

Индустириален холдинг България АД
Неконсолидирани финансови отчети
за периода , приключващ на 30 юни 2007 год.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

Отчет за приходите и разходите
За тримесечен период, приключващ на 30 юни 2007

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2007	2006
		30 юни	30 юни
Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции	1	3,617	664
Други приходи от дейността	2	68	348
		3,685	1,012
Разходи за персонал	3	(113)	(103)
Разходи за външни услуги		(86)	(76)
Други оперативни разходи	4	(73)	(75)
Нетен доход от дейността		3,413	758
Финансови приходи (разходи)	5	(169)	(295)
Финансови разходи (разходи)	5	(169)	(295)
Печалба преди данъчно облагане		3,244	463
Приходи (разходи) от данъци	6	-	(1)
Печалба от след данъчно облагане		3,244	462
Основен доход на акция (лева)	17 (а)	0,1544	0,0219
Доход на акция с намалена стойност (лева)	17(б)	0,1295	0,0235

Отчетът за приходите и разходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 24.

Данета Желева
Изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

Счетоводен баланс

към 30 юни 2007 година

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2007 30 юни	2006 31 декември
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	7	72	96
Инвестиции в дъщерни предприятия	9	39,483	31,320
Инвестиции в асоциирани предприятия	10	4,346	4,345
Дългосрочни заеми на свързани лица	11	392	317
Други дългосрочни вземания	12	580	763
Общо дълготрайни активи		44,873	36,841
Краткотрайни активи			
Търговски и други вземания	13	825	757
Вземания от свързани лица	14	3,036	784
Финансови активи държани за търгуване	15	931	1,361
Пари и парични еквиваленти	16	200	3,141
Материали		3	3
Общо краткотрайни активи		4,995	6,046
Общо активи		49,868	42,887
Собствен капитал			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	17	21,003	21,003
Резерви		3,661	3,475
Неразпределена печалба (нетно)		14,299	11,241
Общо капитал и резерви		38,963	35,719
Дългосрочни задължения			
Задължение към свързани предприятия	18	2,824	-
Общо дългосрочни задължения		2,824	
Краткосрочни задължения			
Търговски и други задължения	19	6,099	1,915
Задължение по облигационен заем	19	-	5,244
Задължения към свързани предприятия	20	1,975	3
Данъчни задължения		7	6
Общо краткосрочни задължения		8,081	7,168
Общо собствен капитал и пасиви		49,868	42,887

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 6 до 24

Данета Желева
Изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

Отчет за паричните потоци
За шестмесечен период , приключващ на 30 юни 2007

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
	30 юни	30 юни
Оперативна дейност		
Получени постъпления по повод продажба на акции и други търговски вземания	772	520
Получени дивиденди	1,366	430
Възстановени парични заеми	783	468
Получени лихви	23	37
Плащания по повод на придобиване на акции и дялове	(9,047)	(489)
Предоставени заеми	(1,187)	(2,279)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	(108)	(97)
Положителни (отрицателни)курсови разлики	(15)	(125)
Платени корпоративни данъци	-	(1)
Други плащания	(175)	(170)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<u>(7,588)</u>	<u>(1,706)</u>
Инвестиционна дейност		
Покупка(продажба) на ДМА	-	(27)
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<u>-</u>	<u>(27)</u>
Финансова дейност		
Платени лихви по облигации	(304)	(159)
Получени парични заеми	5,346	-
Върнати парични заеми и платени лихви	(389)	-
Други плащания за финансова дейност	(6)	(8)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<u>4,647</u>	<u>(167)</u>
Увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(2,941)	(1,900)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>3,141</u>	<u>3,044</u>
Парични средства и парични еквиваленти към 30 юни	16	1,144
	<u><u>200</u></u>	<u><u>1,144</u></u>

Отчетът за паричният поток следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 24

