

**“ЗММ България Холдинг” АД**

**Финансов отчет**

**За годината, приключваща на 31 декември 2004 година**

**С независим одиторски доклад**

**DRAFT**

**Отчет за доходите**

**За годината приключваща на 31 декември 2004 г.**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>31 декември 2004</b>	<b>31 декември 2003</b>
Приходи от продажби	1	26,903	22,203
Отчетна стойност на продадените стоки и активи	3	(23,279)	(19,393)
Разходи за материали		(35)	(35)
Разходи за външни услуги	4	(2,117)	(1,943)
Разходи за амортизация		(47)	(48)
Разходи за персонал	5	(416)	(364)
Други разходи за дейността	6	(86)	(103)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>923</b>	<b>317</b>
Нетни финансови приходи/(разходи)	7	(74)	470
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>		<b>849</b>	<b>787</b>
Разходи за данъци	8	(167)	(57)
<b>Печалба след данъци</b>		<b>682</b>	<b>730</b>

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 21.

Финансовите отчети са одобрени на 01 март 2005 год. от Председателя на Съвета на Директорите на “ЗММ - България Холдинг” АД:

Ангел Кацаров  
Председател Съвета на директорите

Красимир Хаджинев  
Управител

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД  
ул. “Фритъф Нансен” 37  
София 1142

**Баланс**

Към 31 декември 2004 г.

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2004	31 декември 2003
<b>Активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	103	72
Дълготрайни нематериални активи	10	12	14
Инвестиции в дъщерни предприятия	11	7,536	5,635
Инвестиции в асоциирани предприятия	12	-	1,048
Актив по отсрочени данъци	13	2	3
<b>Общо дълготрайни активи</b>		<u>7,653</u>	<u>6,772</u>
Материални запаси	14	-	25
Вземания от свързани лица	20	1,459	974
Търговски и други вземания	15	283	676
Пари и парични еквиваленти	16	840	1,226
<b>Общо краткотрайни активи</b>		<u>2,582</u>	<u>2,901</u>
<b>Общо активи</b>		<u>10,235</u>	<u>9,673</u>
<b>Капитал</b>			
Акционерен капитал	17	5,592	5,592
Премии от емисия	17	1,250	1,196
Резерви		101	28
Неразпределена печалба (нетно)		923	705
<b>Общо капитал и резерви</b>		<u>7,866</u>	<u>7,521</u>
Задължения към свързани лица	20	223	414
Търговски задължения	18	2,020	1,603
Други задължения		126	135
<b>Общо краткосрочни задължения</b>		<u>2,369</u>	<u>2,152</u>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<u>10,235</u>	<u>9,673</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 6 до 21.

Ангел Кацаров

Председател на Съвета на директорите

Красимир Хаджидинов  
Управител

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД  
ул. “Фритьоф Нансен” 37  
София 1142

**Отчет за паричния поток**

За годината, приключваща на 31 декември 2004 година

*В хиляди лева*

	Бел.	31 декември 2004 година	31 декември 2003 година
<b>Парични потоци от основна дейност</b>			
Парични постъпления от клиенти		30,951	24,307
Плащания на доставчици		(29,368)	(22,981)
Парични постъпления свързани с краткосрочни финансови активи		12	32
Парични плащания свързани с краткосрочни финансови активи		(48)	(58)
Получени средства свързани с трудови правоотношения		4	9
Плащания свързани с трудови правоотношения		(401)	(344)
Парични постъпления от валутни курсови разлики		18	28
Плащания за положителни и отрицателни курсови разлики		(69)	(76)
Други постъпления от основната дейност		15	1,547
Други плащания от основната дейност		(162)	(1,426)
Парични постъпления свързани с предоставени и получени заеми на дъщерни предприятия		228	595
Парични плащания свързани с предоставени и получени заеми на дъщерни предприятия		(155)	(155)
Парични постъпления от основна дейност		<u>1,025</u>	<u>1,478</u>
Получени данъци върху печалбата			
Платени данъци върху печалбата	35((35	(98)	(35)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<u>927</u>	<u>1,443</u>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Закупуване на недвижими имоти, машини, оборудване и др. ДМА		(92)	-
Постъпления от продажба на машини и др. ДМА		9	-
Постъпления свързан с продажба на дялове в дъщерни п-тия		1	-
Плащания свързани с купуване на дялове в дъщерни и асоциирани п-тия		(854)	(1,450)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<u>(936)</u>	<u>(1,450)</u>
<b>Финансова дейност</b>			
Постъпления от емитиране на ценни книжа		54	1,446
Постъпления от кредити		-	-
Плащания по кредити		-	(425)
Плащания на лихви, комисионни по кредити и дивиденди		(391)	(21)
Други постъпления /(плащания) от финансова дейност		(40)	(51)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<u>(377)</u>	<u>949</u>
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		<u>(386)</u>	<u>942</u>
<b>Пари и парични еквиваленти в началото на периода</b>		<u>1,226</u>	<u>284</u>
<b>Пари и парични еквиваленти към 31 декември</b>		<u>840</u>	<u>1,226</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 21.

