г.	145	37	20	202
Към 31 март 2005 г.	116	35	15	204

Амортизационните начисления за нематериалните активи за периода, приключващ на 31 март 2005 г., възлизат на 15 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	48,40%
„Химремонтстрой” АД	България	25,86%
„Булярд „ АД	България	36,50%
„Одесос ПМБ” АД	България	33,33%

През м.февруари Групата придоби 2 762 183 бр.акции, представляващи 11,5 % от капитала на „Булярд” АД. С това участието на Групата в капитала на това дружество достигна 36,5 %.

Увеличен бе и делът на Групата в капитала на асоциираното дружество „Дунав Турс” АД с 2,97% чрез закупуване на 14 373 бр. акции.

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

10. Други инвестиции

В хиляди лева	% собственост	2005 31март	% собстве ност	2004 31 декември
„Елпо” АД	17.99%	121	17.99%	121
„Кораборемонтен завод Одесос – Варна” АД	17,04%	323	18.35%	1,100
Други	-	32	-	2

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

„Трансболкан ойл паплайн България” АД	14.29%	429	14.29%	429
„Дунавско речно плаване” АД	99,98 %	50	-	
		<u>961</u>		<u>1,682</u>

През първото тримесечие на 2005 г бяха продадени 70 650 бр. акции от капитала на „КРЗ Одесос” АД, притежание на Дружеството при средна цена на акция 81,19 лв., на което основно се дължи основно високия постигнат резултат за това тримесечие.

През първото тримесечие на 2005 г. Дружеството учредява акционерното дружество „Дунавско речно плаване” с капитал 50 х.лв, като акционери в него са „Индустириален Холдинг България” АД с 49 999 бр. акции и „Приватинженеринг” АД с 1 бр. акции. Дружеството е създадено с цел участие в приватизацията на БРП гр. Русе, на в последствие намеренията на ръководството на Групата се промениха и това дружество ще бъде определено като инвестиция, държана за продажба.

11.Дългосрочни вземания	31.03.2005	31.12.2004
<i>В хиляди лева</i>		
За акции на ”Химремонтстрой” АД	626	626
За акции на ”МАК ”АД	280	280
Други дългосрочни вземания	5	-
	<u>911</u>	<u>906</u>

12.Материални запаси	31.03.2005	31.12.2004
<i>В хиляда лева</i>		
Суровини и консумативи	4,644	4,278
Незавършено производство	5,177	4,959
Готова продукция	2,059	1,955
Стоки	46	33
	<u>11,926</u>	<u>11,225</u>

13.Търговски и други вземания	31.03.2005	31.12.2004
<i>В хиляда лева</i>		
Търговски вземания	3,293	2,983
Вземания от свързани предприятия	449	475
Съдебни и присъдени вземания	43	43
Вземания по данъци	633	576
Други вземания	331	387
Авансови плащания и отсрочени разходи	25	38
	<u>4,774</u>	<u>4,502</u>

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

14. Акционерен капитал

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация. Към 31 март 2005 г. акционерният капитал включва 21,003,235 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев.

15(a) (b) Банкови заеми

В хиляда лева	31.03.2005	31.12.2004
Дългосрочни пасиви		
<i>Обезпечени банкови заеми:</i>		
“Августа мебел” АД	51	64
“Леярмаш” АД	496	496
“ЗММ Сливен” АД	1,016	283
“Индустриален Холдинг България” АД	1,006	1,244
	<hr/>	<hr/>
	1251	2,087
	<hr/>	<hr/>
Облигационен заем		
Индустриален Холдинг България АД	5224	5221
Краткосрочни пасиви		
<i>Текуща част от обезпечени банкови заеми:</i>		
<i>Обезпечени банкови заеми:</i>		
“ЗММ Сливен” АД	668	719
“Августа мебел” АД	175	173
“Индустриален Холдинг България” АД	1,206	1,150
“Леярмаш” АД	76	100
“Маистрой” АД	548	665
“Елпром ЗЕМ” АД	75	75
“Български корабен регистър” АД		108
	<hr/>	<hr/>
	2,748	2,990

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

16. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2005	31.12.2004
Дължими дивиденди	73	1,396
Търговски задължения	5,420	5,508
Задължения към персонала	733	645
Дължими социални осигуровки	475	291
Задължения към бюджета	887	1,075
Получени авансови плащания	923	739
Други	1,335	1,254
	<u>9,846</u>	<u>10,908</u>

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 давностният срок по решение на УС на Дружеството са отписани и отнесени към резервите на Дружеството.

17. Провизии

<i>В хиляда лева</i>	Гаранции	За задължения при пенсиониране , съдебни и други.	Общо
Салдо към 1 януари 2005 г.	173	1,378	1,551
Начислени провизии през периода		13	13
Реинтегрирани, усвоени	(36)	(12)	(48)
Салдо към 31 март 2005 г.	<u>137</u>	<u>1,379</u>	<u>1,516</u>

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

Групата е начислила провизия в размер на 856 х.лв. през 2003 и 2004 г. на задължение на дъщерното дружество Машстрой АД във връзка с погасяване на заеми –главница и лихви в съответствие със Закона за уреждане на необслужваните кредити(ЗУНК). Очакваните разходи за провизии за съдебни дела възлизащи на 174 х.лв , начислени в Елпром АД се основават на подробна информация за съдебните дела срещу дружеството.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Бележки към междинен консолидиран финансов отчет

18. Дружества от Групата

Под контрола на Групата

Значими дъщерни дружества

	Бел.	Държава на регистрация	Процент собственост	
			2005	2004
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	92,89	80,64
ЗММ Нова Загора АД		България	91,10	87,06
Леяармаш АД		България	66,00	66,00
Машстрой АД		България	75,78	78,78
Елпром Зем АД		България	82,19	82,19
Кораборемонтен завод Бургас АД		България	91,57	91,44
Българско речно плаване АД		България	100,00	-
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	61,00	90,00
Български корабен регистър АД		България	61,00	90,00

19. Събития, възникнали след датата на баланса

През м април Индустириален Холдинг България АД 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% и стана мажоритарен собственик на Булярд АД – дружество, което притежава 75% от капитала на Булярд корабостроителна индустрия АД.