Данета Желева
Изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

Отчет за промените в капитала

За шестмесечен период , приключващ на 30 юни 2007 година

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни и резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2005г.		21,003	732	604	3,035	25,374
Увеличение на резерва за сметка на отписани дивиденди от 1997 год.		-	-	1,322	-	1,322
Печалба за периода		-	-	-	7,502	7,502
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2004 г			105		(105)	
Салдо към 30 юни 2005г.		21,003	837	1,926	10,432	34,198
Салдо към 1 януари 2006 год		21,003	837	1,924	10,100	33,864
Печалба за периода		-	-	-	462	462
Други изменения		-	-	(3)	1	1
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2005 г			717		(717)	
Салдо към 30 юни 2006 год.		21,003	1,554	1,921	9,846	34,324
Салдо към 1 януари 2007 год		21,003	1,554	1,921	11,241	35,719
Печалба за периода					3,244	3,244
Увеличение на резерва за сметка на печалбата от 2006 г			186		(186)	
Салдо към 30 юни 2007 год		21,003	1,740	1,921	14,299	38,963

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 24

Данета Желева
Изпълнителен директор

Тошка Василева
Съставител

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики

(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, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.

Дейността на Дружеството не се ограничава със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на стопанските субекти БУЛСТАТ под идентификационен код BG 121631219, както и в Държавно обществено осигуряване. Регистрирано е по закона за ДДС.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД гр. София.

(б) Съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в следствие на Регламент ЕС 1606/2002.

Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 г., в Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, единствено МСФО приети от Комисията на Европейския съюз в сила от 1 януари 2005 са приети от Министерския съвет с постановление 207/7.08.2006 и са публикувани на български език в ДВ брой 66/15.08.2006. Междувременно, настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО приети от Комисията на Европейския Съюз, приложими за 2006 година, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(б) Съответствие (продължение)

Ръководството на дружеството е прегледало и сравнило финансовата информация, оповестяванията и представянията в случай, че настоящите финансови отчети биха били изготвени в съответствие със счетоводните стандарти приети в Република България от Министерски съвет с постановление 207/07.08.2006 година и публикувани в ДВ, брой 66/15.08.2006. В резултат на този преглед няма значителни различия свързани с балансовата стойност на активите и пасивите, и сумите отчетени в отчета за доходите.

(в) База за изготвяне

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

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

Дружеството не е консолидирано финансовите отчети на дъщерните си дружества към 30 юни 2007 г. Съгласно изискванията на националното счетоводно законодателство окончателния консолидиран отчет се изготвя до 30 август 2007 година.

Тези междинни финансови отчети трябва да бъдат четени във връзка с годишните финансови отчети на Дружеството за 2006 година.

(г) Сравнителна информация

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

(д) Отчетна валута

Функционалната и отчетната валута на Дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз българският лев е свързан с еврото в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(е) Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по валутния курс, валиден за деня на сделката. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по валутния курс, валиден за тази дата. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията се отнасят в Отчета за приходите и разходите.

(ж) Финансови инструменти

Не-деривативни финансови инструменти

Недеривативните финансови инструменти представляват търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски задължения.

Недеривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност. Финансови инструменти се признават тогава, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи престават да бъдат признавани ако договорените права върху паричните потоци от финансовия актив не са вече валидни или Дружеството прехвърли финансовия актив на трети лица без да задържа контрол или значителни рискове и изгоди от актива. Покупките и продажбите на финансови активи при обичайната дейност се осчетоводяват към датата на сделката, т.е. датата на която Дружеството е поело ангажимента за покупка или продажба на актива. Финансовите пасиви престават да бъдат признавани ако задълженията на Дружеството определени в договора не са вече валидни, или са освободени или отменени.

(i) *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 след неговото разпределяне.

(ii) *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 на база себестойност. Приходите под форма на дивиденди се признават след тяхното определяне.

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти (продължение)

(iii) Финансови активи, налични за продажба

Като други дългосрочни финансови активи в баланса са представени финансови активи, налични 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.

(iv) Финансови активи, държани за търгуване

Финансовите активи за търгуване включват дългови и капиталови ценни книжа, както и заеми и вземания които предприятието е придобило с намерението да реализира краткосрочни печалби.

Финансовите инструменти държани за търгуване, са представени като текущи финансови активи и се оценяват по справедлива стойност. Печалбите и загубите в резултат на оценките до справедлива стойност се отчитат текущо в Отчета за доходите.

(v) Търговски и други вземания

За извършени продажби по договори за покупко–продажба на акции и упоменати срокове на плащанията, като краткосрочна се показва тази част от вземането, която трябва да бъде изплатена в рамките на една година от съставянето на баланса съгласно договорените срокове. По същия начин се представят и вземанията по отпуснати парични заеми съгласно чл. 280 ал. 1 от Търговския закон.

