

**АЛБЕНА АД**

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА  
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**



## **1 Резюме на дейността**

Албена АД („Групата”) е голям черноморски курортен комплекс близо до град Варна в България. На 17 ноември 1997 г. курортът Албена беше приватизиран, като 83% от държавния дял беше изкупен. Към датата на изготвянето на финансовия отчет, 100% от капитала на Групата е частна собственост. Албена АД е акционерно дружество, регистрирано в България. Седалището на фирмата е:

к.к. Албена – 9620  
обл. Добрич  
България

Акциите на Дружеството се търгуват на Софийска фондова борса.

## **2 Счетоводна политика**

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

### **2.1 База за изготвяне на финансовия отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), както са одобрени от Комисията на Европейските общности.

Групата е изготвила този консолидиран финансов отчет за представяне на акционерите, съгласно изискванията на българското законодателство.

В консолидирания финансов отчет дъщерните дружества – предприятия, в които Групата притежава директно или косвено повече от половината от правата на глас или по друг начин е в състояние да осъществява контрол върху дейността им, ще бъдат напълно консолидирани.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, който се ограничава в случаите на извършена преоценка на сгради, инвестиционни имоти, финансови активи държани за продажба и финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, като печалба или загуба. Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в

Приложение 4.

***(а) Стандарти, изменения и разяснения, в сила за 2010 г.***

Финансовият отчет на Група Албена е съставен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: Международни стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към 31.12.2010 година, и които са приети от Комисията на Европейските общности.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по МСС и съответно от Комитета за разяснения на МСФО, приети от Комисията на Европейските общности с Регламент (ЕО) N 1126/2008 от 03 ноември 2008г., в сила от 06 ноември 2008г. Този Регламент включва в един общ документ одобрението на всички стандарти, представени от СМСС, както и разясненията, представени от КРМСФО, приети изцяло в рамките на Общността до 15 октомври 2008г. Групата е приела за прилагане и всички други изменени и променени стандарти и нови разяснения, въведени в сила за периоди на финансови отчети след 01 януари 2010г.

За Групата не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на измененията на стандарти и тълкувания, в сила от 01.01.2010 г., тъй като те или не се отнасят за нейната дейност, или измененията на стандартите не налагат промяна в счетоводната политика, а само промяна в представянето на финансовите отчети.

***(б) Наскоро приети стандарти и разяснения, приети от Групата за прилагане и такива, които не са влезли в сила все още и не са приети от Групата за по-ранно прилагане от 2010г.***

Регламент (ЕО) N 70/2009 от 23 януари 2009г., в сила от януари 2009г., приема за прилагане пряко в Дружествата на страните-членки на Европейския съюз Подобрения на Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Съвета по МСС. Подобренията съдържат 35 изменения на съществуващите счетоводни стандарти в две части: в част първа се включват измененията в резултат на счетоводни промени за целите на представянето, признаването и оценяването, а част втора се отнася до терминологичните промени.

По-съществени изменения на стандарти, които са задължителни за прилагане за счетоводни периоди на Групата, започващи на или след 30 юни 2009г. и след 1 януари 2010 г. или за по-късни периоди.

**МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”** влиза в сила за годишни финансови отчети след 01 юли 2009г. , за Групата съответно след 01 януари 2010 година. Едновременно с прилагането на МСС 27 в Групата се въвежда и прилагането на МСФО 3 „Бизнескомбинации”. Измененият МСС 27 изисква Групата да отдели цялостния доход на собствениците на фирмата-майка от този на малцинствените акционери дори ако доведе до това, че участието на неконтролиращите акционери се окаже отрицателно салдо (в момента стандарта изисква в повечето случаи допълнителните загуби да бъдат разпределени между

собствениците на фирмата-майка). Изменения стандарт уточнява, че измененията в собствеността на фирмата-майка в дъщерното дружество, които не водят до загуба на контрол трябва да бъдат отразени като капиталови операции. Той също така уточнява как едно дружество трябва да оцени печалбата или загубата, произтичаща от загубата на контрол върху дъщерното дружество. На датата, на която бъде загубен контрола, всяко участие в бившето дъщерно дружество трябва да бъде оценено по справедлива стойност.

Промени в **МСС 32 „Финансови инструменти“**. Измененията се прилагат за първата финансова година започваща на, или след 01 февруари 2010г. и се отнасят до класификацията на издадени от дружествата права. За Групата съществува задължение да въведе този стандарт за финансови отчети след 01.01.2011г. Не се очаква промените да засегнат финансовите отчети на Групата, тъй като то не е издавало права.

Промените от юли 2008г. в **МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“** се отнасят до признаването и оценката на хеджирани позиции. Измененията се прилагат за първата финансова година започваща на, или след 01 юли 2009г., за Групата след 01 януари 2010г. Към настоящият момент тази промяна не оказва влияние върху финансовия отчет, тъй като за 2010г. Групата не хеджира балансови позиции. Възможно е прилагането на стандарта да окаже влияние върху финансовите отчети на Групата след 31 декември 2012 година в резултат на подписания вече от АЛБЕНА АД рамков договор за суап и подадено Искане за хеджиране на балансова позиция в размер на 16 млн.лева.

През март 2007, Съветът за международни счетоводни стандарти издаде ревизирана версия на **МСС 23 “Разходи по заеми”**. Съгласно него, разходите по заеми, които са директно относими към придобиване, изграждане или производство на квалифициращ се актив, трябва да бъдат капитализирани като част от разходите за актива. Настоящата опция за незабавно признаване на разходите по заеми като разход е премахната. Прилагането на ревизирания стандарт е задължително за финансовите години започващи на или след 1 януари, 2009. Тази ревизия не е оказала въздействие върху консолидирания финансов отчет на Групата, защото след 01.01.2009г.(предходна година) и през 2010г. същото не е ползвало нови инвестиционни кредити за изграждане на ДМА.

***в) Нови стандарти, разяснения и тълкувания, които подлежат на одобрение от ЕС, преди да бъдат приети от Групата за прилагане***

Към края на отчетния период са издадени следните стандарти, тълкувания и изменения, но Европейската комисия все още не е одобрила за прилагане в Общността следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени в съществуващи стандарти, които не са взети под внимание от Групата при изготвянето на настоящия финансов отчет:

През ноември 2009 Съветът за международни счетоводни стандарти издаде ревизирана версия на **МСС 24 “Оповестяване на свързани лица”**. Ревизираният стандарт опростява изискванията за оповестяване за свързани с правителството дружества и пояснява дефиницията на свързано лице. Прилагането на изменения стандарт е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 януари 2011, като се разрешава и по-ранно приложение. Понастоящем, Ръководството не очаква приемането на изменения стандарт – ако се одобри от ЕС в настоящия му вариант – да окаже въздействие върху

консолидирания финансов отчет на Групата.

През ноември 2009 Съветът за международни счетоводни стандарти издаде новия стандарт **МСФО 9 “Финансови инструменти”** за класификация и оценка на финансовите активи. Този стандарт е първата част от проект на три етапа за пълна замяна на МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване”. Съгласно подхода на МСФО 9, финансовите активи се оценяват според амортизираните разходи или справедливата стойност. Класификацията към една от двете категории за оценка се основава на това как групата управлява финансовите си инструменти (т.нар. бизнес модел) и характеристиките на паричните потоци по договори на финансовите активи. Приложението на стандарта е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 януари, 2013, като се разрешава по-ранно прилагане за финансови отчети за годината, приключваща в края на 2009. Понастоящем Ръководството не е в състояние да постави окончателна оценка на въздействието на приемането на стандарта – ако бъде одобрен от ЕС в настоящия му вариант.

През ноември 2009, Съветът за международни счетоводни стандарти издаде изменение към **КРМСФО 14**, който сам по себе си е тълкуване на МСС 19 “Доходи на наети лица”, със заглавие “Предварителни плащания в рамките на минимално изискване за финансиране”. Изменението се отнася за ограничени обстоятелства, при които Групата подлежи на изисквания за минимално финансиране и прави ранни плащания на вноски за покриване на тези изисквания. Изменението позволява на това дружество да третира ползата от такова ранно плащане като актив. Приложението на измененото тълкуване е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 януари 2011, като се разрешава по-ранно прилагане за финансови отчети за годината, приключваща в края на 2009. Групата не прилага частни пенсионни планове по смисъла на МСС 19 „Доходи на наети лица”, поради което, към момента Ръководството не очаква приемането на тълкуването – ако се одобри от ЕС в настоящия вариант – да окаже въздействие върху консолидирания финансов отчет на Групата.

През ноември 2009, Комитетът за разяснения издаде **КРМСФО 19 “Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал”**. Тълкуването пояснява изискванията на МСФО, когато дадено дружество предоговаря отново условията на финансов пасив с кредитора си и кредиторът се съгласи да приеме дяловете на дружеството или друг инструмент на собствения капитал за пълно или частично погасяване на финансовия пасив. Приложението на тълкуването е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 юли 2010, като се разрешава и по-ранно прилагане. Понастоящем, Ръководството не очаква приемането на тълкуването – ако се одобри от ЕС в настоящия вариант – да окаже материално въздействие върху консолидирания финансов отчет на Групата.

