

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД  
към 31.12.2015г.**

съгласно изискванията на чл. 33от Закона за счетоводството  
и чл.100н , ал.4, т.2 от ЗППЦК



**АЛБЕНА ИНВЕСТ  
Холдинг АД**

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

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

**Фирмено наименование** - "Албена инвест холдинг" АД

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

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

**Дата на учредяване и срок на съществуване:**

През 1996 г. се учредява Приватизационен фонд "Албена Инвест", а през 1998 г. става "Албена инвест – холдинг" АД. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

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

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

Годишният консолидиран финансов отчет и Доклада за дейността на Групата за 2015г., както и всички останали законово изискани документи се представят на КФН, БФБ и Обществеността. Публикуват се на [www.x3news.com](http://www.x3news.com), [www.investor.bg](http://www.investor.bg) и на страницата на „Албена инвест холдинг“ АД – [www.aih.bg](http://www.aih.bg).

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

#### **Капитал и акции**

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

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

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

изискват одобрението на Дружеството или акционер за прехвърлянето на дружествени акции. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

#### Основни акционери на „Албена инвест холдинг“ АД към 31.12.2015г.:

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	„Албена Холдинг“ АД	2 309 198	41.99 %
2.	„Албена“ АД	406 276	7.39 %
3.	УПФ „Доверие“ АД	376 123	6.84 %
4.	Други юридически лица	502 592	9.13 %
5.	Физически лица	1 905 811	34.65 %
	<b>Общо</b>	<b>5 500 000</b>	<b>100.00%</b>

Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители:

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г., „Албена инвест холдинг“ АД се управлява чрез двустепенна система на управление, с Надзорен съвет и Управителен съвет.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон:

#### Членове на Надзорния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД към 31.12.2015г.:

➤ **Красимир Веселинов Станев** е председател на Надзорния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД. Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Албена“ АД. Дружествата, в които е член на управителен орган, респективно надзорен съвет: „Албена Холдинг“ АД, „Ен Джи А“ АД, „Приморско клуб“ ЕАД, „Екоагро“ АД, „Перпетуум Мобиле БГ“ АД, „Бялата лагуна“ АД.

➤ **Маргита Петрова Тодорова** е член на Надзорния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД. Дружества, в които е член на управителен орган, респективно надзорен съвет: „Албена“ АД, „Албена Холдинг“ АД, „Здравно Учреждение Медика-Албена“ АД, „МЦ Медика-Албена“ ЕАД.

➤ **Бранимир Тодоров Ханджиев** е член на Надзорния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД. Той е и Главен директор – Международни проекти и програми в Българска стопанска камара.

#### Членове на Управителния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД към 31.12.2015г.:

➤ **Ивелина Ненкова Грозева** е Председател на Управителния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД от 06.07.2011г. до 21.02.2016г. Тя е и Председател на Съвета на директорите на „Албена“ АД към 31.12.2015г. Дружества, в които е член на управителен орган, респективно надзорен съвет: „Албена Холдинг“ АД, БХРА, „Тихия кът“ АД, „Б Инвест“ АД, „Бялата лагуна“ АД.

➤ **Иванка Стоилова Данчева** е член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „Албена инвест холдинг“ АД. Тя е и член на Съвета на директорите на „Албена“ АД представляващ „Албена инвест холдинг“ АД в Съвета на директорите на „Добруджански текстил“ АД, „ИДИС“ АД, „Албена Автотранс“ АД и „България 29“ АД.

➤ **Светлана Костадинова Димова** е член на Управителния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД.

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

Съгласно устава на "Албена инвест холдинг" АД, Надзорният и Управителният съвет имат 5-годишен мандат.

Към 31.12.2015 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават следния брой акции от капитала на „Албена инвест холдинг“ АД:

- Красимир Веселинов Станев – 2 825 броя акции
- Маргита Петрова Тодорова – 25 броя акции
- Бранимир Тодоров Ханджиев – 25 броя акции
- Ивелина Ненкова Грозева - 1 013 броя акции

Останалите членове на Надзорния и Управителния съвет не притежават акции от капитала на дружеството.

През изминалата 2015г. Членовете на Управителния и Надзорен съвет на „Албена инвест холдинг“ АД или свързани с тях лица не са сключвали договори във връзка с чл.240 б от Търговския закон.

Изплатените краткосрочни доходи на ръководството на групата през 2015 година е в размер на 418 хил. лева ( за 2014 г. - 367 хил. лв.).

Списъчният брой на персонала на групата на "Албена инвест холдинг" АД към 31.12.2015г. е 132 човека. През 2014г. списъчния състав е 133 души.

### ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Дъщерните дружества в Групата към 31 декември 2015 г. са както следва:

Дъщерни дружества по сегменти	процент участие	
	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
<b>Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи</b>		
Добруджански текстил АД	93,69%	93,69%
България-29 АД	86,94%	86,94%
Идис АД	98,88%	98,88%
Ико- Бизнес АД	99,68%	99,68%
Фохар АД	99,70%	99,70%
Алфа консулт 2000 ЕООД	100,00%	100,00%
Прима финанс ЕАД	-	100,00%
Ахтопол Ризорт ЕАД дъщерно дружество на Ико бизнес АД	99,68%	99,68%
<b>Туризм и хотелиерство</b>		
Соколец-Боровец АД	98,15%	92,98%
Хемустурист АД	98,39%	98,36%
<b>Автомобилни превози по вътрешни и международни линии</b>		
Албена Автотранс АД	69,28%	69,28%

Всички дъщерни дружества, с изключение на "Алфа консулт 2000" ЕООД, „Прима финанс“ ЕАД и „Ахтопол Ризорт“ ЕАД са приватизирани в рамките на масовата приватизация в България от 1996 г.

През изминалата 2015 г. "Албена инвест холдинг" АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, увеличаване и развитие на пазарния дял, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

**1. „Албена инвест холдинг“ АД,  
данни по индивидуален годишен финансов отчет за 2015г.**

Общо собственият капитал на дружеството - майка към 31.12.2015 г. е в размер на 77 724 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	5 500	5 500
Резерви	62 695	69 130
Натрупан финансов резултат	9 529	9 957
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>77 724</b>	<b>84 587</b>

Активите на "Албена инвест холдинг" АД са общо 80 195 хил. лв., в т.ч. сгради за 511 хил. лв., транспортни средства за 48 хил. лв. и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	65	132	-67
Финансови приходи	2 330	1 318	1 012
Разходи от дейността	641	614	27
Финансови разходи	1	2	-1
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>1 772</b>	<b>829</b>	<b>943</b>

**2. „Албена Автотранс“ АД – к.к. Албена**

„Албена Автотранс“ АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг“ АД, опериращо в сектора на транспортните услуги. Дружеството е едно от големите транспортни предприятия в страната. В началото на 2015 г. е закупен 1 автобус марка БОВА, който изпълнява всички изисквания за качество на предлаганата транспортна услуга.

Автобусният парк към 31.12.2015г. се състои от 64 автомобили, от които 57 за превоз на пътници и 7 товарни. През месец март 2016 г. е закупен още един автобус–50 местен за 184 хил.лв. със собствени средства на дружеството.

Изминатите километри пробег на автобусния парк на дружеството за 2015 г. са 1 758 281 км спрямо 1 829 788 км за 2014 г. - намаление с 71 507 км. или с 4%.

Непрекъснато нарастващите изисквания на клиентите налагат и постоянно обновяване на парка с автобуси, които са с по-високи качествени и технико-икономически показатели, отговарящи на съвременните изисквания за безопасност и комфорт на пътуване.

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015 г.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг“ АД притежава 692 826 броя акции или 69.28% от капитала на “Албена Автотранс” АД (общо емитирани 1 000 000 броя акции), „Албена“ АД притежава 289 529 броя акции (или 28,95%), а физическите лица притежават 17645 броя акции или 1,76% от капитала на дружеството. Физическите лица са 593 на брой.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 2245 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	1 000	1 000
Резерви	676	641
Натрупан финансов резултат	569	399
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 245</b>	<b>2 040</b>

Активите на “Албена Автотранс” АД са общо 4 869 хил. лв., в т.ч. земи за 779 хил. лв., сгради за 1 064 хил. лв. и транспортни средства за 1 860 хил. лв., инвестиционни имоти за 548 х.лв. и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	3 276	3 372	-96
Общо разходи	3 123	3 223	-100
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>130</b>	<b>137</b>	<b>-7</b>

### 3. „Алфа Консулт 2000“ ЕООД, гр. София, ул. „Св.Иван Рилски“ 33-35

Едноличен собственик на дружеството е „Албена Инвест Холдинг“ АД.

През финансовата 2015 г. дейността на дружеството се изразява в отдаване на земеделски земи и самолет под наем и участие в Съветите на директорите на следните дружества от групата на Албена инвест холдинг АД: „Хемустурист“ АД; „Албена автотранс“ АД, „Идис“ АД, „Соколец Боровец“ АД, „Ико Бизнес“ АД, „Фохар“ АД, „България 29“ АД, „Добруджански текстил“ АД.