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

Вземанията по договори за продажба на акции и предоставени заеми са разделени на краткосрочни и дългосрочни в зависимост от срока на изискуемост.

(vi) Парични средства

Паричните 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 (20 %)
- Паричните потоци за придобивания и продажба на акции и дялове от капитала на дружества, в които Холдинга инвестира, както и получените дивиденди от тях са включени като постъпления и плащания от основна дейност.

Бележки към междинните финансови отчети Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти (продължение)

- Паричните потоци, свързани с отпускането на парични заеми на дъщерни дружества, съгласно чл. 280 от ТЗ и постъпленията при тяхното погасяване са включени като 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, както и изплащането на дивиденди, се включват като като постъпления и плащания от финансова дейност.

(vii) Задължения по получени заеми

Получените заеми първоначално се отразяват по стойност на възникване, намалена със съответните транзакционни разходи. След първоначално отразяване, получените заеми са представени по амортизирана стойност, като всяка разлика между стойността на възникване и последващата оценка се отразяват в отчета за приходи и разходи през периода вна възникване на заема на база ефективния лихвен процент.

(viii) 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.

(з) Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи (ДМА) са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

Новопридобитите дълготрайни материални активи се отчитат по цена на придобиване, която включва покупна цена и разходи, направени за въвеждане на актива в експлоатация.

Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи се отчитат като текущ разход при придобиването им е 500 лв.

При класифициране на последващи разходи по дълготрайните материални активи като разходи за увеличаване на балансовата стойност на активите или като текущи разходи за дейността се има предвид дали тези разходи са свързани с увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива.

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния им живот, определен от ръководството на дружеството по групи, както следва:

- | | |
|--|-------------|
| ■ Компютри и компютърна техника | 2-5 години |
| ■ Транспортни средства/ автомобили/ | 5 години |
| ■ Стопански инвентар и всички останали | 6-10 години |

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(и) 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 оценката за техния полезен живот.

Патенти и търговски марки 4 - 7 години

Програмни продукти 4 - 7 години

(й) Основен капитал

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

(к) Обезценка на активи

(i) Финансови активи

Финансов актив се счита за обезценен, ако съществуват обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични постъпления от този финансов актив.

Загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизируема стойност, се изчислява като разлика между неговата текуща балансова стойност и сегашната стойност на бъдещите парични постъпления, генерирани от този актив, и дисконтирани с неговия първоначален ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка на наличен за продажба финансов актив се изчислява, като се вземе под внимание неговата текуща справедлива стойност.

Финансовите активи, които са индивидуално значими, се проверяват за обезценка самостоятелно. Всички други финансови активи се оценяват колективно, разделени на групи на база на сходни характеристики на кредитния риск.

Всички загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби с натрупване, отнасящи се до налични за продажба финансови активи и признати в минали периоди в капитала, се трансферират в Отчета за доходите.

Загубата от обезценка се възстановява, ако това възстановяване може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след като е била призната загуба от обезценка. За финансовите активи, отчитани по амортизируема стойност, и наличните за продажба финансови активи, които са дългови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава в отчета за доходите. За финансовите активи налични за продажба, представляващи капиталови ценни книжа, възстановяването на обезценката се признава директно в капитала.

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(к) Обезценка на активи (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси и отсрочени данъчни активи (виж счетоводна политика (м)), се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата (преносна) стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Група активи, генерираща парични постъпления, е най-малката възможна за идентифициране група активи, която генерира парични потоци, в голяма степен независими от други активи или групи активи.

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите. Загуби от обезценка отнасящи се до група активи, генериращи парични потоци, се признават така, че първо да намалят балансовата стойност на положителната репутация призната за тази група (доколкото има такава), а после пропорционално да намаляват балансовата стойност на другите активи в групата (групите).

Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите, освен ако няма предварително формиран преоценъчен резерв за съответния актив. Всяка обезценка на преоценен актив се третира като намаление на преоценъчния резерв, доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв, формиран по отношение на самия актив.

(л) Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки.

Приходите от продажба на стоки, се признават, когато значителните рискове и изгоди свързани със собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача.