През май 2010, Съветът за международни счетоводни стандарти издаде третия общ стандарт **„Подобрения в МСФО”** като част от проекта си от годишния процес на подобрения. Този стандарт коригира шест стандарта и едно тълкуване. Освен ако не е указано друго, измененията влизат в сила за финансовите години, които започват на или

след 1 януари 2011, като се разрешава и по-ранно прилагане. Понастоящем, Ръководството не очаква приемането на изменените стандарти и тълкуването – ако се одобрят от ЕС в настоящия вариант – да окажат материално въздействие върху консолидирания финансов отчет на Групата.

През октомври 2010, Съветът за международни счетоводни стандарти издаде изменения на **МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване”**. Измененията ще позволят на ползвателите на финансовите отчети да подобрят разбирането си за транзакциите за прехвърляне на финансови активи. Приложението на измененията е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 юли 2011, като се разрешава и по-ранно приложение. В годината на приемане не се изисква сравнително оповестяване. Понастоящем, Ръководството не очаква приемането на измененията – ако се одобрят от ЕС в настоящия вариант – да окаже материално въздействие върху консолидирания финансов отчет на Групата.

През октомври 2010, Съветът за международни счетоводни стандарти издаде изисквания за отчитането на финансови пасиви, които изменят **МСФО 9 „Финансови инструменти”** и допълват фазата на класификация и оценка на проекта на Съвета за замяна на МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване”. С новите изисквания, дружество, избрало да оцени пасивите по справедлива стойност, признава частта на промяната в справедливата стойност поради промени в собствения кредитен риск на дружеството в раздел други общи приходи в рамките на собствения капитал, а не в печалба или загуба. Изменението в МСФО 9 е задължително за финансовите години, които започват на или след 1 януари 2013. По-ранното прилагане се разрешава единствено, ако в същото време се прилагат изискванията в МСФО 9, свързани с финансови активи. Понастоящем, Ръководството оценява влиянието на изменението върху консолидирания финансов отчет на Групата. – ако се одобри от ЕС в настоящия вариант

## **2.2 Инвестиции в асоциирани предприятия**

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез себестойностния метод, според който съучастията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби за обезценка. В отчета за всеобхватния доход се отчитат приходи от инвестициите само дотолкова, доколкото се получава дял от натрупаната печалба на дружеството, в което е инвестирано, под формата на дивиденди.

## **2.3 Чуждестранна валута**

### *(1) Функционална валута и валута на представяне*

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовите отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута. Българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1.01.1999 г. по силата на въведения в България валутен борд.

### *(2) Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се

прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирани в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

#### **2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)**

Сградите (с изключение на инвестиционните имоти), състоящи се главно от хотели и офиси, са представени по справедлива стойност, на база редовни оценки от независим външен оценител, намалена с последващата амортизация на сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу отчетната стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива.

Всички други имоти, машини и съоръжения са представени по историческа цена намалена с начислената от придобиването им амортизация и обезценка. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са извършени.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на сградите, се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват в собствен капитал в статията „Резерв от преоценки“. Намаление, което компенсира предходни увеличения относно един и същ актив, се признава в друг всеобхватен доход до степента на съществуващо кредитно салдо в резерва от преоценки по отношение на този актив. Намалението, признато в друг всеобхватен доход, намалява сумата, натрупана в собствен капитал в статията „Резерв от преоценки“. Всички други намаления, надвишаващи това кредитно салдо, се отнасят в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценен резерв се прехвърля в увеличение на неразпределената печалба.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Сгради                    | 30-79 години |
| Машини и съоръжения       | 5-20 години  |
| Моторни превозни средства | 5-20 години  |
| Стопански инвентар        | 5 години     |

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Печалбите и загубите от продажба на ИМС се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и се признават в печалбата или загубата.

Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода

за който се отнасят.

## **2.5 Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти най-често представляват ресторанти, барове и други сгради, използвани като туристически обекти, които не се ползват, но се притежават от Групата, за да бъдат отдадени под формата на оперативен наем. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна от независими оценители ежегодно. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход в печалбата или загубата.

## **2.6 Нематериални активи**

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените от придобиването им амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

## **2.7 Обезценка на активите**

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

## **2.8 Инвестиции**

Групата класифицира своите инвестиции в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, кредити и вземания, държани до падеж инвестиции, и финансови активи, държани за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката.

### *(а) Заеми и вземания*

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Групата се включват в отчета за финансовото състояние в категорията на „търговски и други вземания” и парични средства и парични еквиваленти (Приложение 2.10 и 2.11).

### *(в) Финансови активи на разположение за продажба*

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които или са



предназначени за тази категория, или не са класифицирани в никоя друга категория. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде инвестициите в период до 12 месеца след края на отчетния период.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Групата се ангажира с покупка или продажба на актива. Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията.

Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Групата е прехвърлила в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи, на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност като печалба или загуба, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заемите и вземанията се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Нереализираните печалби и загуби в резултат от промяна в справедливата стойност на ценните книжа класифицирани като активи на разположение за продажба се отчитат в друг всеобхватен доход. Дивидентите от активите на разположение за продажба се признават в отчета за всеобхватния доход като други приходи, когато Групата получи права над тях. Когато ценни книжа, класифицирани като активи, на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включват в отчета за всеобхватния доход като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, преработени да отразят специфични обстоятелства.

Към края на отчетния период Групата оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба, се взема предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната. Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи, на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се прекласифицират от собствен капитал към печалбата или загубата в отчета за всеобхватния доход като корекция от прекласификации. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за всеобхватния доход, не може да се сторнира през отчета за всеобхватния доход при проявление на обратен ефект от обезценката. Тестването за обезценка на търговските вземания е описано в Приложение 2.10.

## **2.9 Материални запаси**

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода “средно

претеглена” за хранителните продукти в ресторантите и “първа входяща-първа изходяща” за консумативите, за да се подчертае различния им произход и приложение. Материалните запаси се оценяват по цена на придобиване или себестойност, в която се включват транспортните разходи, както и други разходи за придобиване.

Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажна цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

### **2.10 Търговски вземания**

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за всеобхватния доход като „общи и административни разходи”. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на „други приходи” в отчета за всеобхватния доход.

### **2.11 Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки.

### **2.12 Акционерен капитал**

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Групата изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на групата капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Групата.

### **2.13 Търговски задължения**

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в следствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

#### **2.14 Заеми**

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след края на отчетния период.

#### **2.15 Текущи и отсрочени данъци**

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към края на отчетния период, където Групата генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност в отчета за финансовото състояние. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към края на всеки отчетен период, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

#### **2.16 Доходи на наети лица**

По линия на план за дефинирани вноски Групата изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Групата няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат приспаднати от бъдещи плащания или възстановени.

#### **2.17 Провизии**

Провизии за правни искиове се признават когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

## **2.18 Признаване на приходите**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

### *(а) Продажба на стоки – продажба на едро*

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Групата е доставила на клиента, а клиента е приел стоките, и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

### *(б) Продажба на стоки – продажби на дребно*

Приходите от продажби на стоки се признават когато Групата продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез кредитни/дебитни карти.

### *(в) Продажби на услуги*

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

### *(г) Приходи от лихви*

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Групата намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва.

Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

### *(д) Приходи от дивиденди*

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

## **2.19 Лизингови договори**

### *Оперативен лизинг – Групата е наемодател*

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като приход в отчета за всеобхватния доход на равни части за периода на лизинговия договор.

*Финансов лизинг – Групата е лизингополучател*

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Групата реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за всеобхватния доход, така че през периода на лизинга нейния размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина. Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

## **2.20 Дарения от правителството**

Даренията от правителството се отчитат по справедлива стойност, когато има достатъчно сигурност, че дарението ще бъде получено и Групата ще спазва съпътстващите го условия. Правителствените дарения се разсрочват и системно признават в отчета за всеобхватния доход с цел съпоставянето им със съответните разходи, за чието компенсиране са предназначени. Правителствените дарения, върху дохода, свързани със покупката на имоти, машини и съоръжения се включват към нетекущи активи като разсрочени финансираня от правителството и се признават като приход в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за срока на очаквания полезен живот на съответните активи.

## **2.21 Разпределение на дивиденди**

Разпределението на дивиденди на акционерите на Групата се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

### 3 Управление на финансовия риск

#### 3.1 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 към края на отчетния период не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

##### *(a) Пазарен риск*

###### *(i) Валутен риск*

Групата работи в България и, тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро. Валутните рискове са наблюдавани внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

###### *(ii) Ценови риск*

Групата не е изложена на риск от промяна в цените на стоките или другите притежавани активи.