Красимир Хаджидинов  
Управител  
КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

Ангел Кацаров  
Председател на Съвета на директорите

Бележки към финансовите отчети

Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2004 г.

В хиляди лева	Бел.	Акционере н капитал	Премия от емисия	Допълнителни и законови резерви	Неразпределе на печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2003 г.		5,342	-	-	9	5,351
Призната печалба за текущата година					730	730
Заделяне резерв от печалбата от 2002г.				34	(34)	-
Издадени акции		250				1,446
Други изменения			1,196	(6)		(6)
Салдо към 31 декември 2003 г.		5,592	1,196	28	705	7,521
Салдо към 1 януари 2004 г.		5,592	1,196	28	705	7,521
Призната печалба за текущата година		-	-	-	682	682
Заделяне резерв от печалбата от 2003 година		-		73	(73)	-
Окончателно изплащане на издадени през 2003г. акции		-	54	-	-	54
Дивиденди от печалбата за 2003 г.		-	-		(391)	(391)
Салдо към 31 декември 2004 г.		5,592	1,250	101	923	7,866

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 21.

Ангел Кацаров  
Председател на Съвета на директорите

Красимир Хаджидинов  
Управител

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД  
ул. “Фритъф Нансен” 37  
София 1142

## **Бележки към финансовите отчети**

### **Статут и предмет на дейност**

“ЗММ - БЪЛГАРИЯ Холдинг” АД е акционерно дружеството със седалище в България регистрирано по фирмено дело № 2018/2001год .

Предметът на дейност на Дружеството включва Производство и търговия в областта на машиностроенето , търговско представителство и посредничество и всяка друга дейност не забранена от закона.

### **Значими счетоводни политики**

#### **(а) Изразяване за съответствие**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен във всички значими аспекти в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО) и техните тълкувания приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС).

#### **(б) База за изготвяне**

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда. Историческата стойност е използвана като база за изготвяне на финансовите отчети.

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

Дружеството притежава инвестиции в дъщерни предприятия, но не изготвя консолидирани финансови отчети, тъй като е почти изцяло (99.99%) собственост на друго дружество.

#### **(в) Сравнителна информация**

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

#### **(г) 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 доходите. Дружеството не е извършвало сделки с непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

## Бележки към финансовите отчети

### (д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

#### (i) Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка (виж счетоводна политика л). в съответствие с препоръчителния подход съгласно МСС 16 - Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Имотите, машините, съоръженията се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

#### (ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали след необходимост от замяна на компонент от недвижим имот, машини и съоръжения се капитализират в стойността на актива, ако е вероятно тези разходи да доведат до бъдещи икономически изгоди за групата и стойността им може да се определи надеждно. Всички други разходи се признават в отчета за **доходите** в момента на възникване.

#### (iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите по линейния метод за периода на полезния живот дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира.

Оцененият полезен живот е както следва:

- Транспортни средства - 4 години /25%/
- стопански инвентар и офис оборудване -6 години и 7 месеца /15%/
- Компютърна техника и принадлежности – 2 години /50%/

Активите се амортизират от месеца, от който са придобити.

### (е) Нематериални активи

#### (i) Нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка (виж счетоводна политика л). Разходите за вътрешно създадени репутации и търговски марки се отчитат в Отчета за **доходите** в момента на тяхното възникване.

#### (ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива за който са направени. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

**Бележки към финансовите отчети**

**(iii) Амортизация**

Амортизацията се начислява в отчета за доходите по линейния метод за периода на полезния живот на нематериалните активи. Нематериалните активи се амортизират от деня, в който са на разположение за употреба.