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

Бележки към междинните финансови отчети
Значими счетоводни политики, продължение

(л) Признаване на приходите и разходите (продължение)

Основните приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба (загуба) от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирувани/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

(i) Нетни финансови приходи (разходи)

Нетни финансови приходи (разходи) включват разходи за лихви по заеми, нетна печалба (загуба) от операции в чуждестранна валута. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(м) 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 се сторнират 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.

Бележки към междинните финансови отчети

1. Приходи от лихви, дивиденди и операции с инвестиции

	30 юни 2007	30 юни 2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви	98	78
Приход от продажба на акции	435	728
Балансова стойност на отписаните акции	(430)	(597)
Разходи по продажба на акции	(2)	(1)
Приходи от дивиденди	3,516	456
	<u>3,617</u>	<u>664</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.

Отчетената печалба от продажба на акции през 2006 год. е реализирана при продажбата на:

- 12 172 бр. акции от капитала на Булгаргабак холдинг АД,

Отчетен е нетен приход от продажбите в размер на 3 хил. лв. като от общата сума на приходите са приспаднати балансовата стойност на продадените акции и разходите ,свързани с продажбата им.

В резултат на повишаване на борсовата цена на акциите на Булгартабак холдинг АД към 31.12.2006 г.(цена на акция към 31.12.2006 г. – 35,30 лв) Дружеството прецени останалите налични акции в портфейла си и отчете положителна разлика през 2006 год. от преоценката в размер на 281 хил. лв. През м. януари 2007 год. Холдингът продаде част от наличните си акции при средна цена за акция - 35.71 лв.

Отчетени са приходи от дивиденди в размер на 427 хил. лв. ,разпределени от Меритайм холдинг АД , 3,020 хил. лв, разпределени от ЗММ България холдинг АД и 69 хил. лв. от Булгартабак холдинг АД.

2. Други приходи от дейността

	30 юни 2007	30 юни 2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от продажба на услуги	68	344
Други приходи	-	4
	<u>68</u>	<u>348</u>

Приходите от продажба на услуги са във връзка с оказани консултантски услуги на дружества от групата на Холдинга и извън нея.

Бележки към междинните финансови отчети

3. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	30 юли 2007	30 юни 2006
Разходи за възнаграждения	87	75
Разходи за осигуровки и др. социални плащания	26	28
	<u>113</u>	<u>103</u>

4. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Амортизации	25	25
Разходи за материали	10	8
Други оперативни разходи	38	42
	<u>73</u>	<u>75</u>

5. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Отрицателни курсови разлики -	(126)	(230)
Положителни курсови разлики	222	96
Разходи за лихви по облигационен заем и др.	(264)	(160)
Други разходи	(1)	(1)
	<u>(169)</u>	<u>(295)</u>

6. Разходи за данъци

Разходите за текущи данъци включват начислението на данък върху печалбата при данъчна ставка в размер на 10% (2006: 10%). Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане за периода 01.01. 2007 – 30.06. 2007 год. дружеството не дължи корпоративен данък и такъв не е начисляван.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

Бележки към междинните финансови отчети

7. Дълготрайни материални активи

<i>В хиляди лева</i>	Компютри и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2005 год.	80	172	82	334
Придобити	-	-	6	6
Отписани	(8)	(33)	(6)	(47)
Салдо към 31 декември 2005 год.	72	139	82	293
Салдо към 1 януари 2006 год.	72	139	82	293
Придобити	22	-	1	23
Отписани	(27)	-	(20)	(47)
Салдо към 31 декември 2006	67	139	63	269
Салдо към 1 януари 2007 год.	67	139	63	269
Придобити	-	-	-	-
Отрисани	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2007 год.	67	139	63	269
Амортизация и загуби от обезценки				
Салдо към 1 януари 2005 год.	66	28	57	151
Разход за амортизация	12	35	6	53
Амортизация на отписаните	(8)	(25)	-	(33)
Салдо към 31 декември 2005 год	70	38	63	171
Салдо на 1 януари 2006 год.	70	38	63	171
Разход за амортизация	9	35	5	49
Амортизация на отписаните	(27)	-	(20)	(47)
Салдо към 31 декември 2006	52	73	48	173
Салдо към 1 януари 2007 год.	52	73	48	173
Разход за амортизация	4	17	3	24
Салдо към 30 юни 2007 год	56	90	51	197
Салдо на 1 януари 2007 год.	15	66	15	96
Салдо на 30 юни 2007 год.	11	49	12	72