###### *(iii) Лихвен риск*

Тъй като Групата не притежава значително количество лихвоносни активи, доходът и оперативните парични потоци не са засегнати в значителна степен от промените на пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Групата възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Заемите с фиксирани лихвени проценти излагат Групата на лихвен риск, свързан с колебания при бъдещо определяне на справедливи стойности.

Политиката на Групата е да сключва договори за заем при лихвен процент, фиксиран към пазарния, например EURIBOR, и експозициите се следят регулярно.

За ограничаване на неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат от промяната на лихвения процент Групата има подписан рамков договор за лихвен суап и подадено Искане за хеджиране на балансова позиция в размер на 16 млн. лева.

Групата анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Разгледани са различни сценарии, взимайки в предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране и хеджиране. Базирайки се на тези сценарии, Групата изчислява влиянието на определена промяна в нивото на лихвения процент върху печалбата и загубата. За всеки сценарий, една и съща промяна в лихвения процент се използва за всички валути. Сценариите се правят само за пасиви, които представят основните лихвоносни позиции.

На база извършените симулации, влиянието върху печалбата след данъци на промяна от 0.5% на лихвените нива ще доведе до максимално увеличение/намаление от 201 хил. лева (2009 г.: 622 хил. лева) поради по-ниския/по-високия разход за лихви по заеми от банки и свързани лица. Симулация е правена на годишна база, за да потвърди, че максималната потенциална загуба е в определените от ръководството граници.

*(б) Кредитен риск*

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, деривативни финансови инструменти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За банки и други финансови институции, се приемат само независимо оценени лица с висок кредитен рейтинг.

Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни/дебитни карти.

Групата предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотечи на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Групата с лицата. В Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти. Групата има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция. Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на финансовите активи.

*(в) 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. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Групата има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Групата в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

|                                | По-малко от<br>1 година | Между<br>1 и 2<br>години | Между<br>2 и 5<br>години | Над 5<br>години |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| <b>Към 31 декември 2010 г.</b> |                         |                          |                          |                 |
| Заеми                          | 28,495                  | 23,853                   | 57,411                   | 23,138          |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.**

|                                |        |        |        |        |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Търговски и други задължения   | 8,423  | -      | -      | -      |
| <b>Към 31 декември 2009 г.</b> |        |        |        |        |
| Заеми                          | 17,827 | 32,906 | 57,093 | 36,584 |
| Търговски и други задължения   | 9,270  | -      | -      | -      |

### 3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на Групата да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Групата може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

В съответствие с останалите в индустрията, Групата контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми”, както са показани в счетоводния баланс) се приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал”, както е показан в счетоводния баланс, се събере с нетния дълг.

Нивото на задлъжнялост към 31 декември 2010 г. и 2009 г. са както следва:

|   | <b>Към 31 декември</b> |                |
|---|------------------------|----------------|
|   | <b>2010</b>            | <b>2009</b>    |
| Общо заеми (Прил. 20)                             | 118,946                | 130,265        |
| Намалени с: пари и парични еквиваленти (Прил. 15) | (7,165)                | (3,834)        |
| Нетен дълг  | 111,781                | 126,431        |
| Общо собствен капитал                             | 324,264                | 316,468        |
| <b>Общо капитал</b>                               | <b>436,045</b>         | <b>442,899</b> |
| <b>Коефициент на задлъжнялост</b>                 | <b>26%</b>             | <b>28%</b>     |

### 3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарните котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на



бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Групата очаква да договори за подобни пасиви към края на отчетния период.

### **3.4 Ефект на международната финансова криза върху финансовото състояние на Групата**

Световната финансова криза оказва влияние върху икономиката на България, което от своя страна рефлектира върху всички отрасли. Това би могло да доведе до различни кризисни моменти и в Групата. Понижаване на платежеспособността и спестяванията на населението в страната би довело до понижаване на търсенето на услугите, които са предмет на дейността на Група „Албена” АД.

Отчетната година се развива в условията на световна финансова криза. Туристическият отрасъл в България е засегнат от нея, наблюдава се намаление на приходите, по-малко туристи и заетост, промяна в нагласите на клиентите и изостряне на конкуренцията в бранша.

## **4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки**

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

### **4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения**

Групата извършва приблизителни оценки и оповестява предположения за ключови източници на несигурност относно бъдещето и на приблизителните оценки към края на отчетния период, за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

#### *(а) Полезен живот на нетекущите активи*

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководство ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения, или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които са били изоставени или продадени/ликвидирани.

#### *(б) Данъци върху дохода*

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в

периода на данъчните ревизии.

*(в) Обезценки на вземания*

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Групата оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

*(г) Провизии*

Ръководството на Групата прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения, в това число от юридическите съветници на предприятието

*(д) Справедливи стойности на сгради и инвестиционни имоти*

Справедливите стойности на сгради и инвестиционни имоти се определят от независими професионални оценители въз основа на пазарните стойности.

#### **4.2 Значими преценки при прилагане на счетоводните политики на Дружеството**

*(а) Концесионни договори*

Както е оповестено в Приложение 32 Групата е страна по концесионни договори, даващи й право да използва определени ресурси. Ръководството на Групата не би могло да направи надеждна оценка за очакваните бъдещи плащания тъй като те са въз основа на променливи, които е трудно да се предвидят и не са в контрола на Групата и поради тази причина концесиите не са били капитализирани като нематериални активи. Вместо това, концесионните такси се признават в отчета за всеобхватния доход за годината, за която се отнасят.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

---

**5. Информация по сегменти**

Групата развива своята дейност в България. Основен предмет на дейност е предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар. По конкретно, това се изразява в следните дейности: хотелиерство; ресторантьорство; продажба на стоки от внос и местно производство; външно-икономическа дейност; предоставяне на информационни, комунално-битови, рекламни, спортни, анимационни, културни и други видове услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм; изграждане, разработване и отдаване под наем на обекти; охранителна дейност – в съответствие с действащото законодателство и след получаване на необходимото разрешение. Основният отчетен формат е оперативния, а вторичният е географски.

Дейностите на Групата са организирани така, че никоя от тях не съставя отделен сегмент съгласно изискванията на МСФО 8 Оперативни сегменти, т.е. туристическите услуги и свързаните с тях продажби на стоки се оферират и продават като туристически пакети. Всички активи на сегментите се намират в България.

Групата реализира значителна част от продажбите си на външни пазари. Динамиката на структурата по пазари е силна, но могат да бъдат открити ключовите пазарни сегменти – Вътрешен пазар, Русия, Германия и Румъния.

Приходи от продажби по пазари, на база на държавата, от която е клиента, в хил. лв.