На 13.07.2015 г. с протокол №17 от 2015 г. е взето решение на Надзорен и Управителен съвет на “Албена инвест-холдинг“ АД - едноличен собственик на капитала на дружествата "Алфа консулт 2000" ЕООД и "Прима финанс" ЕАД за преобразуване чрез вливане на "Прима финанс" ЕАД в "Алфа консулт 2000" ЕООД във връзка с чл. 263 от ТЗ по метода на универсалното правопримемство.

Вписването в Търговския регистър на вливането на "Прима финанс" ЕАД в "Алфа консулт 2000" ЕООД е извършено на 18.08.2015 г.

„Алфа Консулт 2000“ ЕООД е собственик на земеделски земи, които отдава под наем всяка стопанска година. Дружеството притежава инвестиционни имоти общо 3290.80 дка за обща балансова стойност 3829 хил.лв., от които 12.003 дка урбанизиран поземлен имот в с. Оброчище, масивна стопанска сграда – механична работилница в с. Оброчище – 432 кв.м. (с право на строеж), а останалите дка са земеделски земи в областите: с.Тянево, с.Гурково, с.Черганово, Павел баня, Плевен, Враца, Търговище и Ловеч. Към 31.12.2015 г. отдадените под наем земи са 2 936.25 дка или 89.24 % заетост (2014г. - 3000.104 дка - 91% заетост). Дружеството притежава и 1.610 дка поземлен имот с балансова стойност в размер на 81 хил.лв. в землището на гр. Дряново, местност Арахангел. От вливането на

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015 г.**

„Прима финанс“ ЕАД в „Алфа консулт 2000“ ЕООД са придобити поземлени имоти с площ от 35 дка с балансова стойност 4 946 хил.лв, находящи се в с.Китен и самолет Socata с балансова стойност 3 196 хил.лв. към 31.12.2015 г.

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	3 405	3 405
Резерви	9 685	10 096
Натрупан финансов резултат	(792)	(1 419)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>12 298</b>	<b>12 082</b>

Финансови показатели	2015 г.	2014 г.	2015 г.-2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	519	244	275
Общо разходи	376	341	35
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>120</b>	<b>-59</b>	<b>179</b>

**4. „България 29“ АД - гр. София, бул. „Никола Петков“ 73**

„България 29“ АД е акционерно непублично дружество с основна дейност управление и стопанисване на недвижими имоти. То е част от групата на „Албена инвест холдинг“ АД. Дружеството отдава сградния си фонд и прилежащите незастроени площи под наем. Обособените помещения се наемат основно за складове. Към края на 2015 г. отдаваните под наем площи на дружеството са 12 310 кв.м. Заетостта на сградния фонд е 73.16%. Във връзка с продължаващата икономическа и финансова криза, увеличеното предлагане на модерни складови площи и остарялата материална база на предприятието (1929 г.-1933 г.) се наблюдава намаляване на наемателите и се увеличават изискванията им за състоянието на наеманите помещения и намаляване на наемните цени. Затова „България 29“ АД е необходимо да поддържа конкурентна материална база като извършва минимум частични ремонтни дейности и освежителни ремонти, да спазва гъвкава ценова политика на база на променящите се пазарни показатели в сектора, за да задържи настоящите наемателите.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг“ АД притежава 418 879 броя акции или 86,94% от капитала на „България 29“ АД (общо емитирани 481 806 броя акции), „Албена холдинг“ АД притежава 32554 броя акции или 6.76%, а физическите лица притежават 30 373 броя акции или 6,30% от капитала на дружеството. Физическите лица са 609 на брой.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 8 477 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	482	482
Резерви	7 750	7 766
Натрупан финансов резултат	245	222
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>8 477</b>	<b>8 470</b>

Активите на „България 29“ АД са общо 9 284 хил. лв., в т.ч. инвестиционни имоти - земи за 7 602 хил. лв., сгради за 1 346 хил. лв. и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	590	526	64
Общо разходи	385	401	-16
Нетен финансов резултат	180	76	104

През 2015 г. са извършени подобрения за 88 хил.лв. за ремонт на покриви и складови помещения. През 2016г. се предвижда инвестиционна програма за 143 хил.лв. за ремонт на водопроводната система, ремонт на покриви, видеонаблюдение, асфалтиране на двора, подмяна на дворно осветление и др.

### 5. „Добруджански текстил” АД, гр. Добрич, ул. „Антон Стоянов” 2

„Добруджански текстил” АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг” АД, опериращо в сектора на недвижимите имоти. Дружеството отдава сградния си фонд и прилежащите незастроени площи под наем. Предприятието се намира в индустриалната зона на гр. Добрич и предвид характера на сградния фонд, основно обособените помещения са за наемане са складове. Складовете не са в добър търговски вид и е необходимо инвестиране в поддръжката им. В сектора на недвижимите имоти в града се наблюдава много ниско търсене на фона на голямото предлагане, което предопределя ниски средни цени за наемани площи на кв.м. Към края на 2015 г. отдаваните под наем площи на дружеството са 8501 кв.м., от тях са заети 50.82%.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг” АД притежава 89 199 броя акции или 93,69% от капитала на „Добруджански текстил” АД (общо емитирани 95 210 броя акции), а физическите лица притежават 6011 броя акции или 6,31% от капитала на дружеството. Физическите лица са 317 на брой.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 1286 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	95	95
Резерви	1 093	1 093
Натрупан финансов резултат	98	208
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>1 286</b>	<b>1 396</b>

Активите на „Добруджански текстил” АД са общо за 1323 хил. лв., в т.ч. инвестиционни имоти за 1266 хил. лв., от тях 662 хил.лв. земи и 604 хил.лв. сгради.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	88	111	-23
Общо разходи	98	95	3
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>(10)</b>	<b>16</b>	<b>-26</b>



**6. „Идис” АД, гр. Варна, бул. „Осми Приморски полк” 128**

„Идис” АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг” АД, опериращо в сектора на недвижимите имоти, с основна дейност отдаване на сградния си фонд под наем – офиси и търговски площи. Общата квадратура на отдаваните под наем площи е 2 544 кв.м., като от тях 76.93% (2014г.-79%) са заети. Локацията и доброто управление на дружеството предопределят добрата запълняемост на сградния фонд. Целта на компанията е 100% заетост и ръст в средната цена на кв.м.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг” АД притежава 296 632 броя акции или 98,88% от капитала на „Идис” АД (общо емитирани 300 000 броя акции), а физическите и други лица притежават 3 361 броя акции или 1,12% от капитала на дружеството. Физическите лица са 234 на брой и средно притежават по 15 акции. Едно юридическо лице притежава 7 броя акции.

Общо собствения капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 2275 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	300	300
Резерви	1 684	1 684
Натрупан финансов резултат	291	366
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 275</b>	<b>2 350</b>

Активите на „Идис” АД са общо 2 521 хил. лв. ( 2014г. – 2597 хил.лв.), в т.ч. инвестиционни имоти - сгради за 2 318 хил. лв. и др. Дружеството не притежава земи.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	322	335	-13
Общо разходи	183	208	-25
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>125</b>	<b>97</b>	<b>-28</b>

През 2015г. „Идис” АД е изпълнило инвестиционна програма в размер на 12 хил.лв. за подмяна и изграждане на осветителна и защитна инсталация за 5 хил.лв., алуминиеви противодимни прегради за 5 хил.лв. и др. През 2016 г. предстои изпълнение на инвестиционна програма в размер на 64 хил.лв. за СМР, за проектиране и изграждане на смяна на системата за измерване ел.енергия в трафопоста от ниско на средно напрежение, за изграждане на система от видеонаблюдение и контрол на достъпа, за почистване на мозайката по коридори и стълбища, за евакуационно осветление и др. дейности в сградата и по фасадата ѝ.

**7. „Ико Бизнес” АД, гр. София, ул. „Свети Иван Рилски” 33-35**

„Ико Бизнес” АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг” АД, с основна дейност управление и стопанисване на недвижими имоти, като отдава сградния си фонд под наем. Дружеството отдава под наем офисни площи и ресторант в собствена сграда в центъра на град Пловдив. Общата квадратура на отдаваните под

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 декември 2015г.

наем площи е 1 198 кв.м. Към края на 2015 г. сградата е отдадена на 97.24%. "Ико бизнес" АД има почивна база в к.к. Албена.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг“ АД притежава 1 056 322 броя акции или 99,68% от капитала на “Ико Бизнес” АД (общо емитирани 1 059 673 броя акции), а физическите лица притежават 3 351 броя акции или 0,32% от капитала на дружеството. Физическите лица са 204.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 2335 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	1 060	1 060
Резерви	770	770
Натрупан финансов резултат	505	508
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 335</b>	<b>2 338</b>

Активите на “Ико Бизнес” АД са общо 2 969 хил. лв. (2014г. - 2 452 хил.лв.), в т.ч. инвестиционни имоти за 2 536 хил.лв. (2014г. - 1 955 хил. лв.), инвестиции в дъщерно предприятие „Ахтопол Ризорт“ ЕАД – 400 хил. лв. и др. На 24.06.2013г. „Ико Бизнес“ АД учредява дъщерно дружество „Ахтопол Ризорт“ ЕАД чрез извършване на апортна вноска в капитала на новоучреденото дружество на недвижим имот, представляващ УПИ с площ 5706 кв.м., находящ се в местността „До града”, по плана на гр. Ахтопол, Община Царево. „Ико бизнес“ АД продава целия пакет акции, които притежава в „Ахтопол Ризорт“ ЕАД.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	80	111	-31
Общо разходи	83	315	-232
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>(3)</b>	<b>(159)</b>	<b>156</b>

#### 8. „Ахтопол Ризорт“ ЕАД, гр. Пловдив, ул. “Капитан Райчо“ №95

„Ахтопол Ризорт“ ЕАД е дъщерно дружество на „Ико Бизнес“ АД и е част от портфейла на „Албена инвест холдинг“ АД. Основната му дейност е управление на недвижими имоти.