Дружеството няма наложени ограничения върху правото на собственост на ДМА и няма активи, заложи като обезпечения по задължения или по други причини

Бележки към междинните финансови отчети

Нематериални активи

Тъй като нематериалните дълготрайни активи ,които Дружеството притежава са незначителна част и са изцяло амортизирани , не е изготвена подробна бележка относно движението им през настоящия период

9. Инвестиции в дъщерни предприятия

Притежаваните от Дружеството инвестиции към 30 юни 2007 г. и 31 декември 2006 г. са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007 г.		31 декември 2006 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
ЗММ България Холдинг АД	7,885	99.998	7,885	95.998
Приватинженеринг АД	2,800	97.220	2,800	97.220
КРЗ Порт -Бургас АД	1,777	91.740	1,776	91.720
Августа Мебел АД	823	97.860	823	97.860
Булярд АД	25,591	61.500	17,427	61.500
Меритайм Холдинг АД	400	61.000	400	61.000
Международен индустриален Холдинг България АД	130	100.000	130	100.000
КЛВК АД	44	66.844	44	66.844
Хидропауър България АД	34	67.000	34	67.000
	<u>39,483</u>		<u>31,320</u>	

Дружеството притежава и 2 бр. акции от капитала на “Леярмаш”АД, което се контролира от групата ЗММ България холдинг АД.

През м. март 2007 год. Холдингът участва пропорционално на акционерното си участие в увеличението на капитала на дъщерното си дружество Булярд АД, което е мажоритарен собственик на 75% от капитала на Булярд Корабостроителна индустрия АД и придоби нови 5,289 хил. бр. обикновени поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. С решение № 5 от 19.03. 2007год Софийски градски съд вписа в Регистъра за търговски дружества увеличението на капитала на Булярд АД.

С решение № 6 от 20.04.2007 Софийски градски съд регистрира второ увеличение на капитала на дъщерното дружество Булярд АД , в което увеличение Холдинга участва чрез закупуване на нови 2 874 510 бр. акции с номинална стойност 1 лв всяка .Всички придобити акции са изцяло заплатени.

Бележки към междинните финансови отчети

10 . Инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007г.		31 декември 2006 г.	
	Размер на участието	Процент на участието	Размер на участието	Процент на участието
Дунав Турс АД	2,762	48,44	2,761	48,40
Одесос ПБМ АД	1,584	30,00	1,584	30,00
	<u>4,346</u>		<u>4,345</u>	

11. Дългосрочни вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Леярмаш АД	-	60
КРЗ Порт Бургас АД	392	247
	<u>392</u>	<u>317</u>

Вземанията в размер на 392 хил. лв (2006 :317 хил. лв.) представляват дългосрочната част от отпуснати парични заеми на дъщерните дружества съгласно чл. 280 ал.1 от Търговския закон.

12. Други дългосрочни вземания по договори за продажба на акции

Като други дългосрочни вземания са представени вземания по договори за продажба на акции в размер на 580 хил. лв , които по погасителен план трябва да бъдат издължени за период повече от една година след датата на баланса.

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Химремонтстрой инженеринг АД	440	586
МАК АД	140	140
ЕЛПО – 2000 ООД	-	37
	<u>580</u>	<u>763</u>

13. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Вземания по договори за продажба на акции	459	464
Други вземания от клиенти и др	186	121
Данък за възстановяване	44	44
Предплатени услуги	26	11
Трансболкан ойл пайплайн България АД	107	107
Други вземания	3	10
	<u>825</u>	<u>757</u>

Бележки към междинните финансови отчети

Търговски и други вземания (продължение)

Вземания в размер на 459хил. лв. (2006 год.: 464 хил. лв.) представляват краткосрочната част от разсрочени вземания по договори за продажба на акции.

Поради невъзможност Трансболкан ойл пайплайн България АД да изпълни целта за която бе създадено, съобразно устава на дружеството на Общо събрание на акционерите ,проведено през м. октомври 2006 год, акционерите взеха решение за обявяване на дружеството в ликвидация След като приключи процедурата по ликвидация ,частта от капитала, внесена от Индустириален холдинг България АД през м юли 2007 год е възстановена, но към датата на отчета тя е отнесена в краткосрочни вземания.