|                     | <b>Към 31 декември</b> |               |
|---------------------|------------------------|---------------|
|                     | <b>2010</b>            | <b>2009</b>   |
| Германия            | 8,879                  | 8,751         |
| Франция             | 5,503                  | 9,038         |
| Русия               | 15,066                 | 14,425        |
| Англия              | 582                    | 607           |
| Скандинавски страни | 3,202                  | 5,352         |
| Румъния             | 8,819                  | 10,431        |
| Други държави       | 2,807                  | 1,709         |
| Вътрешен пазар      | 48,369                 | 42,700        |
|                     | <b>93,227</b>          | <b>93,013</b> |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| 6   | Имоти, машини и съоръжения |                |                        |                            |               |  |                |
|---|----------------------------|----------------|------------------------|----------------------------|---------------|--|----------------|
|   | Земи                       | Сгради         | Машини<br>и<br>съоръж. | Стопан-<br>ски<br>инвентар | МПС           | Разходи<br>за<br>придоби<br>в. на<br>ИМС | Общо           |
| <b>Към 31.12.2008 г.</b>                        |                            |                |                        |                            |               |  |                |
| Отчетна стойност<br>или преоценка               | 63,680                     | 323,722        | 88,665                 | 28,559                     | 15,715        | 14,370                                   | 534,711        |
| Амортизация                                     |                            | (20,588)       | (38,671)               | (17,293)                   | (5,458)       |  | (82,010)       |
| <b>Балансова стойност</b>                       | <b>63,680</b>              | <b>303,134</b> | <b>49,994</b>          | <b>11,266</b>              | <b>10,257</b> | <b>14,370</b>                            | <b>452,701</b> |
| <b>31.12.2009 г.</b>                            |                            |                |                        |                            |               |  |                |
| Балансова стойност в<br>началото на периода     | 63,680                     | 303,134        | 49,994                 | 11,266                     | 10,257        | 14,370                                   | 452,701        |
| Новопридобити                                   | 1,356                      | 2,428          | 4,322                  | 841                        | 3             | 8,052                                    | 17,002         |
| Трансфери към ИМС                               | 1,677                      | 763            | 2,245                  | 823                        | 573           | (6,081)                                  | -              |
| Трансфери от инвест.<br>имоти                   |                            | 3,206          |                        |                            |               |  | 3,206          |
| Трансфери към<br>инвест. имоти                  |                            | (358)          |                        |                            |               |  | (358)          |
| Отписани  | (6,143)                    | (6,940)        | (1,939)                | (4)                        | (8,403)       |  | (23,429)       |
| Преоценка                                       |                            | (2,134)        |                        |                            |               |  | (2,134)        |
| Амортизация                                     |                            | (7,105)        | (6,492)                | (3,482)                    | (640)         |  | (17,719)       |
| <b>Балансова стойност<br/>в края на периода</b> | <b>60,570</b>              | <b>292,994</b> | <b>48,130</b>          | <b>9,444</b>               | <b>1,790</b>  | <b>16,341</b>                            | <b>429,269</b> |
| <b>Към 31.12.2009 г.</b>                        |                            |                |                        |                            |               |  |                |
| Отчетна стойност<br>или преоценка               | 60,570                     | 318,936        | 90,939                 | 29,879                     | 5,466         | 16,341                                   | 522,131        |
| Амортизация                                     | -                          | (25,942)       | (42,809)               | (20,435)                   | (3,676)       | -  | (92,862)       |
| <b>Балансова стойност</b>                       | <b>60,570</b>              | <b>292,994</b> | <b>48,130</b>          | <b>9,444</b>               | <b>1,790</b>  | <b>16,341</b>                            | <b>429,269</b> |
| <b>31.12.2010 г.</b>                            |                            |                |                        |                            |               |  |                |
| Балансова стойност в<br>началото на периода     | 60,570                     | 292,994        | 48,130                 | 9,444                      | 1,790         | 16,341                                   | 429,269        |
| Новопридобити                                   |                            |                | 1,283                  | 359                        |               | 8,350                                    | 9,992          |
| Трансфери към ИМС                               | 114                        | 3,017          | 2,164                  | 66                         | 550           | (5,911)                                  | -              |
| Трансфери от инвест.<br>имоти                   |                            | 86             |                        |                            |               |  | 86             |
| Отписани  | (516)                      | (1,324)        | (13)                   | (6)                        | (18)          |  | (1,877)        |
| Амортизация                                     |                            | (6,998)        | (6,318)                | (3,092)                    | (526)         |  | (16,934)       |
| <b>Балансова стойност<br/>в края на периода</b> | <b>60,168</b>              | <b>287,775</b> | <b>45,246</b>          | <b>6,771</b>               | <b>1,796</b>  | <b>18,780</b>                            | <b>420,536</b> |
| <b>Към 31.12.2010 г.</b>                        |                            |                |                        |                            |               |  |                |
| Отчетна стойност<br>или преоценка               | 60,168                     | 320,590        | 94,017                 | 30,092                     | 5,669         | 18,780                                   | 529,316        |
| Амортизация                                     |                            | (32,815)       | (48,771)               | (23,321)                   | (3,873)       |  | (108,780)      |
| <b>Балансова стойност</b>                       | <b>60,168</b>              | <b>287,775</b> | <b>45,246</b>          | <b>6,771</b>               | <b>1,796</b>  | <b>18,780</b>                            | <b>420,536</b> |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

**6 Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Балансовата стойност на заложените дълготрайни материални активи възлиза на 135,127 хил. лева (2009 г.: 120,158 хил. лева).

През 2002 г. Дружеството избира модела на преценка на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* за сгради. Последната оценка на сградите на Дружеството-майка е извършена на 31 юли 2006 г. от независими лицензирани оценители от името на консултантска къща СД АРС, Добрич. Оценка на сградите на Бялата лагуна АД е извършена към 31 декември 2009 г. от независими лицензирани оценители.

Справедливата стойност на сградите е определена на базата на пазарната стойност.

Разходите за амортизации са разпределени както следва: 15,879 хиляди лева (2009 г.: 15,863 хиляди лева) в себестойност на продадената продукция, и 1,055 хиляди лева (2009 г.: 761 хиляди лева) в общи и административни разходи.

Ако сградите се водеха по историческа цена, тяхната стойност щеше да бъде следната:

|                           | <b>Към 31 декември</b> |                |
|---------------------------|------------------------|----------------|
|                           | <b>2010</b>            | <b>2009</b>    |
| Отчетна стойност          | 256,708                | 254,011        |
| Натрупана амортизация     | (53,871)               | (47,941)       |
| <b>Балансова стойност</b> | <b>202,837</b>         | <b>206,070</b> |

**7 Инвестиционни имоти**

|  | <b>Към 31 декември</b> |               |
|--|------------------------|---------------|
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b>   |
| Балансова стойност в началото на периода | 10,624                 | 27,266        |
| Отписване на дъщерно дружество           |                        | (12,762)      |
| Новопридобити                            | 109                    | 45            |
| Трансфери от ИМС                         | -                      | 358           |
| Трансфери към ИМС                        | (86)                   | (3,206)       |
| Бракувани                                | (9)                    | (350)         |
| Увеличение от преценка (Прил. 22)        | 168                    | 90            |
| Намаление от преценка (Прил. 22)         | (188)                  | (817)         |
| <b>Балансова стойност</b>                | <b>10,618</b>          | <b>10,624</b> |

Инвестиционните имоти се оценяват ежегодно на 31 декември по справедлива стойност, представляваща пазарна цена, определяна от независими, квалифицирани оценители. Справедливата стойност е определена на базата на пазарната стойност.

|   | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---|------------------------|-------------|
|   | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:                               |                        |             |
| Приходи от наеми от инвестиционни имоти   | 3,761                  | 1,529       |
| Преки оперативни разходи, възникващи от инвестиционни имоти, които генерират приходи от | (289)                  | (18)        |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

наеми

**8 Нематериални активи**

|   | Програмни<br>продукти | Търговска<br>Репутация | Други        | Общо          |
|---|-----------------------|------------------------|--------------|---------------|
| <b>Към 31.12.2008г.</b>                     |                       |                        |              |               |
| Отчетна стойност                            | 2,582                 | 768                    | 1,076        | 4,426         |
| Натрупана амортизация                       | (1,600)               |                        | (572)        | (2,172)       |
| Балансова стойност                          | 982                   | 768                    | 504          | 2,254         |
| <b>31.12.2009 г.</b>                        |                       |                        |              |               |
| Балансова стойност в началото на периода    | 982                   | 768                    | 504          | 2,254         |
| Новопридобити                               | 22                    | 16,836                 | 925          | 17,690        |
| Отписани                                    | (10)                  |                        |              | (10)          |
| Амортизация                                 | (266)                 |                        | (156)        | (422)         |
| <b>Балансова стойност в края на периода</b> | <b>728</b>            | <b>17,604</b>          | <b>1,273</b> | <b>19,605</b> |
| <b>Към 31.12.2009г.</b>                     |                       |                        |              |               |
| Отчетна стойност                            | 2,563                 | 17,604                 | 2,001        | 22,168        |
| Натрупана амортизация                       | (1,835)               |                        | (728)        | (2,563)       |
| Балансова стойност                          | 728                   | 17,604                 | 1,273        | 19,605        |
| <b>31.12.2010 г.</b>                        |                       |                        |              |               |
| Балансова стойност в началото на периода    | 728                   | 17,604                 | 1,273        | 19,605        |
| Новопридобити                               | 88                    |                        | 119          | 207           |
| Отписани                                    |                       |                        |              |               |
| Амортизация                                 | (263)                 |                        | (211)        | (474)         |
| <b>Балансова стойност в края на периода</b> | <b>553</b>            | <b>17,604</b>          | <b>1,181</b> | <b>19,338</b> |
| <b>Към 31.12.2010 г.</b>                    |                       |                        |              |               |
| Отчетна стойност                            | 2,651                 | 17,604                 | 2,120        | 22,375        |
| Натрупана амортизация                       | (2,098)               |                        | (939)        | (3,037)       |
| <b>Балансова стойност</b>                   | <b>553</b>            | <b>17,604</b>          | <b>1,181</b> | <b>19,338</b> |

Разходите за амортизации са разпределени както следва: 162 хиляди лева (2009 г.: 300 хиляди лева) в себестойност на продадената продукция, и 312 хиляди лева (2009 г.: 122 хиляди лева) в административни разходи.