Оцененият полезен живот е както следва:

- патенти и търговски марки -6 години и 7 месеца /15%/
- програмни продукти – 6 години и 7 месеца /15%/

**Значими счетоводни политики, продължение**

**(ж) Инвестиции**

**(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. Приходите под форма на дивиденди се признават след тяхното определяне.

**(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 по себестойността метод. Приходите под форма на дивиденди се признават след тяхното определяне.

**(з) Търговски и други вземания**

Търговските и други вземания са представени по себестойност намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания. Вземанията деноминирани в чуждестранна валута са оценени по централен курс БНБ на деня на сделката и се преоценяват по централен курс на БНБ в края на отчетната година.



**Бележки към финансовите отчети**

**(и) Материални запаси**

Стоково-материални запаси са отчетени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Стоково-материалните запаси се отписват по тяхната доставна стойност.

**(й) Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касови наличности и салда по банкови сметки. Паричните наличности по банките и в брой, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по централен курс на валутата на БНБ в края на всеки месец.

**(к) Финансови инструменти**

Инструментите, държани с цел търгуване са тези, които Дружеството държи с цел реализиране краткосрочна печалба и се отчитат по справедлива стойност.

Активите, държани до падеж са финансови активи с фиксирани или лесно определими плащания и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж. Такива финансови активи се отчитат по амортизирана стойност.

Кредити и вземания, възникнали в предприятията се отчитат по амортизирана стойност.

Активите на разположение за продажба са финансови активи, които не са държани с цел търгуване или съответно до падеж и се отчитат по справедлива стойност.

## Бележки към финансовите отчети

### Значими счетоводни политики, продължение

#### (к) Финансови инструменти, продължение

##### *Принципи за определяне на справедливата стойност*

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарна цена към датата на баланса, без да се приспадат за разходите по сделките. В случай, че няма котировка за пазарна цена, справедливата стойност на инструмента се определя като се използват ценови модели или техники за изчисляване на дисконтирания паричен поток.

#### (л) Обезценка

Балансовите стойности на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси (виж счетоводна политика (и) и отсрочените данъчни активи (виж счетоводна политика (т)), подлежат на проверка на датата на баланса с цел да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. 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.

#### (и) Изчисление на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на инвестициите на Дружеството в инвестиции държани до падеж и вземанията се изчислява като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с ефективния лихвен процент валиден за актива (т.е. ефективния лихвен процент изчислен при първоначалното признаване на финансовия актив. Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на други активи е по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба. При оценяването на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани до тяхната настояща стойност като е използван дисконтов процент преди данъчно облагане, който взема под внимание текущите пазарни оценки за стойността на парите във времето както и специфичните за актива рискове. За актив, който не генерира самостоятелно парични потоци, възстановимата стойност се определя на база на обекта, генериращ парични потоци, към който принадлежи актива.

Дружеството прилага така наречения възрастов анализ за приблизителна счетоводна оценка на несъбираемите вземания. Вземанията от търговските контрагенти /традиционни и показали своята лоялност към дружеството/ се обезценяват, когато не са спазени договорите /поръчките/ за доставка на стоките и е налице обстоятелство за съмнение относно уреждането на вземането.

## **Бележки към финансовите отчети**

### **Значими счетоводни политики, продължение**

#### **(ii) Възстановяване на загуби от обезценка**

Загуба от обезценка на вземанията се възстановява, когато последващо увеличение на възстановимата стойност на вземането може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на обезценка.

По отношение на другите активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава стойност на актива, така че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

#### **(м) Акционерен капитал**

Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност .

Дивидентите се признават като задължение в периода в който са декларирани или предложени.

#### **(н) Заеми**

Лихвоносните заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в Отчета за доходите за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

#### **(о) Провизии**

В случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в баланса. В случаите, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

#### **(п) Търговски и други задължения**

Търговските и други задължения се отчитат по стойността при възникване им. Задълженията деноминирани в чуждестранна валута , се оценяват по курс на БНБ в деня на осъществяване на сделката.Разликите, възникващи при оценка на валутните задължения / разликата от курса на валутата в деня на сделката и курса в деня на плащането по нея /се признават като текущи финансови разходи/приходи и се включват в отчета за доходите.

## **Бележки към финансовите отчети**

В края на отчетната година валутните задължения се преоценяват по централния курс на БНБ и разликите се отчитат в Отчета за доходите.

