

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „АЛБЕНА” АД
КЪМ 30.09.2021 ГОДИНА**

съгласно изискванията на чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Албена” АД е най-голямата хотелиерска компания в България. Дружеството управлява дъщерни компании в индустрии, подкрепящи основния туристически бизнес - транспорт, медицина и балнеология, туроператорска дейност, селско стопанство, строителство.

Седалището и адресът на управление на дружеството е:
с.Оброчище 9630
к.к. Албена , Административна сграда
обл. Добрич
България

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар.

Регистрираният акционерен капитал на Албена АД е 4273 хил.лв., разпределен в 4 273 126 броя поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка от тях.

Дружеството е публично и акциите му се търгуват на Българска фондова борса.

Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

Основни акционери на Дружеството са:

Акционери	Към 30.09.2021 година	
	Брой акции	Акционерно участие в %
Албена Холдинг АД	2 728 964	63.86%
УПФ Доверие	265 359	6.21%
ЗУПФ Алианц България	166 180	3.89%
Албена АД	40 384	0.95%
Други юридически лица	486 044	11.37%
Физически лица	586 195	13.72%
Общо	4 273 126	100%

Последните промени в Устава на Дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества на 08 юли 2011г.

Последните промени в органите на управление са вписани в Търговския регистър на 05 юли 2019 г.

„Албена” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 5 члена, както следва:


Радосвет Крумов Радев - починал
Иван Колев Калинков – Член и зам.председател на СД
Красимир Веселинов Станев – Член и Изпълнителен директор
Маргита Петрова Тодорова - Член
Пламен Гочев Димитров – Член

Дружеството се представлява от Красимир Веселинов Станев - Изпълнителен директор.

1.Финансова информация за трето тримесечие на 2021 г.

Финансовият резултат на „Албена” АД към 30.09.2021г. е печалба в размер на 6 218 хил.лева., при загуба 2 760 хил. лв. за съпоставимия отчетен период на 2020 г.

За трето тримесечие на 2021 г. приходите на „Албена” АД са в размер на 47 977 хил.лв., а за 2020 г. приходите са в размер на 28 699 хил.лв. Другите доходи/нето/ са в размер на 3 372 хил.лв., при реализирани 3 255хил.лв. за периода на 2020г.



Финансовите приходи към 30.09.2021 г. са в размер на 866 хил. лв., срещу 2 357 хил.лв. спрямо същия отчетен период на 2020 г.

Общо разходите за дейността на „Албена“ АД към 30.09.2021г. са в размер на 44 599 хил.лв., при 36 181 хил.лв. през същия период на предходната година. Те включват себестойност на продажбите, в размер на 39 736 хил.лв., общи и административни разходи, в размер на 4863 хил.лв.

Финансовите разходи са на стойност 1 398 хил.лв. срещу 890 хил.лв. спрямо същия отчетен период на 2020 г.

Към 30.09.2021 г. активите на „Албена“ АД възлизат на 603 671 хил.лв., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 582 347 хил.лв., а на текущите активи 21 324 хил.лв.

Към 30.09.2021 г. сумата на собствения капитал и резервите е в размер на 483 920 хил.лв., нетекущите пасиви са в размер на 105 703 хил.лв., а текущите пасиви са в размер на 14 048 хил.лв.

2. Информация за влиянието на важните събития за „Албена“ АД, настъпили през трето тримесечие на 2021 г. върху резултатите във финансовия отчет.

Неблагоприятното въздействие на COVID-19 за туризма продължи и през Сезон Лято‘2021, като постъпленията от продажби на туристически и други услуги, които дружеството ежегодно и обичайно предоставя са намалени, но бележат ръст спрямо Сезон Лято‘2020.

Дружеството очаква да понесе загуби от пандемията Covid -19. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти. През 2020 година в следствие на пандемия от КОВИД-19, която обхваща света, в Албена беше създадена стратегия за работа във връзка с недопускане разпространението на COVID-19. Ръководството на Дружеството извършва ежедневен мониторинг на информацията представяна от Световната здравна организация и нейното адаптиране към страните членки на Европейския съюз, като фокусирайки се върху това, се адаптира всичко приложимо в процедурите и мерките за безопасност, след съгласуване със здравните власти и правителството на Република България.

3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати дължимата сума – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съвета на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели.

Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

По-долу са описани различните видове рискове на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на съществен валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Ценовата политика е функция от следните фактори – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите, регулаторни режими. Дружеството прилага гъвкава фирмена стратегия с цел поддържане на оптимално ниво на разходите, разширяване на номенклатурата на продуктите и услугите и поддържане на пазарни и конкурентни ценови равнища.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити), вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България, с висока репутация и доказан стабилитет.

Дружеството не предоставя кредитни периоди на клиентите си. Голяма част от туристическите услуги и наемите се предплащат. Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица. В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти. Дружеството има изградена политика, която ограничава размера на кредитната експозиция към отделна финансова институция. Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на финансовите активи.

Вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци

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

Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третирани като финансови активи с променлив лихвен процент. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Поради наличието на известна концентрация на лихвен риск се симулират различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране и хеджиране. На база тези сценарии се измерва и ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна на лихвения процент. Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да

коригира плащането на дивиденти на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През периода, приключващ на 30 септември 2021 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството 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 отчета за финансовото състояние) се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал”, както е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг. Нивата на задлъжнялост към 30 септември са както следва:

	30.09.2021 BGN'000	31.12.2020 BGN'000
Общо заеми и лизинг	83029	67778
Намалени с: парични средства и парични еквиваленти	<u>(6798)</u>	<u>(3314)</u>
Нетен дълг	76231	64464
Общо собствен капитал	483920	477474
Общо капитал	560151	541938
Съотношение на задлъжнялост	14%	12%

4. Информация за сключените големи сделки между свързани лица, чието минимално съдържание се определя с наредба

През първото тримесечие е предоставен заем на дъщерното дружество Хотел де маск в размер на 120 хил. швейцарски франка. Усвоената част към края на тримесечието е в размер на 56 хил. швейцарски франка, която сума към края на трето тримесечие е възстановена.

През второто тримесечие е предоставен заем на „Бялата лагуна „ЕАД в размер на 22 958 хил лв, с която сума да се погаси кредитната експозиция на „Бялата лагуна „ЕАД към ДСК АД, универсален правоприемник на Експресбанк АД.

През трето тримесечие са предоставени средства от „Тихия кът“ АД на „Албена“ АД в размер на 1 000 хил. лв, със срок на възстановяване 31.12.2021 г. дълга към края на тримесечето е в размер на 500 хил лв,.

25.10.2021 г.
К.к. Албена

Красимир Станев
Изпълнителен директор