*Тест за обезценка на репутацията*

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

---

Репутацията се разпределя към единиците генериращи парични потоци на Групата определени съгласно държавата на дейността и бизнес сегмента. Репутацията оповестена по-горе се отнася към дружество с дейност, която не е отделен сегмент. Възстановимата стойност се определя на база на стойността в употреба. Тези калкулации използват прогнозни парични потоци преди данъци на база на финансови бюджети, одобрени от ръководството покриващи пет годишен период. Паричните потоци след петгодишния период се екстраполират използвайки очаквания ръст посочен по-долу. Ключовите предположения са – брутен маржин на продажбите от 25%, ръст от 10% за първите пет години и 2% след това и дисконтов фактор от 10%. Ръководството определя бюджетирания брутен маржин на базата на минал опит и неговите очаквания за развитието на пазара. Среднопретеглените стойности на ръста са в съответствие с прогнозите включени в докладите за индустрията. Дисконтовите проценти са преди данъци и отразяват специфичните рискове, присъщи на дружеството.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| 9 | Инвестиции в асоциирани и други предприятия | Към 31 декември |              |
|---|---|-----------------|--------------|
|   |   | 2010            | 2009         |
|   | Стойност в началото на периода              | 2,126           | 3,250        |
|   | Обезценка                                   | (1)             |              |
|   | Трансфери от дъщерни дружества              |                 | 2,084        |
|   | Отписване на асоциирани дружества           |                 | (3,208)      |
|   | Стойност в края на периода                  | <b>2,125</b>    | <b>2,126</b> |

**Асоциирани предприятия**

Активите, пасивите, приходите, финансовия резултат и дела на Групата в асоциираните дружества (всички от които са учредени в Република България) са, както следва:

| Име                                 | Активи       | Пасиви       | Приходи      | Печалба/<br>(загуба) | % на участие |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>2009</b>                         |              |              |              |                      |              |
| Здравно учреждение Медика-Албена АД | 65           | 11           | 79           | -                    | 49.00%       |
| Албена Авторганс АД                 | 7,100        | 4,444        | 2,146        | (592)                | 28.95%       |
|                                     | <b>7,165</b> | <b>4,455</b> | <b>2,225</b> | <b>(592)</b>         |              |
| <b>2010</b>                         |              |              |              |                      |              |
| Здравно учреждение Медика-Албена АД | 81           | 14           | 171          | 13                   | 49.00%       |
| Албена Авторганс АД                 | 6,240        | 3,912        | 2,238        | (300)                | 28.95%       |
|                                     | <b>6,321</b> | <b>3,926</b> | <b>2,409</b> | <b>(287)</b>         |              |

**10а Финансови инструменти по категория**

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложени за изброените по-долу единици:

**Към 31 декември 2010 г.**

| Активи според отчета за финансовото състояние | Заеми и<br>вземания | Общо:         |
|---|---------------------|---------------|
| Нетекущи вземания                             | 1,809               | 1,809         |
| Търговски и други вземания                    | 8,792               | 8,792         |
| Парични средства и еквиваленти                | 7,165               | 7,165         |
| <b>Общо:</b>                                  | <b>17,766</b>       | <b>17,766</b> |



**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| <b>Пасиви според отчета за финансовото състояние</b> | <b>Други<br/>финансови<br/>пасиви</b> | <b>Общо:</b>   |
|--|---------------------------------------|----------------|
| Търговски и други задължения                         | 5,670                                 | 5,670          |
| Заеми  | 118,946                               | 118,946        |
| <b>Общо:</b>   | <b>124,616</b>                        | <b>124,616</b> |

**Към 31 декември 2009 г.**

| <b>Активи според отчета за финансовото състояние</b> | <b>Заеми и<br/>вземания</b> | <b>Общо:</b>  |
|--|-----------------------------|---------------|
| Нетекущи вземания                                    | 1,158                       | 1,158         |
| Търговски и други вземания                           | 7,806                       | 7,806         |
| Парични средства и еквиваленти                       | 3,834                       | 3,834         |
| <b>Общо:</b>   | <b>12,798</b>               | <b>12,798</b> |

| <b>Пасиви според отчета за финансовото състояние</b> | <b>Други<br/>финансови<br/>пасиви</b> | <b>Общо:</b>   |
|--|---------------------------------------|----------------|
| Търговски и други задължения                         | 7,155                                 | 7,155          |
| Заеми  | 130,265                               | 130,265        |
| <b>Общо:</b>   | <b>137,420</b>                        | <b>137,420</b> |

**106 Кредитно качество на финансовите активи**

Кредитното качество на финансовите активи, които не са нито просрочени, нито обезценени, може да бъде оценено чрез историческа информация за нива на просрочия от този вид:

| <b>Търговски вземания</b>   | <b>2010</b>  | <b>2009</b>  |
|---|--------------|--------------|
| Настоящи клиенти (повече от 6 месеца)<br>без просрочени задължения в миналото | 1,381        | 925          |
| <b>Парични средства в банки и банкови депозити</b>                            | <b>2010</b>  | <b>2009</b>  |
| Парични средства в банки (Прил.15)  | 7,130        | 3,691        |
| Банкови депозити  | 35           | 32           |
|   | <b>7,165</b> | <b>3,723</b> |

**11 Нетекущи вземания**

Нетекущите вземания на Групата представляват предоставени кредити и аванси към свързани и други лица.

**Към 31 декември**

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|  | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>Текущи</b>                                |             |             |
| Заеми към свързани лица ( Прил.14; Прил. 31) | 30          | 46          |
| Други заеми (Прил.14)                        | 25          | 30          |
|  | <b>55</b>   | <b>76</b>   |
| <b>Нетекучи</b>                              |             |             |
| Заеми към свързани лица (Прил. 31 )          | -           | 29          |
| Други  | 98          | 90          |
|  | <b>98</b>   | <b>119</b>  |
|  | <b>153</b>  | <b>195</b>  |

Среднопретеглени лихвени проценти по нетекучи заеми към края на отчетния период:

|                                      | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Заеми, предоставени на свързани лица | 1%          | 1%          |
| Други предоставени заеми             | 1.66%       | 1.1%        |

**Падеж на нетекучите заеми**

|                       | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| От една до пет години | 98          | 136         |
|                       | <b>98</b>   | <b>136</b>  |

Заемите към другите лица са обезпечени с ипотека върху недвижим имот или със запис на заповед

**12 Материални запаси**

|                          | <b>Към 31 декември</b> |              |
|--------------------------|------------------------|--------------|
|                          | <b>2010</b>            | <b>2009</b>  |
| Материали и консумативи  | 1,970                  | 1,944        |
| Стоки за препродажба     | 950                    | 787          |
| Горива                   | 119                    | 165          |
| Продукция                | 712                    | 684          |
| Незавършено производство | 999                    | 611          |
| Други                    | 25                     | -            |
|                          | <b>4,775</b>           | <b>4,191</b> |

Признати като разход материални запаси на стойност 15,515 хиляди лева (2009: 13,686 хиляди лева) са включени в “себестойност на продажбите”.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| <b>13</b> | <b>Аванси към доставчици</b>       | <b>Към 31 декември</b> |              |
|-----------|------------------------------------|------------------------|--------------|
|           |                                    | <b>2010</b>            | <b>2010</b>  |
|           | Нетекущи други                     | 1,711                  | 1,039        |
|           | Текущи към свързани лица(Прил. 31) | 188                    | -            |
|           | Текущи други                       | 874                    | 893          |
|           |                                    | <b>2,773</b>           | <b>1,932</b> |

| <b>14</b> | <b>Търговски и други вземания</b>                        | <b>Към 31 декември</b> |              |
|-----------|--|------------------------|--------------|
|           |  | <b>2010</b>            | <b>2009</b>  |
|           | Търговски вземания                                       | 5,489                  | 6,124        |
|           | Намалени с провизии за обезценка                         | (665)                  | (469)        |
|           | Търговски вземания – нето                                | 4,824                  | 5,655        |
|           | Вземания от свързани лица (Прил. 31)                     | 50                     | 513          |
|           | Дивиденди  | -                      | 66           |
|           | ДДС и други данъци за възстановяване                     | 560                    | 800          |
|           | Съдебни и присъдени вземания                             | 993                    | 416          |
|           | Намалени с провизии за обезценка                         | (137)                  | (114)        |
|           | Съдебни и присъдени вземания – нето                      | 856                    | 302          |
|           | Краткосрочна част на предоставени други заеми (Прил. 11) | 25                     | 30           |
|           | Текущи аванси към свързани лица(Прил. 13,31)             | 188                    | -            |
|           | Текущи други аванси(Прил.13)                             | 874                    | 893          |
|           | Вземания за субсидии                                     | 1,286                  | -            |
|           | Други вземания   | 689                    | 1,240        |
|           |  | <b>9,352</b>           | <b>9,499</b> |

Справедливите стойности на търговските и други вземания са както следва:

|  | <b>Към 31 декември</b> |              |
|--|------------------------|--------------|
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b>  |
| Търговски вземания                           | 4,824                  | 5,655        |
| Вземания от свързани лица                    | 50                     | 513          |
| Дивиденди                                    | -                      | 66           |
| ДДС и други данъци за възстановяване         | 560                    | 800          |
| Съдебни и присъдени вземания                 | 856                    | 302          |
| Предоставени други заеми                     | 25                     | 30           |
| Предоставени текущи аванси към свързани лица | 188                    | -            |
| Предоставени други текущи аванси             | 874                    | 893          |
| Вземания за субсидии                         | 1,286                  | -            |
| Други вземания                               | 689                    | 1,240        |
|  | <b>9,352</b>           | <b>9,499</b> |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Търговски вземания, просрочени за срок не повече от една година, не се считат за обезценени. Към 31 декември 2010 г., търговските вземания в размер на 592 хиляди лева (2009 г.: 214 хиляди лева) са просрочени, но не обезценени. Те са от независими клиенти, без досегашни просрочия. Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

|                       | <b>Към 31 декември</b> |             |
|-----------------------|------------------------|-------------|
|                       | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| От една до две години | 592                    | 214         |

Към 31 декември 2010 г., търговски вземания за 245 хиляди лева (2009 г.:195) са били обезценени. Част от вземанията се очаква да бъдат възстановени. Възрастовият анализ на тези вземания е от една до две години.