Към 31.12.2015г. „Ико Бизнес“ АД притежава 400 000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 1лв. всяка.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 386 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	400	400
Натрупан финансов резултат	(14)	(15)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>386</b>	<b>385</b>

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.**

Активите на "Ахтопол Ризорт" ЕАД са общо 388 хил. лв., в т.ч. инвестиционни имоти за 385 хил. лв. и др. Инвестиционните имоти представляват поземлен имот на брега на Черно море и 13 броя бунгала, които дружеството отдава под наем.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	изменение
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	4	4	-
Общо разходи	3	10	-7
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>	<b>6</b>

**9. „Фохар” АД, гр. София, кв. Бояна, ул. ”Кумата” 77**

"Фохар" АД е дъщерно дружество на „Албена Инвест Холдинг” АД с основна дейност управление и стопанисване на недвижими имоти. „Фохар” АД отдава сградния си фонд под наем, като складови и офис помещения. Разполагаемите площи за отдаване са 12424 кв.м., като от тях към края на 2015 г. са заети 92,84% (2014г. - 86%). Предвид остарелия сграден фонд и голямата конкуренция в сектора, главно от новопостроени сгради и складове, дружеството е изправено пред сериозното предизвикателство да поддържа в конкурентно състояние складовете си и да използва гъвкава ценова политика, индивидуална за всяко помещение. „Фохар” АД извършва текущи ремонти на располагаемите помещения, с цел поддържане на базата в по-добро състояние и задържане на настоящите наематели.

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг” АД притежава 3 389 887 броя акции или 99,70% от капитала на “Фохар” АД (общо емитирани 3 400 000 броя акции), а останалата част от капитала на дружеството - 0,30% са притежание на физически лица - 10 112 броя акции и едно юридическо лице - една акция. Физическите лица са 238 на брой.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 6 880 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	3 400	3 400
Резерви	4 161	4 161
Натрупан финансов резултат	(681)	(751)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>6 880</b>	<b>6 810</b>

Активите на “Фохар” АД са общо 7 216 хил. лв., в т.ч. инвестиционни имоти - земи за 3660 хил. лв., сгради за 3169 хил. лв., 12 хил. лв. в процес на изграждане и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	745	724	21
Общо разходи	365	523	-158
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>342</b>	<b>181</b>	<b>161</b>

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

Инвестиционна програма за 2015г. на „Фохар“ АД е в размер на 89 хил. лв. Тя включва изработка и монтаж на ножов разединител, хидроизолация покрив подстанция "Високо напрежение", като асфалтирането на алеи и двор, собственост на дружеството е отложено за 2016г.

#### 10. „Соколец – Боровец” АД, к.к. Боровец

„Соколец - Боровец” АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг” АД, опериращо в сектора на туристическите услуги. Компанията е собственик на два хотела в к.к. Боровец – хотел "Бор" и хотел "Еделвайс". Хотелски комплекс "Бор" е разположен на 600 метра от кабинковия лифт, разполага с 48 двойни стаи, 6 апартамента и 3 студия. Ресторантът е със 135 места, а лоби барът - с 40 места. Хотелски комплекс "Еделвайс" е разположен също на 600 метра от кабинковия лифт, разполага със 70 двойни стаи и 3 студия. Ресторантът е със 150 места, а коктейл барът - с 40 места.

През май 2015г. УС на "Албена инвест холдинг" АД прие оздравителна програма за дружеството за изпълнение на инвестиционната програма за 2015г. в размер на 284 хил.лв. за реновиране на хотелската и ресторантската база на хотел „Бор“ и покриване на натрупаните задължения „Соколец - Боровец” АД чрез увеличение на капитала на „Соколец Боровец“ АД в размера на 550 000 /петстотин и петдесет хиляди/ лева. Целта е финансово стабилизиране на дружеството, привличане на повече туристи и задоволяване на техните интереси за постигане на положителни финансови резултати и възвращаемост на инвестицията. През март 2016г. е взето решение от управителните органи за продажба на хотел "Еделвайс", тъй като не се използва.

На 06.10.2015г. в Търговския регистър е вписано увеличение на капитала на дружеството с 550 хил.лв., инвестирани от дружеството-майка. Към 31.12.2015 г. „Албена инвест холдинг” АД притежава 736140 броя акции или 98,15 % (2014г. - 185965 броя акции или 92.98% ) от капитала на “Соколец - Боровец” АД (общо емитирани 2015г. - 750 000 броя акции), 320 физически лица притежават 8448 броя акции - 1,13% и едно юридическо лице има 5412 броя акции или 0,72% от капитала на дружеството.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 2 236 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	750	200
Резерви	1 594	1 953
Натрупан финансов резултат	(108)	(350)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 236</b>	<b>1 803</b>

Активите на “Соколец - Боровец” АД са общо 2344 хил.лв. (2014г. -2 117 хил. лв.), в т.ч. сгради за 1967 хил. лв., 21 хил. лв. в процес на придобиване и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	143	114	29
Общо разходи	253	228	25

Нетен финансов резултат	(117)	(114)	(41)
-------------------------	-------	-------	------

През 2015г. реализираните нощувки са 1995 броя, а през 2014 г. – 1652 броя, наблюдава се увеличение с 343 бр. нощувки или с 20.76%, което е недостатъчно.

Намаляването на броя на нощувките през последните години е в резултат на остарялата материална база на хотелите ни и силната конкуренция в хотелиерството и ресторантьорството на територията на к.к Боровец.

За 2015г. в изпълнение на оздравителната и инвестиционна програма на „Соколец Боровец“ АД се извърши ремонт на ресторанта и подмяна на част от дограмата на хотел "Бор". През 2016г. продължава изпълнението на инвестиционната програма с хидро и топлоизолация, закупуване на котел на пелети и други СМР с цел оптимизиране на разходите за отопление, изграждане на уелнес център и др.

### 11. „Хемустурист“ АД, гр. Габрово, ул. „Емануил Манолов“ №14

„Хемустурист“ АД е дружество от портфейла на „Албена Инвест Холдинг“ АД, което оперира в туристическия сектор с основна дейност хотелиерство и ресторантьорство. В експлоатация в момента е хотелски комплекс „Балкан“, който се намира в центъра на град Габрово. Хотелът се състои от две части блок А – висока част блок Б – ниска част, който работи в момента. „Хемустурист“ АД притежава и втори хотел в града – хотел „Янтра“, който не се експлоатира, освен 240 кв.м. от фойето на хотела, които са отдадени под наем за склад. През март 2016. е взето решение от управителните органи за продажбата на хотел "Янтра".

Към 31.12.2015 г. „Албена Инвест Холдинг“ АД притежава 393 570 броя акции или 98,39% от капитала на „Хемустурист“ АД, 436 физически лица притежават 6 375 броя акции или 1,60%, едно юридическо лице има 55 броя акции или 0,01% от капитала на дружеството.

Общо собственият капитал на дъщерното дружество към 31.12.2015 г. е в размер на 2 396 хил. лв.:

Собствен капитал	2015 г.	2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Основен капитал	400	400
Резерви	1 467	1 467
Натрупан финансов резултат	529	494
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>2 396</b>	<b>2 361</b>

Активите на „Хемустурист“ АД са общо 2 487 хил. лв., в т.ч. сгради и конструкции за 1019 хил. лв., инвестиционни имоти за 602 хил. лв., земи за 184 хил.лв. и др.

Финансови показатели	2015г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо приходи	779	896	-117
Общо разходи	740	846	-106
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>-4</b>

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

През 2015г. реализираните нощувки са 13968 броя, а през 2014г.–19870 броя, което е спад с 5902 бр.нощувки или с 29.7 %. „Хемустурист“ АД отдава помещения под наем за обща площ 2226 кв.м., като от тях към края на 2015 г. са заети 53.58%.

В резултат на засилената конкуренция на предлаганите хотелски услуги в региона, „Хемустурист“ АД – гр. Габрово трябва да предприеме сериозни инвестиционни дейности, с цел конкурентноспособност.