### **(р) Приходи**

#### ***Продадени стоки и предоставени услуги***

Приходите от продажбата на стоки се признават, когато значителните рискове и права на собственост са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги са от посреднически дейност по продажба на стоки и се отчитат в Отчета за доходите. Не се признават приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на възнаграждението, определяне на свързаните със сделката разходи или възможното връщане на стоките.

### **(с) Нетни финансови разходи**

Нетния финансов приход /(разход) включва дължимите лихви по кредити, изчислени като е използван ефективния лихвен процент; печалбите и загубите от курсови разлики, както и банкови разходи които се отчитат в Отчета за доходите. Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване като се взема в предвид ефективния доход от актива. Всички разходи за лихви и други разходи, произтичащи от заемни споразумения се отчитат в същия период като част от нетния финансов приход/(разход).

### **(т) Данъци върху печалбата**

Данъкът върху печалбата или загубата представлява текущия и отсрочен данък. Данък върху печалбата се отчита в Отчета за доходите, с изключение на случаите в които се отнася директно в капитала..

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на Счетоводния баланс. Текущият данък върху печалбата е 19.5%.

Отсроченият данък се начислява като се използва балансовия метод и 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: разликите произтичащи от първоначалното 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 реализират в предвидимо бъдеще. Сумата на отчетения отсрочен данък, се базира на очакваната реализация на балансовата сума на актива или пасива, прилагайки данъчна ставка, законово приета към датата 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 финансовите отчети**

	<b>Стр.</b>		<b>Стр.</b>
1. Приходи	14	12. Инвестиции в асоциирани предприятия	17
2. Приходи от продажби на стоки по географски сектори	14	13. Отсрочени данъчни активи и пасиви	17
3. Отчетна стойност на продадените стоки и активи	14	14. Материални запаси	17
4. Разходи за външни услуги	14	15. Търговски и други вземания	18
5. Разходи за персонал	15	16. Пари и парични еквиваленти	18
6. Други разходи за дейността	15	17. Акционерен капитал	18
7. Нетни финансови приходи/(разходи)	15	18. Търговски задължения	18
8. Разходи за данъци	15	19. Финансови инструменти	19
9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	20. Условни задължения	19
10. Дълготрайни нематериални активи	16	21. Свързани лица	20
11. Инвестиции в дъщерни предприятия	17	22. Събития след датата на баланса	21

**Бележки към финансовите отчети**

**1. Приходи**

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Продажба на стоки и материали	1	26,499	21,880
Продажба на услуги		397	309
Други приходи		<u>7</u>	<u>14</u>
		<u>26,903</u>	<u>22,203</u>

Приходите от услуги включват приходи от комисионни по продажба на стоки.

**2. Приходи от продажби на стоки по географски сектори**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Износ	23,898	18,922
Вътрешен пазар	<u>2,601</u>	<u>2,958</u>
	<u>26,499</u>	<u>21,880</u>

**3. Отчетна стойност на продадените стоки и активи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Стоки	23,270	19,381
Дълготрайни активи и материали	<u>9</u>	<u>12</u>
	<u>23,279</u>	<u>19,393</u>

**4. Разходи за външни услуги**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Застраховки	9	8
Наеми	24	24
Съобщителни услуги	31	36
Осветление и отопление	-	3
Текущ ремонт	12	4
Рекламни дейности	23	35
Консултантски дейности	175	34
Комисионни и посреднически	1,607	1,413
Други	205	277
Транспорт	<u>31</u>	<u>109</u>
	<u>2,117</u>	<u>1,943</u>

Бележки към финансовите отчети

**5. Разходи за персонал**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>200</b>
		<b>3</b>
Заплати	301	254
Задължително социално осигуряване	<u>115</u>	<u>110</u>
	<u>416</u>	<u>364</u>

**6. Други разходи за дейността**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>2004</b>	<b>200</b>
			<b>3</b>
Разходи за командировки		28	40
Обезценка		-	12
Непризнат данъчен кредит		32	31
Други разходи		16	8
Еднократни данъци		<u>10</u>	<u>12</u>
		<u>86</u>	<u>103</u>