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Групата са деноминирани в следните валути:

|                | <b>Към 31 декември</b> |              |
|----------------|------------------------|--------------|
|                | <b>2010</b>            | <b>2009</b>  |
| Български лева | 6,548                  | 8,164        |
| Евро           | 2,804                  | 1,335        |
|                | <b>9,352</b>           | <b>9,499</b> |

Промените в провизиите за обезценка на търговски вземания на Дружеството са както следва:

|   | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---|------------------------|-------------|
|   | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Към 1 януари                                      | 583                    | 918         |
| Провизия за обезценени вземания                   | 245                    | 195         |
| Вземания, отписани през годината като несъбираеми | (14)                   | (73)        |
| Отписани дъщерни дружества                        | -                      | (441)       |
| Реинтегриране на обезценени вземания              | (12)                   | (16)        |
| <b>Към 31 декември</b>                            | <b>802</b>             | <b>583</b>  |

Начисляването и сторнирането на провизии за обезценени вземания е включено в други приходи и разходи в отчета за доходите. Стойностите, отчетени по корективната сметка, се отписват, когато няма очаквания за допълнително плащане.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|                            | <b>2010</b>         | <b>2009</b>         |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Парични средства в брой    | 112                 | 111                 |
| Парични средства в банки   | 7,018               | 3,691               |
| Блокирани парични средства | 35                  | 32                  |
|                            | <u><b>7,165</b></u> | <u><b>3,834</b></u> |

За целите на отчета за паричните потоци, наличните парични средства към края на отчетния период са:

|  | <b>Към 31 декември</b> |                     |
|--|------------------------|---------------------|
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b>         |
| Парични средства в брой и в банки                          | 7,165                  | 3,834               |
| Намаление: салда на парични средства с ограничено ползване | (35)                   | (32)                |
|  | <u><b>7,130</b></u>    | <u><b>3,802</b></u> |

Блокираните парични средства представляват банкови депозити за гаранции

**16 Акционерен капитал**

|                                | <b>Брой акции</b>       | <b>Обикновени<br/>Акции<br/>хил. лв.</b> | <b>Общо<br/>хил.лв.</b> |
|--------------------------------|-------------------------|--|-------------------------|
| Към 31 декември 2008 г.        | 4,273,126               | 4,273                                    | 4,273                   |
| Към 31 декември 2009г.         | 4,273,126               | 4,273                                    | 4,273                   |
| <b>Към 31 декември 2010 г.</b> | <u><b>4,273,126</b></u> | <u><b>4,273</b></u>                      | <u><b>4,273</b></u>     |

Регистрираните обикновени акции са 4,273,126 броя (2009: 4,273,126 броя) с номинална стойност 1 лев за акция (2009: 1 лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите. През януари 2003 г. “Албена” АД изкупува 128,000 броя собствени акции на стойност 1,536 хил. лева. Тези акции са посочени като “изкупени собствени акции” в настоящия финансов отчет.

Главните акционери на Групата са следните:

**Към 31 декември**

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| <b>Компания</b>                   | <b>Брой акции</b> | <b>% от акционерния капитал</b> |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Албена Холдинг АД                 | 2,304,884         | 53.94 %                         |
| Албена Инвест Холдинг АД          | 879,131           | 20.58 %                         |
| Община Балчик                     | 304,570           | 7.13 %                          |
| Б Инвест ООД                      | 84,905            | 1.98 %                          |
| УПФ Доверие                       | 151,645           | 3.55%                           |
| Албена АД                         | 128,000           | 3.00%                           |
| Други акционери – юридически лица | 168,081           | 3.92%                           |
| Физически лица                    | 251,910           | 5.90 %                          |
|                                   | <b>4,273,126</b>  | <b>100.00%</b>                  |

**17 Резерви**

Преоценъчният резерв възниква през 2002 г. като резултат от възприемането на алтернативно счетоводно третиране на МСС 16 за сградите. Сумата е без данък върху дохода и не подлежи на разпределение между акционерите. Движението на преоценъчния резерв е както следва:

|                                       | <b>Преценка на сгради и инвестиционни имоти</b> | <b>Свободни за продажба инвестиции</b> | <b>Всичко</b>  |
|---------------------------------------|---|--|----------------|
| <b>Баланс към 31 декември 2008 г.</b> | <b>89,491</b>                                   | <b>26,948</b>                          | <b>116,439</b> |
| Преценка ИМС                          | (2,134)   |  | (2,134)        |
| Прехвърлени в неразпределена печалба  | (229)   |  | (229)          |
| Отписване дъщерно дружество           | (3,643)   | (26,948)                               | (30,591)       |
| <b>Баланс към 31 декември 2009 г.</b> | <b>83,485</b>                                   | <b>-</b>                               | <b>83,485</b>  |
| Прехвърлени в неразпределена печалба  | (17)  |  | (17)           |
| <b>Баланс към 31 декември 2010 г.</b> | <b>83,468</b>                                   | <b>-</b>                               | <b>83,468</b>  |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Законовите резерви са формирани съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежат на разпределение между акционерите.

Неразпределената печалба от минали години подлежи на разпределение между акционерите на компанията – майка съгласно Устава на Дружеството и ТЗ.

Другите резерви представляват:

- одобрени от Общото събрание на акционерите заделени печалби в размер на 133,931 хил.лв. и подлежат на разпределение между акционерите;

- ефект от ревалоризация на активите и пасивите – 56,376 хил. лв. и не подлежат на разпределение между акционерите.

**18 Задължения към доставчици и други текущи задължения**

|   | Към 31 декември |              |
|---|-----------------|--------------|
|   | 2010            | 2009         |
| Задължения към доставчици                                 | 4,617           | 5,692        |
| Задължения към свързани лица (Прил. 31)                   | 405             | 475          |
| Начислени заплати и възнаграждения                        | 608             | 734          |
| Текущи данъчни задължения                                 | 484             | 175          |
| Задължения към социалното осигуряване и пенсионни фондове | 181             | 180          |
| Дивиденди   | 1,480           | 1,026        |
| Други краткосрочни задължения                             | 648             | 988          |
|   | <b>8,423</b>    | <b>9,270</b> |

**19 Аванси от клиенти**

|                                     | Към 31 декември |            |
|-------------------------------------|-----------------|------------|
|                                     | 2010            | 2009       |
| Авансово получени наеми             | 1,084           | 318        |
| Краткосрочни аванси от туроператори | 1,248           | 382        |
| Други краткосрочни                  | 741             | 214        |
|                                     | <b>3,073</b>    | <b>914</b> |

**20 Заеми**

|                        | Към 31 декември |               |
|------------------------|-----------------|---------------|
|                        | 2010            | 2009          |
| <b>Текущи</b>          |                 |               |
| Банкови заеми          | 23,074          | 12,987        |
| Заеми от свързани лица | 1,600           | 849           |
| Други                  | 327             | 265           |
|                        | <b>25,001</b>   | <b>14,101</b> |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| <b>Нетекущи</b>        |                |                |
| Банкови заеми          | 86,891         | 108,635        |
| Заеми от свързани лица | 5,775          | 6,721          |
| Други                  | 1,279          | 808            |
|                        | <b>93,945</b>  | <b>116,164</b> |
| <b>Общо заеми</b>      | <b>118,946</b> | <b>130,265</b> |

Банковите заеми са обезпечени с ипотека върху недвижими имоти на Групата(Прилож. 6)

|  |                        |             |
|--|------------------------|-------------|
| <b>Среднопретеглени лихвени проценти по заеми към датата на баланса:</b> | <b>Към 31 декември</b> |             |
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
|  | EURO                   | EURO        |
| Заеми от банки   | 2.92%                  | 2.90%       |
| Заем от Албена Инвест Холдинг АД (Прил. 31)                              | 1.97%                  | 2.45%       |
| Други заеми  | 6%                     | 6%          |

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| <b>Падежът на нетекущите заеми е както следва:</b> | <b>2010</b>   | <b>2009</b>    |
| От една до две години                              | 20,921        | 29,717         |
| От две до пет години                               | 51,402        | 51,778         |
| Над пет години                                     | 21,622        | 34,669         |
|  | <b>93,945</b> | <b>116,164</b> |

**Отчетната и справедлива стойности на заемите са както следва:**

|   |                         |                |                             |                |
|---|-------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
|   | <b>Отчетна стойност</b> |                | <b>Справедлива стойност</b> |                |
|   | <b>2010</b>             | <b>2009</b>    | <b>2010</b>                 | <b>2009</b>    |
| Заеми от банки                              | 109,965                 | 121,622        | 109,965                     | 121,622        |
| Заем от Албена Инвест Холдинг АД (Прил. 31) | 7,375                   | 7,570          | 7,375                       | 7,570          |
| Други                                       | 1,606                   | 1,073          | 1,606                       | 1,073          |
|   | <b>118,946</b>          | <b>130,265</b> | <b>118,946</b>              | <b>130,265</b> |