Инвестиционните намерения на „Хемустурист“ АД са ориентирани към реконструкция на блок А на хотелски комплекс Балкан. На този етап има изработен архитектурен проект и разрешение за строеж за реновирането на блок А. За изпълнението на реконструкцията е необходимо финансиране от банки или оперативни програми. Предстои обсъждане на инвестиционната програма за 2016г. и бизнес планът на дружеството като се разгледат предвидените инвестиции през 2016 г. с цел увеличаване на качеството на предлаганата туристическа услуга и привличането на туристи.

## II. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА

### АКТИВИ

#### Нетекущи активи

##### Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 декември 2015 г. е 16432 хил. лева. Земите и сградите са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2015г. и към 31.12.2013г. определени от лицензиран оценител. Балансова им стойност към 31.12.2015г. е близка до справедливата стойност, тъй като няма съществена промяна в пазарната конюнктура на имотите. Към края на отчетния период е извършен преглед за обезценка на активите включени в имоти, машини и съоръжения, в резултат на което е отчетена обезценка в размер на 21 хил.лв. (2014 г.: 236 хил.лв.).

По групи активи балансовите стойности са както следва:

Имоти, машини и съоръжения	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Земи	5977	6016	-39
Сгради	4575	4721	-146
Машини и оборудване	324	371	-47
Транспортни средства	5106	5702	-596
Стопански инвентар и други	66	116	-50
Капитализирани разходи	384	359	25
<b>Общо имоти, машини, съоръжения</b>	<b>16432</b>	<b>17285</b>	<b>-853</b>

##### Инвестиционни имоти

Стойността на инвестиционните имоти е в размер на 27269 хил. лева, спрямо 25790 хил.лева за 2014 г. Увеличението от 1 479 хил.лв. се дължи на прекласифицирането на

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

земи за 125 хил.лв., на нетна промяна от преценка по справедлива стойност на инвестиционни имоти - 477 хил.лв., на новопридобити и подобрения за 807 хил.лв. и др.

#### Инвестиции в асоциирани предприятия

„Албена инвест холдинг“ АД към 31.12.2015г. участва в асоциираното предприятие "Бряст Д" АД с 183602 броя акции, представляващи 45,90% от капитала на дружеството. Участието на Групата в асоциирани дружества към 31.12.2015г. е в размер на 755 хил. лв., спрямо 4 270 хил.лв. за 2014 г.

Движение на инвестиции в асоциирани предприятия	2015 г.	2014 г.
В началото на периода	4270	4383
Получени дивиденди и тантиеми	-	(40)
Дял от печалбата на асоциираните дружества	(161)	304
Обезценка на инвестиции		(377)
Освобождаване от инвестиция в "Складова техника" АД на 29.05.2015г.	(3354)	-
В края на периода	755	4270

#### Финансови активи на разположение за продажба

Стойността на инвестициите на разположение за продажба към 31.12.2015г. е 46796 хил. лв., спрямо 53231 хил. лв. за 2014 г. Намалението от 6435 хил.лв. се дължи на извършена преценка по пазарни цени на акциите на „Албена“ АД. Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции търгувани на БФБ – София в размер на 43939 хил. лева (акциите на „Албена“ АД) и нетъргуеми инвестиции за 2 857 хил. лева (акциите на „Бялата лагуна“ АД, „Перпетуум мобиле БГ“ АД, "Панайот Волов" АД).

#### Инвестиции, държани до падеж

Нетекущата част на инвестициите, държани до падеж – ДЦК към 31.12.2015г. е в размер на 179 хил. лева, спрямо 221 хил. лева към 31.12.2014 г., а текущата част е 64 хил.лв., спрямо 58 хил.лв. към 31.12.2014г.

#### Предоставени заеми

Предоставените нетекущи заеми към 31.12.2015г. са в размер на 6332 хил.лв. срещу 7948 хил.лв. към 31.12.2014 г., а текущата част е в размер на 1 738 хил.лв. спрямо 1035 хил.лв. към 31.12.2014г. Заемите са обезпечени с особен залог върху вземания и договорна ипотека.

Заемополучател	Краткосрочна част		Дългосрочна част	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	1316	8	2632	
Приморско клуб ЕАД	300	114	3700	
Общо :	1616	122	6332	-

#### Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци към 31.12.2015г. са в размер на 336 хил.лв. спрямо 304 хил.лв. към 31.12.2014г.

**Текущи активи**

**Материални запаси**

Стойността на материалните запаси към края на 2015 г. е 169 хил. лева, спрямо 299 хил. лв. към 31.12.2014г. Материалните запаси включват материали за 8 хил. лв., резервни части – 57 хил. лв., стоки за 35 хил. лв. и горива за 69 хил.лв.

**Търговски и други вземания**

Търговски и други вземания на Групата по консолидирания баланс към 31.12.2015г. са на стойност 905 хил. лв. В сравнение с края на 2014 г. тези вземания са били 1209 хил. лв. или с 304 хил.лв. повече. Текущите вземания се разпределят по видове както следва:

Търговски и други вземания	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Търговски вземания и предоставени аванси - нето	247	336	-89
Вземания от свързани лица	416	500	-84
Съдебни и присъдени вземания - нето	185	190	-5
Предоставени гаранции и депозити	5	67	-62
Предплатени разходи и други вземания	52	116	-64
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>905</b>	<b>1209</b>	<b>-304</b>

**Данъци за възстановяване**

Данъците за възстановяване са 26 хил.лв. към 31.12.2015г. спрямо 7 хил.лв. към 31.12.2014г.

**Срочни депозити**

Срочните депозити на групата по договори с падеж от 6 месеца до 12 месеца към 31.12.2015г. са за сума в размер на 168 хил.лв., а към 31.12.2014г. са били 339 хил.лв. Среднопретегленият лихвен процент по банкови депозити към 31 декември 2015 година е 0,41% (2014 г.- 2.56%).

**Парични средства и еквиваленти**

Паричните средства на Групата към 31.12.2015 г. са в размер на 2460 хил. лева (2014г. - 1381 хил.лв.), от тях в каса - 43 хил. лева, банкови разплащателни сметки – 1072 хил. лева, банкови депозити до 3 месеца – 1345хил.лв.

Среднопретегленият лихвен процент по банкови депозити към 31 декември 2015 година е 0.02% (2014 г. - 0,57%).

**СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

**Регистриран капитал и резерви**

Общо капитал на притежателите на собствен капитал на групата към 31.12.2015 г. е в размер на 96924 хил.лв. (106 956 хил.лева в края на 2014 г.), в т.ч.:



**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

Собствен капитал, принадлежащ на групата	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Регистриран капитал</b>	<b>5500</b>	<b>5500</b>	<b>-</b>
<b>Резерви, в т.ч.:</b>	<b>71400</b>	<b>78502</b>	<b>-7102</b>
Резерв от преоценка на инвестиции	40130	46565	-6435
Резерв от преоценка на ИМС	10081	9981	100
Законови резерви	550	550	-
Други резерви	20639	21406	-767
<b>Натрупани печалби</b>	<b>20024</b>	<b>22954</b>	<b>-2930</b>
<b>Общо собствен капитал на групата</b>	<b>96924</b>	<b>106956</b>	<b>-10032</b>

**Регистрираният капитал** на "Албена инвест холдинг" АД в размер на **5 500 хил. лева** е разпределен в 5 500 хиляди акции по 1 лев всяка;

**Малцинственото участие в собствения капитал** към 31.12.2015г. е в размер на 2012 хил. лв. спрямо 2040 хил.лв. за 2014 г.

**Нетекущи пасиви**

Нетекущите пасиви, формирани от пасиви по отсрочени данъци, към 31.12.2015 год. са в размер на 1609хил. лева, спрямо 1479 хил.лв. към 31.12.2014г.

Нетекущите задължения към персонала в размер на 22 хил.лв. (2014г.-14 хил.лв.) са разсрочени до 2018г. възнаграждения на Надзорен и Управителен съвет, съгласно политиката на възнагражденията на НС и УС.

**Текущи пасиви**

Текущите задължения на Групата към 31.12.2015 г. са в размер на 3165 хил. лв. През 2014 г. същите са били в размер на 2992 хил.лв., т.е. има увеличение на задълженията в размер на 173 хил. лева. Краткосрочните пасиви се разпределят по видове както следва:

Текущи пасиви	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Текущи финансови пасиви</b>	<b>235</b>	<b>205</b>	<b>-27</b>
<b>Търговски и други задължения, в т.ч.:</b>	<b>2759</b>	<b>2614</b>	<b>-145</b>
Задължения към доставчици и получени аванси	173	155	18
Задължения към свързани лица	1	3	-2
Дължими дивиденди	2426	2280	146
Задължения по гаранции и депозити	131	114	17
Други задължения	28	62	-34
<b>Данъчни задължения</b>	<b>56</b>	<b>55</b>	<b>1</b>
<b>Задължения към персонала</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>-</b>
<b>Задължения за осигурителни вноски</b>	<b>24</b>	<b>27</b>	<b>-3</b>
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>3165</b>	<b>2992</b>	<b>173</b>

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

**III. Основни финансово - икономически резултати на "Албена инвест холдинг" АД и неговите дъщерни дружества (Групата)**

**Отчитане по сегменти**

Към 31 декември 2015г. и 31 декември 2014г., Групата е организирана така, че се разграничават следните основни бизнес сегменти:

- Транспорт;
- Отдаване под наем на активи;
- Туризм;
- Финансова дейност .