14. Вземания от свързани лица

	30 юни 2007	31 декември 2006
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Вземания по отпуснати парични заеми</i>		
Приват Инженеринг АД	-	82
Леярмаш АД	131	106
Елпром ЗЕМ АД	-	57
КЛВК АД	-	325
КРЗ Порт Бургас АД	120	180
Булярд АД	-	9
Булярд корабостроителна индустрия АД	673	3
	924	762
Вземания от дивиденди – ЗММ България холдинг АД	2,082	
Предоставени услуги	27	18
Други вземания	3	4
	3,036	784

15. Финансови активи държани за търгуване

	30 юни 2007	31 декември 2006
<i>В хиляди лева</i>		
Акции по балансова стойност в началото на периода	1,361	1,310
Продадени	(430)	(230)
Преоценени (обезценени)	-	281)
Стойност към 31 декември	931	1,361

Към датата на баланса Дружеството притежава 26,383 броя акции на стойност 931 хил.лева Акциите са оценени по стойност, на която те се търгуват на Българска фондова борса към 31 декември 2006 година (35.30 лв. за акция). През настоящата година бяха продадени 12,172 бр. акции по средна цена 35,71 лв. за брой (виж бел. 1)

Бележки към междинните финансови отчети

16. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Парични средства в брой	3	2
Парични средства в банки	25	176
Депозити в банки	172	2,963
	<u>200</u>	<u>3.141</u>

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.

Дружеството няма блокирани парични средства, с които не може свободно да оперира към датата на съставяне на баланса.

17. Основен капитал

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

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

Акционер	Брой акции 30 юни 2007	30 юни 2007 %	31 декември 2006 %
Венсайд Ентърпрайзис АД	6,326,799	30,12%	36.31%
ДЗХ АД	1,422,442	6.77%	6.77%
ДПФ Алианц България АД	1,170,000	5,57%	2,54%
Други	12,083,994	57,54%	54,38%
	<u>21,003,235</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Бележки към междинните финансови отчети

17(а) Основен доход на акция

Изчислението на основния доход на акция към 30 юни 2007 г. се базира на нетната печалба, която е в размер на 3,244 хиляди лева (30 юни 2006: печалба от 462 хиляди лева) припадаща се на притежателите на обикновени акции и средно претегления брой на обикновените акции налични за периода, приключващ на 30 юни от 21,003,235 (2006: 21,003,235). Изчислението е направено както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Нетна печалба за периода	3,244	462
Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции	3,244	462

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Издадени обикновени акции към 1 януари	21,003	21,003
Акции издадени през 2006 и 2007 г.	-	-
Брой обикновени акции към 30 юни	21,003	21,003
Средно претеглен брой акции към 30 юни	21,003	21,003

17(б) Доход на акция с намалена стойност

Дружеството притежава един тип потенциални обикновени акции – емитираните конвертируеми облигации със следните параметри:

- *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.
- *Дата на падеж на плащане на главницата:* 2 юли 2007 г.
- *Банка, обслужваща плащанията:* ТБ Алианц България

За определяне на дохода на акция с намалена стойност, среднопретегленото количество обикновени акции, пуснати в обращение се коригира с броя на акциите, с които ще бъде увеличен капитала на дружеството вследствие на решение на Общото събрание на Холдинга проведено на 01.06.2007 год за конвертиране на всички конвертируеми облигации в обикновени акции. Към датата на баланса и в определения срок вследствие на гласуваното решение всички облигационери замениха своите облигации с акции.

Бележки към междинните финансови отчети

17(б) Доход на акция с намалена стойност (продължение)

В този случай изчислението на доходите на акция с намалена стойност към 30 юни 2007 се основава на нетната печалба в размер на 3,244 хил. лв. (2006:462 хил. лв.) , припадаща се на притежателите на обикновени акции и средно-претегления брой обикновени акции (акции с намалена стойност) налични през годината от 26,254,040 (2006: 26,254,040) в резултат на конвертирането на облигациите.