**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Отчетните стойности на заемите на Групата са деноминирани в следните валути:

|                  | Към 31 декември |                |
|------------------|-----------------|----------------|
|                  | 2010            | 2009           |
| Евро             | 118,063         | 129,556        |
| Швейцарски франк | 668             | 546            |
| Лева             | 215             | 163            |
|                  | <hr/>           | <hr/>          |
| Общо заеми       | <b>118,946</b>  | <b>130,265</b> |

Експозицията на Групата по отношение на лихвените проценти е както следва:

|                                 |                |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Заеми с плаващ лихвен процент   | 118,278        | 129,719        |
| Заеми с фиксиран лихвен процент | 668            | 546            |
|                                 | <hr/>          | <hr/>          |
|                                 | <b>118,946</b> | <b>130,265</b> |

Справедливата стойност на заемите е определена на база на лихвения процент, който Групата очаква да получи към края на отчетния период. Ръководството на Групата счита, че тези лихвени проценти не се различават съществено от действащите в момента на сключване на договорите за кредит.

## **21 Отсрочени данъци върху дохода**

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10 % (2009: 10 %) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движенията на отсрочените данъци са както следва:

|   | Към 31 декември |               |
|---|-----------------|---------------|
|   | 2010            | 2009          |
| В началото на годината  | 14,377          | 21,335        |
| (Приход)/разход в отчета за доходите (Прил. 26)   | 204             | 329           |
| Ефект от отписване на дъщерни дружества<br>(Приход)/разход в отчета за собствения капитал |                 | (7,287)       |
|   | <hr/>           | <hr/>         |
| В края на годината  | <b>14,581</b>   | <b>14,377</b> |

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират когато има законово основание за това и активите и пасивите се отнасят за доходи, дължими по едни и същи данъчни закони.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Движението на отсрочените данъци (преди компенсирането на сумите в съответната данъчна юрисдикция) през периода е както следва:

| <b>Отсрочени данъчни пасиви</b>         | <b>ИМС и<br/>инвестиционни имоти</b> |   |   | <b>Общо</b>   |
|---|--------------------------------------|---|---|---------------|
| <b>Към 1 януари 2009</b>                | <b>21,487</b>                        | - | - | <b>21,487</b> |
| Разход /(приход) в отчета за доходите   | 346                                  |   |   | 346           |
| Ефект от отписване на дъщерни дружества | (7,379)                              |   |   | (7,379)       |
| <b>Към 31 декември 2009</b>             | <b>14,454</b>                        |   |   | <b>14,454</b> |
| Разход /(приход) в отчета за доходите   | 257                                  |   |   | 257           |
| <b>Към 31 декември 2010</b>             | <b>14,711</b>                        |   |   | <b>14,711</b> |

| <b>Отсрочени данъчни активи</b>         | <b>Отпуски</b> | <b>Провизии</b> | <b>Обезценки на<br/>търговски<br/>вземания</b> | <b>Общо</b>  |
|---|----------------|-----------------|--|--------------|
| <b>Към 1 януари 2009</b>                | <b>(29)</b>    | -               | <b>(123)</b>                                   | <b>(152)</b> |
| Разход в отчета за доходите             | (7)            |                 | (10)   | (17)         |
| Ефект от отписване на дъщерни дружества | 3              |                 | 89   | 92           |
| <b>Към 31 декември 2009</b>             | <b>(33)</b>    |                 | <b>(44)</b>                                    | <b>(77)</b>  |
| Разход в отчета за доходите             | 22             |                 | (75)   | (53)         |
| <b>Към 31 декември 2010</b>             | <b>(11)</b>    |                 | <b>(119)</b>                                   | <b>(130)</b> |

**22 Приходи от продажби**

Анализ на приходите от продажби по видове:

|                                   | <b>2010</b>   | <b>2009</b>   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Приходи от продажби на услуги     | 50,464        | 45,527        |
| Приходи от продажба на стоки      | 32,234        | 35,923        |
| Приход от продажба на продукцията | 4,304         | 3,890         |
| Приходи от наеми                  | 6,225         | 7,673         |
|                                   | <b>93,227</b> | <b>93,013</b> |

**23 Други приходи – нетно**

|                      | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Приходи от лихви     | 218         | 303         |
| Приходи от дивиденди | 162         | 179         |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|   |              |               |
|---|--------------|---------------|
| Приходи от операции с ценни книжа   | 2,197        | 17,008        |
| Печалби/загуби от преоценка на финансови инструменти                        |              |               |
| Инвестиционни имоти – печалба/(загуба) и от справедлива стойност (Прил. 7): | (20)         | (727)         |
| Излишъци материални запаси  | 403          | 405           |
| Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения                           | 244          | 1,534         |
| Реинтегрирани обезценки на вземания   | 5            | 2             |
| Нетни приходи от валутно-курсови разлики                                    | 622          | 539           |
| Застрахователни обезщетения   | 764          | 170           |
| Приходи от финансираня  | 670          | 640           |
| Възстановен данък по чл.12 от ЗКПО(ред.2002 г.)                             | -            | 147           |
| Други приходи   | 130          | -             |
|   | <b>5,395</b> | <b>20,200</b> |

**24 Разходи по видове**

|   | <b>2010</b>     | <b>2009</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| Материали   | (14,157)        | (10,692)        |
| Външни услуги   | (17,287)        | (14,438)        |
| Разходи за заплати  | (14,712)        | (13,619)        |
| Разходи за социално осигуряване   | (2,242)         | (2,169)         |
| Разходи за амортизация (Прил. 6,8)  | (17,408)        | (18,141)        |
| Други разходи   | (2,326)         | (1,805)         |
| Отчетна стойност на продадените стоки   | (15,515)        | (13,686)        |
| Увеличение/(намаление) на незавършеното производство и запасите от готова продукция | 383             | (802)           |
| <b>Себестойност на продажбите, общи и административни разходи</b>                   | <b>(83,264)</b> | <b>(75,352)</b> |

**25 Финансови разходи**

|                           | <b>2010</b>    | <b>2009</b>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Разходи за лихви по заеми | (3,674)        | (4,546)        |
|                           | <b>(3,674)</b> | <b>(4,546)</b> |

**26 Разходи за данъци**

|                             | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Текущ данък върху печалбата | (1,012)     | (3,275)     |
| Отсрочени данъци (Прил. 21) | (204)       | (329)       |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|   | <u>(1,216)</u>              | <u>(3,604)</u> |
|---|-----------------------------|----------------|
| <p>Данъкът върху печалбата на Дружеството се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагане на приложимата данъчна ставка към счетоводния резултат преди данъци както следва:</p> |                             |                |
|   | <b>Година, завършила на</b> |                |
|   | <b>31 декември</b>          |                |
|   | <b>2010</b>                 | <b>2009</b>    |
| Счетоводна печалба преди данъци   | 11,684                      | 33,567         |
| Данък при текуща данъчна ставка 10% (2009: 10%)   | (1,168)                     | (3,357)        |
| Непризнати отсрочени данъчни активи   | 6                           | (340)          |
| Данък върху други непризнати разходи  | (54)                        | (93)           |
|   | <hr/>                       |                |
| Разход за данък   | <b>(1,216)</b>              | <b>(3,604)</b> |

**27 Доход на една акция**

*Основен доход на акция*

Основният доход на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от компанията обикновени акции (Прил. 16).

*Доход на акция с намалена стойност*

За целите на изчислението на доход на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2010 и 2009 година Групата няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

|  | <b>Към 31 декември</b> |             |
|--|------------------------|-------------|
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Нетна печалба за годината                                    | 9,872                  | 29,938      |
| Средно-претеглен брой акции                                  | 4,145,126              | 4,145,126   |
| Основен доход на акция (в лева на акция)                     | 2.38                   | 7.22        |
| Основен доход на акция с намалена стойност (в лева на акция) | 2.38                   | 7.22        |

**28 Дивиденди на акция**

Задълженията за дивиденди не се отразяват във финансовия отчет преди тяхното

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

---

изплащане да бъде гласувано на годишното общо събрание на акционерите. На редовното общо събрание на акционерите на Групата, състояло се на 19 юни 2010 г., е прието да се разпределят дивиденди за 2008 г. в размер на 0.50 лева на акция (за 2008 г. разпределеният дивидент е 0.50 лева на акция).

## **29 Условни задължения**

Групата е ответник по различни съдебни дела. По мнение на ръководството, след получаването на компетентна правна консултация, изходът от подобни дела няма да доведе до значителни загуби.

Данъчните власти са извършили пълна проверка на Групата до 2007 г. включително. Не са констатирани значими нарушения или забележки.