**Приходите от продажби по сегменти:**

Сегменти – приходи от продажби	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	3263	3317	-54
Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	1744	1700	44
Туризм и хотелиерство	908	984	-76
Финансова дейност-управление на финансови инструменти	12	26	-14
<b>Общо</b>	<b>5927</b>	<b>6027</b>	<b>-100</b>

**Оперативни разходи по сегменти:**

Сегменти – оперативни разходи	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	3001	3052	-51
Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	1375	1459	-84
Туризм и хотелиерство	977	1036	-59
Финансова дейност-управление на финансови инструменти	639	611	28
<b>Общо</b>	<b>5992</b>	<b>6158</b>	<b>-166</b>

**Резултат от дейността на отделните сегменти:**

Сегменти – финансов резултат	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	242	297	-55
Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	784	187	597
Туризм и хотелиерство	-70	-42	-28
Финансова дейност-управление на финансови инструменти	-2519	94	-2613
<b>Общо</b>	<b>-1563</b>	<b>536</b>	<b>-2099</b>

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ГРУПАТА**

**Приходи по Отчета за всеобхватния доход**

Отчетените общо приходи за 2015 г. на Групата са 6728 хил. лева, при отчетени за 2014 г. - 7395 хил. лв. Намалението на реализираните приходи за периода възлиза на 667 хил. лв. или 9.01 %.

**Приходи от продажби по Отчета за всеобхватния доход**

Приходи от продажби	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	<b>5473</b>	<b>5586</b>	<b>-113</b>
Договори за оперативен лизинг (наеми)	1929	1839	90
Продажби на транспортни услуги	3054	3161	-107
Хотелиерски услуги	378	456	-78
Други услуги	112	130	-18
<b>Продажби на стоки</b>	<b>454</b>	<b>441</b>	<b>13</b>
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>5927</b>	<b>6027</b>	<b>-100</b>

**Други приходи по Отчета за всеобхватния доход**

Други приходи	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти -нетно	477	82	395
Отписани задължения	-	6	-6
Получени застрахователни обезщетения	19	24	-5
Възстановена обезценка на вземания	4	20	-16
Излишъци на материални запаси	11	12	-1
Печалба от продажба на стоки	-44	-2	-42
Печалба от продажба на ИМС	43	-	43
Печалба от продажба на материали	20	34	-14
Приходи от неустойки	2	69	-67
Други приходи	29	39	-10
<b>Общо други приходи</b>	<b>561</b>	<b>284</b>	<b>277</b>

**Финансови приходи по Отчета за всеобхватния доход**

Финансови приходи	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дивиденди	0	441	-441
Приходи от лихви	217	297	-80
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	23	29	-6
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	-	13	-13
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>240</b>	<b>780</b>	<b>-540</b>

## Разходи по Отчета за всеобхватния доход

Отчетените общо разходи на Групата по отчет за 2015г. са 8176 хил. лв., което е с 1360 хил.лв или 19.95 % увеличение в сравнение с отчетените през 2014г. разходи в размер на 6816 хил. лв.

## Оперативни разходи по Отчета за всеобхватния доход:

Вид оперативен разход	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	1425	1716	-291
Разходи за външни услуги	813	808	5
Разходи за амортизации	1007	1015	-8
Разходи за заплати и други възнаграждения	1709	1638	71
Разходи за социално осигуряване	251	243	8
Социални разходи	28	38	-10
Други разходи	607	533	74
Балансова стойност на продадени стоки	152	167	-15
<b>Общо разходи по икономически елементи</b>	<b>5992</b>	<b>6158</b>	<b>-166</b>

## Финансови разходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансови разходи	2015 г.	2014г.	2015г.-2014г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви	9	10	-1
Загуба от продажба на инвестиции в асоциирани дружества	1984	0	1984
Други финансови разходи	9	35	-26
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>2002</b>	<b>45</b>	<b>1957</b>

<b>Обезценка на нетекущи активи</b>	<b>21</b>	<b>613</b>	<b>-592</b>
-------------------------------------	-----------	------------	-------------

## Разходи за данъци и финансов резултат по Отчета за всеобхватния доход

Разходи за данъци върху печалбата	2015 г.	2014 г.
	хил. лв.	хил.лв.
Текущ корпоративен данък	28	27
Изменение на отсрочени данъци	87	16
Приход от отсрочени данъци		
<b>Общо разходи за данъци</b>	<b>115</b>	<b>43</b>

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

Финансов резултат	2015 г.	2014 г.	2015г.-2014г
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	-1627	489	-2116
Неконтролиращо участие	64	47	17
<b>Общо финансов резултат</b>	<b>-1563</b>	<b>536</b>	<b>-2099</b>

Цена на акция	2015 г.	2014 г.
Печалба/Загуба, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка (в хиляди лева)	(1 627)	489
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основна нетна печалба на акция (в лева)	(0,30)	0,09

### IV. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

#### Асоциирани предприятия

Дяловото участие на „Албена инвест холдинг“ АД в капитала на публичните дружества „Бряст –Д“ АД е 45.9 %, а в „Складова техника“ АД - 31.88% до 29.05.2015г.

**Бряст - Д АД**, град Добрич е специализирано в производството на пълна гама мебели и обзавеждане за хотели и ресторанти, офиси и магазини, вили и домове, по типов и индивидуален проект.

**Складова техника АД**, град Горна Оряховица е специализирано в производствена, научно- изследователска, проектно- конструкторска и сервизна дейност в областта на складовата, подемно-транспортната, битовата и друга техника, като оперира на пазари в страната и чужбина.

#### Контролиращо дружество

„Албена Холдинг“ АД притежава 41.99% от акционерния капитал на „Албена инвест холдинг“ АД .

#### Инвестиции в свързани предприятия

„Албена инвест холдинг“ АД участва в капитала на следните дружества:

- „Албена“ АД – 20.57 %
- „Бялата лагуна“ АД – 9.79 %
- „Перпетуум Мобиле БГ“ АД – 18.51%
- „Хотел Де Маск“ АД – 5.06%

Сделките и разчетите със свързани лица са оповестни в раздел VIII т.4 на доклада на група „Албена инвест холдинг“ АД.

### V. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

#### 1. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на следните финансови рискове:

- **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. Компоненти на пазарния риск:*
  - *Лихвен риск*
  - *Валутен риск*
  - *Риск от промяна в цената на собствения капитал*
- **Кредитен риск:** *възможността длъжник а не изплати заем – изцяло или частично – или да не ги изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Групата*
- **Ликвиден риск:** *рискът Групата 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*

Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата не използва деривативни финансови инструменти за да хеджира рискови експозиции.

**а) Пазарен риск**

*(i) Валутно-курсен риск*

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск. Основните рискове възникват при деноминиранията в щатски долари правителствени облигации.

*(ii) Ценови риск*

Групата е изложена на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Групата инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба, както и финансови активи, държани за търгуване. Групата не е изложено на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Групата разнообразява своя портфейл.

Инвестициите на Групата в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса – София.

*(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива*

Лихвоносните активи и пасиви на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Групата на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Групата е да предоставя заеми основно на плаващи лихвени проценти.

**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.

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

Групата има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукцията 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 съществени 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 активи и пасиви на Групата в съответните падежни групи на базата на оставащия период от края на отчетния период към падежната дата на договора. Сумите включват главници и лихви.

31.декември 2015	на виждане	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1 г.	от 1 до 2 г.	От 2 до 5 г.	Без матуритет	Общо
<b>Финансови активи</b>							
Кредити и вземания, в т.ч.	135	865	1777	1 732	5023		9 532
Търговски заеми	135	26	1777	1 732	5023		8 693
Търговски и други вземания		839					839
Срочни депозити		40	128				168
Пари и парични еквиваленти	1 115	415	930				2 460
Инвестиции на разположение за продажба			102			46 796	46 898
Инвестиции, държани до падеж		56	8	63	117		244
<b>Общо финансови активи:</b>	<b>1 115</b>	<b>1 485</b>	<b>1 194</b>	<b>1 840</b>	<b>6 872</b>	<b>46 796</b>	<b>59 302</b>

31.декември 2015	на виждане	от 1 до 3 м.	от 3 м. до 1 г.	от 1 до 2 г.	От 2 до 5 г.	Без матуритет	Общо
<b>Финансови пасиви</b>							
Получени заеми (банкови кредити)			242				242
Търговски и други задължения		2 626					2 626
<b>Общо финансови пасиви:</b>		<b>2 626</b>	<b>242</b>				<b>2 868</b>

**2. Управление на капиталовия риск**

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат 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 допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Групата може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, тя не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост.

