

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД
КЪМ 31.03.2009**

“Албена инвест – холдинг” АД
2009

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 МАРТ 2009 г.

I. Преглед на дейността на "Албена инвест - холдинг" АД и неговите дъщерни дружества (Групата)

Фирмено наименование - "Албена инвест - холдинг" АД
(През 1996 г. се учредява като Приватизационен фонд "Албена Инвест", през 1998 г. става "Албена инвест – холдинг" АД)

Номер и партида на вписване в търговския регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

- регистрирано с решение № 2261/21.10.1996 г. на Добрички окръжен съд по ф.д. №1494/1996г., вписано в търговския регистър в том 25, страница 1, партиден №302
- ЕИК по Булстат – 124 044 376

Дата на учредяване и срок на съществуване:

"Албена Инвест" се учредява през 1996 година. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

Държава, където дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронен адрес и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Седалище:	Курортен комплекс "Албена"
Адрес на управление:	к.к. "Албена", община Балчик, обл. Добричка, Административна сграда, офис 219
Адрес за кореспонденция:	София 1606, ул. "Св. Иван Рилски" № 33-35;
Телефон:	0579/6-21-91; 02/951-60-53;
Факс:	0579/6-21-91; 02/951-65-53;
Електронен адрес:	office@albhold.com
WWW:	www.albhold.com .

Предмет на дейност – придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга незабранена от закона дейност.

Капитал и акции

Капиталът на дружеството е в размер на 5 500 000 /пет милиона и петстотин хиляди/ лева, записан и изцяло внесен.

Брой акции – 5 500 000/ пет милиона и петстотин хиляди/ броя обикновени поименни безналични с номинална стойност 1 лев всяка една. Емитираните от дружеството акции са допуснати до търговия на регулиран пазар. Всички акции на дружеството са от един клас – обикновени, поименни, безналични, като всяка от тях дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите на дружеството се прехвърлят без ограничения по предвидения от закона ред. Уставът на „Албена инвест – холдинг“ АД не съдържа текстове, които да предвиждат ограничения при прехвърлянето или притежаването на ценни книжа на Дружеството, респективно да изискват одобрението на Дружеството или акционер за прехвърлянето на дружествени акции. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 МАРТ 2009 г.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 31 март 2009 г. са както следва:

Дъщерни дружества (град)	Притежаван дял в % 31/03/2009 г.	Притежаван дял в % 31/12/2008 г.
Основна дейност		
“Соколец Боровец” АД – Боровец		
Туризм	92.96	92.96
“Албена Автотранс” АД – Балчик		
Транспорт	69.23	69.21
“Хемустурист” АД – Габрово		
Туризм	96.36	96.36
“Бряст-Д” АД – Добрич		
Мебелно производство	96.78	96.78
“Добруджански текстил” АД – Добрич		
Отдаване под наем на активи	82.85	82.85
“България 29” АД – София		
Отдаване под наем на активи	63.93	63.93
“Идис” АД – Варна		
Отдаване под наем на активи	98.69	98.69
“Ико Бизнес” АД – София		
Други дейности	99.45	99.45
“Фабрика за бутилиране на пиво” АД – Смолян		
Отдаване под наем на активи	99.98	99.95
“Фохар” АД – София		
Отдаване под наем на активи	99.68	99.68
“Екопласт” АД – к.к. “Албена”		
Строителство	92.00	92.00
“Алфа консулт 2000” ЕООД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00
“Бета консулт 2000” ЕООД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00
“Прима финанс” ЕАД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00

II. Важни събития за „Албена инвест холдинг” АД, настъпили през първото тримесечие на 2009 г. (01.01.2009 г. – 31.03.2009 г.) и с натрупване от началото на годината до 31.03.2009 г.

През първото тримесечие на 2009 г. са сключени договори за заем между „Албена инвест холдинг” АД и следните дъщерни дружества:

„Албена автотранс „АД - съгласно договор от 16.02.2009 г. в размер на 900 хил.лева, преведената сума до 31.03.2009 г. е в размер на 658 хил.лева., срока на договора е една година.

„Соколец Боровец” АД - съгласно сключен договор от 12.01.2009 г. е отпуснат краткосрочен заем от 60 хил.лв., сумата е преведена, срока на погасяване е 31.05.2009 г.

„Фабрика за бутилиране на пиво” АД - съгласно договор за заем от 12.01.2009 г. е отпуснат заем в размер на 250 хил.лева със срок на договора една година, сумата е преведена.

Към първото тримесечие на 2009 г. са сключени договори за депозит между „Албена инвест холдинг” АД и следните дъщерни дружества:

„България 29” АД за сумата от 450 хил.евро за срок до 03.05.2009 г. при 3% год.лихва и е изменен договора за депозит с „Алфа консулт 2000” ЕООД с анекс от 22.01.2009 г. по силата на който се увеличава размера на депозита с 280 хил.лева, сумите са преведени по банкови сметки на „Албена инвест-холдинг” АД.

През първото тримесечие на 2009 г. няма настъпили други важни събития за дейността на дружеството.

III. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата не използва деривативни финансови инструменти за да хеджира рискови експозиции.

Пазарен риск

а) Валутно-курсен риск

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск.

б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Групата обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

в) Кредитен риск

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

Динамичността на основната дейност на отделни дружества от групата изисква адекватна реакция при намирането на необходимото финансиране както за оборотни средства, така и за инвестиции. Групата проявява гъвкавост в търсенето на източници за финансиране като използва: собствени средства на отделните дружества, търговски

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 МАРТ 2009 г.

кредити отпуснати между дружества вътре в Групата /основно от дружеството майка/, както и кредитни линии, предоставени от български банки.

“Албена инвест - холдинг” АД финансира със собствени средства капиталовите разходи на дружествата от Групата, които след това ползват външно рефинансиране от банкови институции. По този начин полученият заем от дружеството майка се погасява в кратък срок. Така се освобождават собствени парични средства за поддържане на стабилна и висока ликвидност в групата.

IV. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

В рамките на първото тримесечие на 2009 г. за „Албена инвест холдинг” АД и неговите дъщерни предприятия („Групата”) няма сключени сделки със свързани лица, които съществено да са повлияли на финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

Няма промени в сделките със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността през първото тримесечие на 2009 г.

Гр. София
28.05.2009 г.

Изпълнителен директор:

Иванка Данчева/