Печалба, припадаща се на притежателите на обикновени акции (с намалена стойност)

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции	3,244	462
Ефект след данъци от лихвата върху конвертируемите облигации	<u>156</u>	<u>156</u>
Нетна печалба припадаща се на притежателите на обикновени акции (с намалена стойност)	<u><u>3,400</u></u>	<u><u>618</u></u>

Средно претеглена стойност на обикновени акции (с намалена стойност)

<i>Брой акции</i>	30 юни 2007	30 юни 2006
Средно претеглен брой акции към 1 януари	21,003,235	21,003,235
Ефект от преобразуване на конвертируемите облигации	<u>5,250,805</u>	<u>5,250,805</u>
Средно претеглен брой акции (с намалена стойност) към 30 юни	<u><u>26,254,040</u></u>	<u><u>26,254,040</u></u>

18. Дългосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Приват инженеринг АД	<u>2,824</u>	<u>-</u>
	<u><u>2,824</u></u>	<u><u>-</u></u>

Бележки към междинните финансови отчети

19. Краткосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
Задължения по продадени права на акционери	116	116
Лихви по облигационен заем	-	158
Задължения по повод покупка на акции	724	1,634
Други краткосрочни задължения	8	7
	848	1,915
Задължения по облигационен заем	19	5,244
Задължения по записан капитал	19	5,251
	6,099	7,159

20. Краткосрочни задължения към свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2007	31 декември 2006
<i>Приват инженеринг АД</i>		
Задължение по получен паричен заем - главница	1,909	
- лихви	66	
- други	-	3
	1,975	3

21. Сделки със свързани лица

При извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия

<i>В хиляди лева</i>	Вид на свързаност	2007
<i>Приходи от лихви</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	2
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	6
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	5
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	6
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Дъщерно дружество	20
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	20
<i>Разходи за лихви</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	97
<i>Приходи от продажба на услуги</i>		
- Августа Мебел	Дъщерно дружество	30

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2007

- Дунав Турс АД	Асоциирано предприятие	9
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	29
<i>Отпуснати парични заеми</i>		
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	163
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	207
- КРЗ Порт Бургас АД	Дъщерно дружество	75
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Индиректен контрол	742
<i>Възстановени парични заеми</i>		
- Елпром ЗЕМ АД	Индиректен контрол	264
- Приват Инженеринг АД	Дъщерно дружество	83
- КЛВК АД	Дъщерно дружество	318
- Булярд АД	Дъщерно дружество	9
- Леярмаш АД	Индиректен контрол	34
- Булярд корабостроителна индустрия АД	Индиректен контрол	75
<i>Получени парични заеми</i>		
-Приват инженеринг АД	Дъщерно дружество	5,395
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	394
<i>Върнати парични заеми</i>		
-Приват инженеринг АД	Дъщерно дружество	407
- ЗММ България АД	Дъщерно дружество	394

22. Условни задължения

Към 31 март 2007г. Дружеството е предоставило гаранции за задължения на дъщерни дружества под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 167 хил. лв., обезпечаващи банкови гаранции за добро изпълнение.

Индустриален холдинг България АД осигури издаването от Банка ДСК ЕАД на банкови гаранции в размер на 671 хил. евро за обезчаване на задължения на Елпром ЗЕМ към клиент. Сключен е и договор за предоставяне на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и обратно финансиране с размер на лимита 4 500 хил. лв., които са обезпечени с особен залог на търговското предприятие КРЗ Порт Бургас АД - дъщерно дружество на холдинга.

На 15. 11. 2006 г Индустиален холдинг България АД издава първа корпоративна гаранция за трета авансова вноска за кораб със строителен номер 457 пред купувача Георги Меритайм Лтд. на стойност 3,433,424 евро и 2,977,531 щатски долара, която е освободена през м. април 2007 год. в резултат на изпълнени ангажименти.

23. Събития след датата на баланса

Месец юли 2007 год Индустиален холдинг България АД издава първа корпоративна гаранция за трета авансова вноска за кораб със строителен номер 515 пред купувача на стойност 4 211 942 евро и 3,595,434 щатски долара. Корпоративните гаранции са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество на Булярд корабостроителна индустрия АД.

На 19.07. 2007 год. с решение на Софийски градски съд е вписано увеличението на капитала на Индустиален холдинг България АД в резултат на конвертиране на корпоративните облигации от 21 003 235 лева на 26 254 040 лева .