От гледна точка на консолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	31.12.2015г.	31.12.2014г.
Общо собствен капитал	96 924	106 956
Получени заеми	235	205
Пари, парични еквиваленти и срочни депозити	2 628	1 720

**VI. Предвиждано развитие на "Албена инвест – холдинг" АД и неговите дъщерни дружества (Групата)**

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на "Албена инвест холдинг" АД следва да се има предвид, че резултатите на холдинга са в пряка зависимост от дейността и финансовите резултати на дъщерните дружества, които формират и резултатите от финансовата дейност на компанията майка, свързана с приходите от съучастия (дивиденди) от дейността на дружествата за предходния отчетен период, приходите от лихви по предоставени заемни средства на дружествата и финансовите приходи от операции по управление на паричните средства на холдинга.

Приходите от основна дейност са формирани на база пазарни цени, които са строго специфични за всяко дружество от Групата, предмета му на дейност, пазарния сегмент, на който то развива своята дейност, конкуренцията на този пазар, предлаганите продукти и услуги, и конкретните сключени договори.

В дейностите на част от Дружествата от Групата могат да се отчетат тенденции, събития и рискове, които има вероятност да окажат значително влияние върху резултатите им. По съществени от тях са:

За дружествата от сектора на недвижимите имоти риск се крие в сериозната конкуренция в лицето на фирми, собственици на новопостроени офиси и складове, отдавани под наем на цени, аналогични на тези на дружествата от Групата.

За дружествата от сектора на туризма риск се крие в сериозната конкуренция в лицето на фирми, собственици на новопостроени хотели, с по-висока категория с цени, аналогични на тези на дружествата от Групата.



„Албена инвест холдинг“ АД и всички дъщерни дружества са изготвили бизнес планове за 2016г., инвестиционни програми и прогнозни парични потоци, които предстоят да се разгледат и приемат на следващо заседание на управителните органи. Бизнес плановете за 2016г. на „България 29“ АД и „Фохар“ АД са приети.

Основните цели и задачи, които стоят пред холдинга за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати за 2016г., могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Финансиране от холдинга на инвестиционните програми на дъщерните дружества за подобряване състоянието на стопансваните имоти с цел увеличаване на бъдещите приходи.
- Търсене нови възможности за увеличаване на инвестициите и финансиране в туризма, като перспективен и печеливш бизнес, за получаване на бъдещи приходи от дивиденди и лихви.
- Търсене на възможности за кандидатстване по различни инвестиционни проекти (в т.ч. и по финансиращи програми от европейски правителствени и неправителствени организации) за финансиране на реконструкции и енергийна ефективност на сградния фонд на дъщерните дружества. Тази задача е приоритетна за решаване през планирания отчетен период и важността и се определя от необходимостта от подмяна на изключително остарелия сграден фонд и автопарк на част от дъщерните дружества.
- Качествено подобряване и повишаване на вътрешнохолдинговия финансов контрол за оптимизиране разходите за дейността на дъщерните дружества по видове и направления.
- Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дъщерните дружества в съответствие с одобрените от ръководството на холдинга стандарти.
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на дейността и намаляване на разходите и изпънение на бизнес плановете.
- Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури както в самите дъщерни дружества, така и холдингова структура - дъщерни дружества.

## **VII. Важни научни изследвания и разработки**

Дейността на “Албена инвест холдинг” АД и неговите дъщерни дружества (Групата) не е свързана с извършването на научни изследвания и разработки.

## **VIII. Информация по Приложение № 10 към чл.32, ал.1, т.2 на Наредба № 2 от 17.09.2013г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа**

*1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.*

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

Сегменти – приходи от продажби	2015 г.	дял от общо приходи 2015г.	2014 г.	дял от общо приходи 2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%
Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	3263	55.05	3317	55.04
Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	1744	29.43	1700	28.20
Туризм и хотелиерство	908	15.32	984	16.33
Финансова дейност-управление на финансови инструменти	12	0.20	26	0.43
<b>Общо</b>	<b>5927</b>	<b>100%</b>	<b>6027</b>	<b>100%</b>

„Албена инвест холдинг“ АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност и има основно финансови приходи, посочени в раздел III.

*2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории и дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение навсеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, занеговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:*

Приходите, разпределени по отделни дейности са посочени на стр. 18 раздел III.

*3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента:*

Групата няма сключени големи и такива от съществено значение за дейността си.

*4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента:*

**Сделки на „Албена инвест холдинг“ АД със свързани лица в групата:**

Дъщерни дружества	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Фохар АД	270	170
България 29 АД	151	100
Идис АД	199	119
Добруджански текстил АД	94	0
<b>Общо приходи от дивиденди</b>	<b>714</b>	<b>389</b>

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015 г.

<i>Дъщерни дружества</i>	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Албена Автотранс АД	7	6
България 29 АД	10	9
Добруджански Текстил АД	6	7
Фохар АД	9	57
Хемустурист АД	4	7
Идис АД	7	7
Ико Бизнес АД	7	7
Соколец Боровец АД	0	1
Алфа Консулт ЕООД	4	2
<b>Общо приходи продажби на услуги</b>	<b>54</b>	<b>103</b>

<i>Дъщерни дружества</i>	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Албена Автотранс АД	95	118
Хемустурист АД		4
Соколец Боровец АД		6
Алфа Консулт ЕООД		6
Ико Бизнес АД	6	
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>101</b>	<b>134</b>

<i>Дъщерни дружества</i>	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
България 29 АД	1	1
Фохар АД	1	1
Хемустурист АД		1
<b>Общо покупки</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

**Сделки със свързани лица извън групата:**

<b>Приходи от дивиденди</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Дружества под общ контрол	-	441
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>441</b>

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015г.

**Продажба на услуги**

Продажби на свързани лица	2015 г.	2014 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	1 089	1 106
Актив Сип ООД	-	1
Албена тур ЕАД	493	570
Бялата лагуна АД	40	33
Еко Агро АД	63	12
Еко плод ЕООД	-	2
Еко строй АД	-	17
ЗУ Медика ЕАД	-	-
Интерскай АД	26	44
Медицински Център Медика Албена ЕАД	18	5
Перпетуум мобиле БГ	-	2
Приморско клуб ЕАД	-	1
<i>Асоциирани предприятия</i>	12	21
<b>Общо</b>	<b>1 741</b>	<b>1 814</b>

**Приходи от лихви**

Приходи от лихви от свързани лица	2015 г.	2014 г.
<i>От дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	101	148
Албена холдинг АД	-	4
Бялата лагуна АД	5	5
Приморско клуб ЕАД	103	105
<b>Общо</b>	<b>310</b>	<b>262</b>

**Продажба на стоки и материали**

Продажба на МЗ на свързани лица	2015 г.	2014 г.
<i>От дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	-	5
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

**Продажба на финансови активи**

Продажба на финансови активи на свързани лица	2015 г.	2014 г.
<i>От дружества под общ контрол</i>		
Албена холдинг АД	-	90
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>90</b>

**Покупка на стоки и услуги**

Покупки от свързани лица	2015 г.	2014 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	20	19
Албена тур ЕАД	5	5
Бялата лагуна АД	-	1
Интерскай АД	14	126
Медицински Център Медика Албена ЕАД	-	1
<b>Общо</b>	<b>39</b>	<b>152</b>

Разчети със свързани лица:

**Търговски вземания и вземания по дивиденди**

Вземания от свързани лица	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Албена АД	311	456
Еко Агро АД	71	43
Бялата лагуна АД	34	-
Албена тур ЕАД	-	1
<b>Общо</b>	<b>416</b>	<b>500</b>

**Търговски задължения**

Задължения към свързани лица	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Албена АД	1	3
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

Към 31.12.2015 г. предоставените заеми са към следните свързани лица:

Заемополучател	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	1 316	8	2 632	-
Приморско клуб ЕАД	300	114	3 700	-
<b>Общо</b>	<b>1 616</b>	<b>122</b>	<b>6 332</b>	<b>-</b>

*5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година:*

Групата няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му през 2015г.

*6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът използване от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента:*

Групата е предоставила като обезпечение акци, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба с балансова стойност в размер на 350 хил.лв. в полза на свързаното лице „Перпетуум мобиле Б1“ АД.

Холдингът е съдържник по банков кредит в размер на 400 хил. лв. на дъщерното дружество „Албена Автотранс“ АД, обезпечен с особен залог на автобуси с балансова стойност 480 хил.лв.

Дружеството няма други поети ангажименти към трети страни, свързани с поръчителства, гаранции и обезпечения.

Среду групата са заведени съдебни дела със стойност на предявените искове 9 хил.лв.

# ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

## КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015 г.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране:

Портфейл на „Албена инвест холдинг“ АД	31.12.2015 г.			31.12.2014 г.		
	Размер на инвестиция в хил.лв.	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Брой акции/ дялове, притежавани от АИХ	Размер на инвестиция в хил. лв.	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Брой акции/ дялове, притежавани от АИХ
<b>I. Инвестиции в дъщерни предприятия в страната</b>						
„Соколец – Боровец“ АД	846	98.15%	736 140	295	92.98%	185 965
„Албена автотранс“ АД	790	69.28%	692 826	790	69.28%	692 826
„Хемустурист“ АД	637	98.39%	393 570	636	98.36%	393 453
„Добруджански текстил“ АД	166	93.69%	89 199	166	93.69%	89 199
„България – 29“ АД	3 178	86.94%	418 879	3178	86.94%	418 879
„Прима финанс“ АД				3422	100.00%	3 500 000
„Идис“ АД	375	98.88%	296 632	376	98.88%	296 632
„Ико бизнес“ АД	1 686	99.68%	1 056 322	1686	99.68%	1 056 322
„Фохар“ АД	3 919	99.70%	3 389 887	3919	99.70%	3 389 887
„Алфа консулт 2000“ ЕООД	8 147	100.00%	50	4725	100.00%	50
„Ахтопол Ризорт“ ЕАД	400	100.00%	400	400	100.00%	400
<b>Обща сума I:</b>	<b>20144</b>		<b>2 627 696</b>	<b>19593</b>		<b>5 577 404</b>
<b>II. Инвестиции в асоциирани предприятия в страната</b>						
„Складова техника“ АД				91	31.88%	89 905
"Бряст - Д" АД	208	45.90%	183 602	208	45.90%	183 602
<b>Обща сума II:</b>	<b>208</b>		<b>183 602</b>	<b>299</b>		<b>273 507</b>
<b>III. Инвестиции в други предприятия в страната</b>						
"Албена" АД	43 939	20.57%	879 131	50 374	20.57%	50 374
"Птици и птичи продукти" АД	0	28.29%	40 281	0	28.29%	40 281
"Перпетуум мобиле БГ" АД	350	18.51%	350 000	350	18.51%	350 000
"Бялата лагуна" АД	2 500	9.79%	2 500 005	2 500	9.79%	2 500 005
„Панайот Волов“ АД Шумен	7	4.11%	6 706	7	4.11%	6 706
РМД "Птици и птичи продукти"	0	23.34%	11 672	0	23.34%	11 672
<b>Обща сума III:</b>	<b>46 796</b>		<b>3 737 795</b>	<b>53 231</b>		<b>2 909 038</b>
<b>IV. Инвестиции в други предприятия в чужбина</b>						
Хотел де Маск	102	5.06%	1 723	102	5.06%	1 723
<b>Обща сума IV:</b>	<b>102</b>		<b>1 723</b>	<b>102</b>		<b>1 723</b>
<b>Обща сума (I+II+III+IV):</b>	<b>67 250</b>		<b>6 550 816</b>	<b>73 225</b>		<b>8 761 672</b>

Съгласно решение прието с Протокол № 11/29.04.2015 г. от съвместно заседание на УС и НС на "Албена Инвест Холдинг" АД, Холдингът продаде на регулирания финансов пазар целия пакет от 89 905 броя акции, които притежава в капитала на „Складова техника“ АД, на цена от 15,2383 лв. за акция. Сделката по продажба на 89 905 броя поименни безналични акции с право на глас от капитала на „Складова техника“ АД, гр. Горна Оряховица, представляващи 31,88% от общия капитал на дружеството, е извършена с дата на сetàлмент в Централен депозитар АД – 29.05.2015 г.

На 26.05.2015 г. УС и НС на "Албена Инвест Холдинг" АД прие решения:

- приема оздравителна програма на „Соколец Боровец“ АД, като за изпълнение на предложената инвестиционна програма и покриване на натрупаните задължения „Соколец Боровец“ АД да се финансира от „Албена инвест холдинг“ АД чрез увеличение на капитала в размер на 550 000 лв., за което са предприети необходимите правни действия и към дата на доклада инвестицията е реализирана. Увеличението на капитала на "Соколец Боровец" АД е вписано в Търговския регистър на 06.10.2015г.

- С протокол № 17 от 13.07.2015г. на Надзорен и Управителен съвет на „Албена инвест холдинг“ АД е взето решение за преобразуване на дъщерното дружество „Прима финанс“ ЕАД чрез вливане в дъщерното дружество „Алфа консулт 2000“ ЕООД.

- Вливането на преобразуващото се дружество „Прима финанс“ ЕАД в приемащото дружество „Алфа консулт 2000“ ЕООД е вписано в Търговския регистър на 18.08.2015г.

„Ико Бизнес“ АД има дъщерно дружество „Ахтопол ризорт“ ЕАД с 100% дялово участие и размер на инвестицията 400 хил.лв.

„Албена инвест холдинг“ АД притежава ДЦК на стойност 243 хил.лв.

*8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договориза заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения:*

**Към 31.12.2015г. „Албена инвест холдинг“ АД няма задължения по заеми.**

Заемополучатели по отпуснати от „Албена инвест холдинг“ АД заеми през 2015г. са:

- „Бялата лагуна“ ЕАД съгласно договор от 23.10.2014г. и анекс от януари 2015г. за краткосрочен паричен заем с цел финансиране на инвестиционна програма в размер на 900 000 лева, при лихвен процент 4,5%, със срок на погасяване до 11.02.2015 г. с обезпечение залог върху вземания. Заемът е погасен през февруари 2015г.

- С „Ико Бизнес“ АД - дъщерно дружество през месец януари 2015г. е сключено споразумение за разсрочване на дължими дивиденди в размер на 95 000 лв. до 31.12.2017г.

- Към договор за овърдрафт от 31.08.2006г., сключен между „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, „Албена Автотранс“ АД и „Албена Инвест Холдинг“ АД /сдължник/ са сключени следните анекси:

- ✓ Анекс № 18 от 28.01.2015г. за удължаване срока на договор за овърдрафт до 30.06.2015г.

- ✓ Анекс № 19 от 27.03.2015г. за промяна на заложените автобуси, предложени като обезпечение по заема, както следва: 3 броя Бова и 1 брой МАН.

- ✓ Анекс № 20 от 30.06.2015г. за удължаване срока на овърдрафта до 31.07.2015г. и е включено допълнение за приложимата лихва, че при отрицателна стойност на EURIBOR за целите на изчисляване на лихвата този размер ще се счита за нула.

- ✓ Анекс №21 от 30.07.2015г. за удължаване срока на овърдрафта до 31.08.2015г.

- ✓ Анекс №22 от 30.08.2015г. за удължаване срока на овърдрафта до 31.08.2016г.

- На 27.02.2015г. е сключен договор между „Албена инвест холдинг“ АД и „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД за залог на временно удостоверение с №5, материализиращо права върху 300 000 броя обикновени поименни акции от капитала на „Перпетуум Мобиле БГ“ АД за обезпечение по договор за кредит за оборотни средства от 27.02.2015г., сключен между банката и „Перпетуум Мобиле БГ“ АД.

- Съгласно Протокол № 10 от заседание на УС и НС на „Албена Инвест Холдинг“ АД е взето решение за удължаване срока на договора за заем между „Прима финанс“ ЕАД и „Албена Инвест Холдинг“ АД за кредит в размер на 12 000 лв. и връщане на заемата сума до 31.12.2015 г. Към 31.12.2015г. заемът е погасен.

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

- **„Ико бизнес“ АД** – дъщерно дружество съгласно договор за заем от 16.06.2015г. в размер на 550 000 лв. за закупуване на имот от „Български пощи“ ЕАД, при лихвен процент тримесечен EURIBOR, определен към последно число на съответния месец плюс надбавка от 2.6%, със срок на погасяване 10 години и гратисен период за главницата – една година. Заемът е усвоен на два транша : на 16.06.2015г. – 50 000 лв. и на 14.08.2015г. – 500 000 лв. Погасяването ще бъде по индивидуален погасителен план. Обезпечението е запис на заповед в полза на заемодателя.

*9. Информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число насвързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати:*

Отпуснати заеми през 2015г. от „Албена Инвест Холдинг“ АД на дъщерни дружества:

- **„Ико бизнес“ АД** – дъщерно дружество съгласно договор за заем от 16.06.2015г. в размер на 550 000 лв. за закупуване на имот от „Български пощи“ ЕАД, при лихвен процент тримесечен EURIBOR, определен към последно число на съответния месец плюс надбавка от 2.6%, със срок на погасяване 10 години и гратисен период за главницата – една година. Заемът е усвоен на два транша : на 16.06.2015г. – 50 000 лв. и на 14.08.2015г. – 500 000 лв. Погасяването е по индивидуален погасителен план. Обезпечението е запис на заповед в полза на заемодателя.

*10. Информацията за използването на средствата от извършена нова емисиция ценни книжа през отчетния период:*

Няма ново емитиране на ценни книжа през отчетния период.

*11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикуваните прогнози за тези резултати:*

Дружеството няма публикувани по-рано прогнози за 2015г.

*12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им:*

Политиката на „Албена инвест холдинг“ АД е насочена основно към управление на предприятията от портфейла си за увеличаване на приходите, оптимизиране на разходите за увеличаване на печалбите на дружествата. Свободните парични средства се насочват към финансиране на свързани лица.

Подробно разглеждане на рисковете е посочено в раздел III „Фактори на финансовия риск“.

Групата на „Албена инвест холдинг“ АД обслужва всичките си задължения своевременно.