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

## **30 Концесии**

В момента Групата (“Концесионерът”) е сключило договори за концесии с правителството в Република България (“Държавата”) за използване на плажовете в Албена, Батовски и СБА, както и за минерален извор.

Договорът за концесия за права върху плажа в Албена е подписан на 9 март 2009 г. за период от 10 години, за плажа Батовски – на 5 август 1999 г. за период от 20 години, а за морски плаж СБА за период от 5 години. И трите договора подлежат на подновяване според изискванията на член 3 от Закона за концесиите.

Според тези договори Албена АД има следните права и задължения:

Права на Концесионера: да предоставя възмездно - сам или чрез подизпълнител, следните услуги:

- (а) плажни услуги - плажни чадъри, шезлонги, постелки за шезлонги, масички и др. подобни;
- (б) спортно-развлекателни услуги;
- (в) услуги за бързо хранене – предоставянето на услугите в преместваеми обекти;
- (г) здравни и рехабилитационни услуги.

Според договора за концесия Албена АД има правото да сключва договори с подизпълнители за осигуряване на тези услуги, но няма право да прехвърля права и задължения по договора на трети лица.

Концесионерът има следните задължения:

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

---

- (а) да осигури свободен достъп на всички лица до плажната ивица, да осигури спасители и медицински услуги на плажа, водни запаси, чадъри, шезлонги и др.
- (б) да одобрява проекти за строеж на сгради и други съоръжения на плажа, съгласувайки ги със съответните власти. Дружеството няма право да строи неоторизирани сгради, които могат да нарушат плажната ивица.
- (в) да изплаща концесионната такса и да застрахова активите, предмет на концесионния договор, както и да осигурява застраховки в случай на злополука и щети на трети лица.
  
- (г) да осигурява банкова гаранция в размер на 10% от концесионната такса за предходната година за плажната ивица на Албена и 20% за плажа Батовски, като гаранция за изпълнението на финансовите задължения на концесионера.
- (д) да внася 5% от годишната концесионна такса за плажната ивица на Албена и 10% за плажа Батовски в специална банкова сметка до 30 ноември всяка година. Тези средства ще служат като гаранция за изпълнение на задълженията за опазване на околната среда и могат да бъдат използвани от концесионера само за такива цели. Ако концесионерът не изпълни задълженията си Държавата може да използва заложените като обезпечение средства.

Договорът за концесия не изисква реконструкция, подобрения или реновиране на активите.

Договорът може да бъде прекратен преди крайната дата по взаимно съгласие на двете страни, с едномесечно предизвестие от която и да е от страните като резултат от замърсяване или разрушаване на плажа, при промяна в законодателството.

Концесията за минералния извор е подписана на 22 юли 1998 г. за период от 25 години. Договорът може да бъде подновен в съгласие с изискванията на член 3.2 от Закона за концесиите.

Според договора, Групата има правото да използва извора за снабдяване на курорта с вода от минералните води до 2,000,000 кубични метра годишно. Концесионните такси се изчисляват по следния начин:

(а) еднократно, при получаване на концесионните права

(б) годишна вноски, изчислена на базата на консумацията на вода и цената на един кубик, която е базирана на приходите и разходите на концесионера. Годишната такса не може да бъде по малко от 50% от миналогодишната и е дължима на четири годишни вноски.

Концесионерът няма правото да прехвърля правата и задълженията по договора на трети лица и е задължен да спазва съответните екологични норми.

Концесионерът се задължава да осигури паричен депозит до 30 януари всяка година, като гаранция за изпълнение на финансовите си задължения по договора, които се равняват на една четвърт от миналогодишната такса. В допълнение, 10% от годишната такса трябва да се внесе по специална банкова сметка като гаранция за изпълнението на задълженията на Групата за опазване на околната среда.

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Договорът за концесия не предполага реконструкция, подобрения или реновиране на активите.

Договорът може да бъде прекратен преди крайната дата по взаимно съгласие, при извънредни обстоятелства, неизплащане на концесионната такса, обявяване в несъстоятелност или ликвидация на концесионера или други обстоятелства посочени в Закона за концесиите.

**31 Сделки със свързани лица**

През 2010 година Групата е сключила следните сделки със свързани лица:

|                                      | <b>Към 31 декември</b> |             |
|--------------------------------------|------------------------|-------------|
| <b>а) Продажба на стоки и услуги</b> | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Албена Инвест Холдинг АД             | 2                      | 2           |
| Албена Автотранс АД                  | 62                     | 55          |
| Община Балчик                        | 7                      | 10          |
| Соколец Боровец АД                   |                        | 4           |
| Албена Холдинг АД                    |                        | 2           |
|                                      | <b>71</b>              | <b>73</b>   |

|  | <b>Към 31 декември</b> |             |
|--|------------------------|-------------|
| <b>б) Закупуване на стоки и услуги</b> | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Бряст Д АД                             | 305                    | -           |
| Албена Автотранс АД                    | 885                    | 842         |
| ЗУ Медика Албена АД                    | 14                     |             |
| Албена Инвест Холдинг АД               | -                      | 64          |
|  | <b>1,204</b>           | <b>906</b>  |

**в) Възнаграждение на ключов ръководен персонал**

Изплатеното възнаграждение на ръководството и свързаните с него плащания са както следва:

|                                     | <b>Към 31 декември</b> |             |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                     | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Заплати и други краткосрочни доходи | 1,048                  | 1,259       |
| Тантиеми                            | -                      | -           |

**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

|                     |              |              |
|---------------------|--------------|--------------|
| Социални осигуровки | 15           | 26           |
|                     | <b>1,063</b> | <b>1,285</b> |

Задълженията към края на годината са 71 хил. лв. (2009 г.: 72 хил.лв.).

**г) Салда произтичащи от сделки със свързани лица**

|   | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---|------------------------|-------------|
|   | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| <b>Краткосрочни вземания от свързани лица от покупко-продажба на стоки/услуги</b> |                        |             |
| Община Балчик   | -                      | 445         |
| Албена Автотранс АД   | 2                      | 5           |
| Добруджански текстил АД   | 1                      | 1           |
| Екопласт АД   | 1                      | 1           |
| Соколец Боровец АД  | 2                      | 1           |
| Албена Инвест Холдинг АД  | 4                      | 2           |
| Албена Холдинг АД   | 2                      | 2           |
| Хемустурист АД  | 1                      |             |
| МЦ Медикс България ООД  | 7                      |             |
| ЗУ Медика Албена АД   | -                      | 10          |
|   | <b>20</b>              | <b>467</b>  |

**Предоставени аванси (Прил. 13)**

|                     | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---------------------|------------------------|-------------|
|                     | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Бряст Д АД          | 178                    | -           |
| ЗУ Медика Албена АД | 10                     |             |
|                     | <b>188</b>             | <b>-</b>    |

**Краткосрочни заеми към свързани лица (Прил. 11)**

|                             | <b>Към 31 декември</b> |             |
|-----------------------------|------------------------|-------------|
|                             | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Други – ръководство         | 30                     | 46          |
| Лихви по краткосрочни заеми | -                      | 5           |
|                             | <b>30</b>              | <b>51</b>   |

**Нетекущи заеми към свързани лица (Прил. 11)**

|                     | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---------------------|------------------------|-------------|
|                     | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Други - ръководство | -                      | 29          |
|                     | <b>-</b>               | <b>29</b>   |



**АЛБЕНА АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

(Във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

| <b>Задължения към свързани лица</b> | <b>Към 31 декември</b> |             |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                     | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Албена Инвест Холдинг АД            | 10                     | 62          |
| Бряст-Д АД                          | 8                      | 105         |
| Екопласт АД                         | 2                      | 15          |
| Албена Автотранс АД                 | 32                     |             |
| Прима Финанс АД                     | 20                     |             |
| Албена Холдинг АД                   | 325                    |             |
| ЗУ Медика Албена АД                 | 7                      |             |
| Соколец Боровец АД                  | 1                      |             |
|                                     | <b>405</b>             | <b>160</b>  |

| <b>Заеми от свързани лица</b>                    | <b>Към 31 декември</b> |             |
|--|------------------------|-------------|
|  | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Заем от Албена Инвест Холдинг АД                 | 7,375                  | 7,570       |
| Задължение за лихви към Албена Инвест Холдинг АД | -                      | 251         |

| <b>Разходи за лихви към свързани лица</b> | <b>Към 31 декември</b> |             |
|---|------------------------|-------------|
|   | <b>2010</b>            | <b>2009</b> |
| Албена Инвест Холдинг АД                  | 132                    | 216         |
|   | <b>132</b>             | <b>216</b>  |

**32 Събития след края на отчетния период**

На 11.01.2011 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано преобразуване на „Албена кар” ЕООД чрез вливане в „Албена Тур” ЕАД. В резултат на вливането „Албена Кар” ЕООД е прекратено без ликвидация и цялото му имущество преминава и се поема от „Албена Тур” ЕАД при условията на универсално правопримемство.