**7. Нетни финансови приходи/(разходи)**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2004</b>	<b>200</b>
		<b>3</b>
Разходи за лихви	-	(21)
Приходи от лихви	18	25
Приходи от преценка на финансови активи	-	538
Нетна курсова разлика	(49)	(22)
Печалба/(загуба) произтичаща от инвестиции за търгуване	(3)	-
Други финансови (разходи)/приходи, нето	<u>(40)</u>	<u>(50)</u>
	<u>(74)</u>	<u>470</u>

**8. Разходи за данъци**

***Отчетени в отчета за приходи и разходи***

<i>В хиляди лева</i>	<b>Бел.</b>	<b>2004</b>	<b>200</b>
			<b>3</b>
<b><i>Разходи за данъци за текущия период</i></b>			
Текуща година		166	60
Допълнително начисление от предходни години		-	-
		<u>166</u>	<u>60</u>
<b><i>Разсрочени данъчни разходи</i></b>			
Възникване на временни разлики		-	(3)
Намаление на данъчната ставка	13	<u>1</u>	-
Общо разходи за данък печалба според отчета за приходи и разходи		<u>167</u>	<u>57</u>

Текущите разходи за данък печалба включват разходи за корпоративен данък при данъчна ставка 19.5%.

Бележки към финансовите отчети

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Транспортни и средства	Компютърно оборудване	Други материал ни активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2004 година	69	53	11	133
Придобити	82	3		85
Намаления	(27)	-	-	(27)
Салдо към 31 декември 2004 година	124	56	11	191
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>				
Салдо към 1 януари 2004 година	24	34	3	61
Разходи за амортизация за годината	23	20	2	45
Намаления	(18)	-	-	(18)
Салдо към 31 декември 2004 година	29	54	5	88
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2004 година	45	19	8	72
Към 31 декември 2004 година	95	2	6	103

10. Дълготрайни нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Патенти и търговски марки	Програмни продукти	Други нематериални активи	Общо
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2004 година	3	1	10	14
Към 31 декември 2004 година	3	1	8	12

Амортизационните начисления за нематериалните активи за годината, приключваща на 31 декември 2004 година, възлизат на 3 хил.лева. Тъй като нематериалните дълготрайни активи които Дружеството притежава са незначителна част, не е изготвена подробна бележка относно движенията им през 2004 година.



**Бележки към финансовите отчети**

**11. Инвестиции в дъщерни предприятия**

<i>В хиляди лева</i>	<b>% собственост</b>	<b>2004</b>	<b>% собственост</b>	<b>2003</b>
1. ЗММ – Сливен	80.65	1,170	80.44	1,168
2. ЗММ – Нова Загора	87.06	1,590	87.06	1,590
3. Машстрой – Троян	75,78	1,174	73.06	1,161
4. Леярмаш АД	66.00	1,716	66.00	1,716
5. Елпром ЗЕМ	82.19	1,886		
		<u>7,536</u>		<u>5,635</u>

**12. Инвестиции в асоциирани предприятия**

През декември 2003 Дружеството е придобило 19.43% от Елпром ЗЕМ при покупна цена 1,048 хиляди лева. През м.януари и февруари са изкупени още 761,090 бр. акции за 839 хил. лв. и от асоциирано предприятие то става дъщерно.

**13. Отсрочени данъчни активи и пасиви**

***Признати отсрочени данъчни активи и пасиви***

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2004 година и 31 декември 2003 година са възникнали по отношение на следните балансови позиции:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Активи</b>		<b>Пасиви</b>		<b>Нето</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Търговски и други вземания	2	3	-	-	2	3
Нетни данъчни активи/(пасиви)	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

Активите по отсрочени данъци са калкулирани на база данъчна ставка приложима за периодите, когато се очаква обратното проявление на данъчната временна разлика, а именно 15%. Изменението в отсрочените данъци се отчита в отчета за доходите.