*13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:*

През 2015 г. са купени миноритарни дялове от две дъщерни дружества на АИХ, съответно 117 броя акции от Хемустурист АД и 175 броя акции от Соколец Боровец АД. Холдингът реализира инвестиция в увеличаване на капитала на дъщерното дружество "Соколец Боровец" АД с 550 000 бр. акции по 1 лв.



## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

**14.** *Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група:*

Няма настъпили промени през 2015г. в основните принципи за управление в икономическата група на емитента.

**15.** *Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете:*

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният консолидиран отчет на група „Албена инвест холдинг“ АД се одитира от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на перподпичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В холдинга има утвърдена практика за перподпично обсъждане на текущите финансови резултати от дейността на дружествата, включени в портфейла, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите им и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. Системата за управление на рисковете е посочена в раздел V т.1 „Фактори на финансовия риск“.

**16.** *Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година:*

Членове на Надзорния съвет са:

Красимир Веселинов Станев – председател

Маргита Петрова Тодорова – член

Бранимир Тодоров Ханджиев – член

Членове на Управителния съвет до 22.02.2016 год. са:

Ивелина Ненкова Грозева – председател

Иванка Стоплова Данчева – член и Изпълнителен директор

Светлана Костадинова Димова – член

Членове на Управителния съвет след 22.02.2016 год. са:

Еленка Антонова Атанасова – председател

Иванка Стоплова Данчева – член и Изпълнителен директор

Светлана Костадинова Димова – член

**17.** *Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползитена всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:*

а) получени суми и непарични възнаграждения;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

За 2015 година на членовете на управителните органи на Групата са начислени възнаграждения в размер на 418 хил. лв. (за 2014 г. - 367 хил. лв.). Съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през текущата и предходната година в размер на 36 хил. лв. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсация при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на НС и УС.

„Албена инвест холдинг“ АД е изготвило доклад за прилагане политиката за възнагражденията на членовете на Надзорен и Управителен съвет, част от материалите към одитирания индивидуален ГФО за 2015 г.

**18.** За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени илмот емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

Към 31.12.2015 г. членове на Надзорния и Управителния съвет, които притежават акции от капитала на „Албена инвест холдинг“ АД са:

- Красимир Веселинов Станев – 2 825 броя акции – 0.05 %
- Маргита Петрова Тодорова – 25 броя акции – 0.00 %
- Бранимир Тодоров Ханджиев – 25 броя акции – 0.00 %
- Ивелина Ненкова Грозева - 1 013 броя акции – 0.02 %

**19.** Информация за известните на дружеството договорености (включително след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери:

Няма информация за такива договорености.

**20.** Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**21.** Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция – Анна Богомилова Колева, офис на „Албена Инвест Холдинг“ АД в гр. София, ул. „Св. Иван Рилски“ 33-35, телефон за контакт: 0879 99 09 37.

**22.** Промени в цената на акциите на дружеството:

Акциите на „Албена инвест холдинг“ АД се търгуват на свободен пазар на акции на „Българска фондова борса – София“ АД с код 5ALB/ ALBHL. Дружеството участва във формирането на индекса BGBX40.

През 2015 година продължава активната търговия с акции на "Албена инвест холдинг" АД. Изтъргуваният обем акции и общите стойности на оборота по години са:

Година	Обем	Оборот	Средна цена на акция
2012 г.	98 025 бр.	498 642,80 лв.	5,09 лв.
2013 г.	88 216 бр.	501 510,36 лв.	5,69 лв.
2014 г.	150 819 бр.	975 528,75 лв.	6,47 лв.
2015 г.	80 452 бр.	489 455,31 лв.	6,08 лв.

Към датата на доклада пазарната цена на една акция на фондовата борса е 6.06 лв.

**23.** Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г.

Акционерите с над 5% дял в АИХ са следните:

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

	Акционери	Седалище и адрес на управление	Брой акции	% от капитала на АИХ
1.	„Албена Холдинг“ АД	к.к. „Албена“, ЦУ	2 309 198	41.99 %
2.	„Албена“ АД	к.к. „Албена“, ЦУ	406 276	7.39 %
3.	УПФ „Доверие“ АД	гр.София, ул. „Тинтява“ 13Б	376 123	6.84 %
4.	Други юридически лица		502 592	9.13 %
5.	Физически лица		1 905 811	34.65 %
	<b>Общо капитал</b>		<b>5 500 000</b>	<b>100.00%</b>

Подробна информация по приложение №11 е предоставена в отделен документ, част от материалите към одирания ГФО за 2015г.

#### 24. Друга информация по преценка на дружеството.

На 14.06.2015г. в к. к. Албена се проведе Общото събрание на акционерите на „Албена Инвест Холдинг“ АД, на което се приеха решения:

- за преизбиране на „Дружество за одит и консултации“ ООД, вписано в списъка на специализираните одитни предприятия под № 037 с водещ одитор Стефка Колева Илиева, притежаваща диплом № 225 за регистриран одитор - за заверка на годишния индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2015г.

- печалбата на дружеството за 2014 г. в размер на 828687.55 лева, както и неразпределена печалба за минали години в размер на 1 921 312.45 лева или обща сума в размер на 2 750 000 лева да бъде разпределена като дивиденди на акционерите – по 0.50 /нула цяло и петдесет лева/ на акция.

- ✓ С протокол № 45/ 16.12.2015г. на Управителния съвет е прието решение за сключване на договор с инвестиционен посредник за продажба на пакета акции в дъщерното дружество "Фохар" АД, притежавани от „Албена инвест холдинг“ АД и за продажба на пакета акции в „Ахтопол Ризорт“ ЕАД, притежавани от дъщерното предприятие „Ико бизнес“ АД.

- ✓ На 07.04.2016 г. Групата е сключила договор за продажба на собствения самолет тип Socata с балансова стойност 3 196 хил.лв.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството и изискванията на Търговския закон.

#### Информация по чл.187 А от Търговския закон

През 2015г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на Дружеството.

#### 25. Разкриване на регулирана информация по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК:

Албена Инвест Холдинг АД е приела програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, която е предоставена на Комисията по финансов надзор, и се изпълнява от дружеството. Заложените в Програмата положения бяха до голяма степен реализирани.

Акциите на „Албена Инвест Холдинг“ АД се търгуват на официалния пазар на "Българска фондова борса - София" АД, сегмент А, с което е осигурено правото на всеки акционер и

## ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

### КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 декември 2015г.

потенциален инвеститор да продава, купува и прехвърля акции на дружеството чрез лицензиран инвестиционен посредник, ако притежава депозитарна разписка за тях.

Корпоративното управление на „Албена Инвест Холдинг“ АД не допуска по никакъв начин търговия с вътрешна информация и сделки за лично облагодетелстване.

Корпоративното управление на „Албена Инвест Холдинг“ АД осигурява равно третиране на акционерите, включително на миноритарните и чуждестранните акционери.

Холдингът постига едно високо ниво на прозрачност по отношение на своите акционери и на инвестиционната общност посредством:

- Периодично и текущо разкриваната информация пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, Централен Депозитар АД и избраната информационна агенция;
- Интернет страницата на холдинга, която предоставя данни за холдинга, включително структура, стратегия, органи, документи, отчети, консолидирани данни, дейност и информация за дъщерните дружества, снимков материал и много други;
- Членство в неправителствени организации на българския бизнес, участия във форуми, семинари и други публични прояви;
- По телефона, по пощата, по електронната поща;
- Офисът на холдинга в гр. София, ул. "Св. Ив. Рилски" № 33-35 е отворен за акционери и техните въпроси всеки работен ден от 08.30 до 17.00 часа, а офиса в к.к. Албена, административна сграда стая 219, вторник и четвъртък от 14.00 до 16.00 часа;
- Посредством интерактивната връзка - формуляр за запитвания на интернет - страницата на холдинга [www.aih.bg](http://www.aih.bg);

Своевременното, пълно и точно разкриване на информация гарантира защита правата на акционерите на холдинга.

Общото събрание на акционерите по традиция се провежда по начин, даващ равни права за участие на акционерите, съобразно закона. От създаването на „Албена Инвест Холдинг“ АД до сега дружеството винаги е раздавало дивиденди, с изключение на 2000 г. Изплащането на дивиденди протича по максимално удобен за акционерите начин – чрез инвестиционни посредници (за определен срок), чрез клоновете на дадена банка в цялата страна (за определен срок), по банков път, с пощенски запис или лично, на място, в офисите на „Албена Инвест Холдинг“ АД.

Дружеството изготвя доклад за изпълнение на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление, който е част от материалите към одитирания ГФО за 2015.

Динамиката на капиталовия свят налага адекватност и гъвкавост в съответствие с новите законови регламенти и изисквания, новите възможности и задължения. С това предизвикателство умело и професионално се справят мениджърът и служителите на „Албена Инвест Холдинг“ АД.

## **IX. Отговорности на ръководството за изготвяне на финансовия отчет**

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

**ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА** към 31 декември 2015 г.

**Х. Отговорности на ръководството за финансовите отчети**

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения консолидиран годишен финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователна адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Гр. София  
18.04.2016 г.

Изпълнителен директор: .....

(Иванка Данчева)



*Иванка Данчева*