**14. Материални запаси**

<i>В хиляда лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Суровини и консумативи	-	5
Стоки	<u>-</u>	<u>20</u>
	<u>-</u>	<u>25</u>

**Бележки към финансовите отчети**

**15. Търговски и други вземания**

<i>В хиляда лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Търговски вземания	226	482
Загуби от обезценка	-	(12)
Вземания по данъци	11	3
Други вземания	46	203
	<u>283</u>	<u>676</u>

**16. Пари и парични еквиваленти**

<i>В хиляда лева</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Парични средства в банки	838	1,222
Парични средства в брой	2	4
	<u>840</u>	<u>1,226</u>

**17. Акционерен капитал**

Акционерният капитал е отчетен по номинал в съответствие със съдебната регистрация на СГС Решение № 8 / 19.12.2003год. Към 31 декември 2004 година акционерният капитал е включва 5,592,000 обикновени акции (2003: 5 592 000) с номинална стойност от 1 лев. През м. януари 2004 год са внесени 54,014 лева от емисионната стойност на записания капитал към края на 2003 година. През 2004 година Индустриален Холдинг България изкупува акциите на „Оракул Мениджмънт Инк.” и притежава 99.99% от акциите на „ЗММ България Холдинг” АД.

**Бележки към финансовите отчети**

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

**Акционер**

**Брой акции**

%

- 1. Индустриален Холдинг България
- 2. Международен Индустриален Холдинг

5,591,900  
100

99.99  
0.01

5,592,000  
100

**18. Търговски задължения**

*В хиляди лева*

**2004**

**2003**

Получени авансови плащания

1,551

1,528

Задължения към доставчици и клиенти

469

75

2,020

1,603

## **Бележки към финансовите отчети**

Получени авансови плащания представляват предплащания по поръчки от клиенти на Дружеството за изработка на машини.

### **19. Финансови инструменти**

Експозицията към кредитен, лихвен и валутен риск възниква в нормалния ход на бизнеса на Дружеството. Дружеството не използва деривативи с цел да намали експозицията към промените в лихвения процент.

#### ***Кредитен риск***

Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция на търговските си вземания.

Ръководството на Дружеството е установило кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Дружеството е приело търговска политика при която при приемане на поръчка от клиент се получава авансово плащане, което се приспада след окончателното предаване на стоката. Също така, след получаване на авансовото плащане от клиент, Дружеството авансира своят доставчик по аналогичен начин и условия. Тази политика е необходима с оглед на дългия период който е необходим за изработката на стоките с които търгува.

#### ***Валутен риск***

Дружеството е изложено на валутен риск чрез продажбите на клиенти, които са деноминирани във валута, различна от българския лев. Валутата, която основно води до такъв риск е щатски долар.

С цел управление на този риск Дружеството купува и продава стоки в щатски долари и предлага на търговските си контрагенти предоговаряне на търговските условия.

### **20. Условни задължения**

Към 31 декември 2004 г. дружеството е предоставило гаранции за задължения на дъщерни дружества под формата на авали на записи на заповед на обща стойност 1,598 хил.лв., които са за банкови заеми на дъщерни дружества / „ЗММ Сливен” АД -1,002 хил. лв и „Леярмаш”АД -596 хил.лв./

Към 31.12.2004 година дружеството е предоставили гаранции към НЕК по изпълнение на поръчки на „Елпром ЗЕМ” АД по ЗОП за 367 хил. лв..

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

**Бележки към финансовите отчети**

**21. Свързани лица**

**Бележки към финансовите отчети**

**Свързани лица**

**Причина за свързаност**

**Транзакции през годината в хиляди лева**

**Салдо към 31.12.2004 г. в хиляди лева**

“ЗММ Сливен” АД

Дъщерно предприятие на “ЗММ България Холдинг” АД.

Фактурирани комисиони и услуги - 144

Покупка на стоки – 13,758

**Вземания**

Предоставени аванси – 396

**Задължения**

Търговски - 189

“Машстрой Троян” АД

Дъщерно предприятие на “ЗММ България Холдинг” АД.

Фактурирани комисиони и услуги- 264

Покупка на стоки – 9,458

**Вземания**

Предоставени аванси – 972

Комисиони – 3

Търговски -

**Задължения**

Търговски - 28

“ЗММ Нова Загора”

Дъщерно предприятие на “ЗММ България Холдинг” АД.

Префактурирани услуги и материали - 6

Предоставен заем – 55

Приходи от лихви - 4

Покупка на стоки – 3

**Вземания**

Предоставени аванси -

Предоставени заеми -

**Задължения**

Търговски -

“Леярмяш” АД

Дъщерно предприятие на “ЗММ България Холдинг” АД.

Предоставени заеми – 130

Приходи от лихви - 13

Получени плащания по заеми – 130

Получени комисионни -1

**Вземания**

Търговски – 2

**Бележки към финансовите отчети**

**Общо салда към 31 декември 2004г.**

1,459

223