

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Инвестиции в дъщерни предприятия	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
В началото на годината	19 193	19 187
Придобити	551	6
Отписани		
В края на периода	19744	19193

Размерът на участията и балансовата стойност на инвестициите в дъщерните дружества са както следва :

Дъщерни дружества	31 декември 2015 г.		31 декември 2014 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Соколец-Боровец АД	98,15%	846	92,98%	295
Албена автотранс АД	69,28%	790	69,28%	790
Хемустурист АД	98,39%	637	98,36%	637
Добруджански текстил АД	93,69%	166	93,69%	166
България-29 АД	86,94%	3 178	86,94%	3 178
Идис АД	98,88%	375	98,88%	375
Ико- Бизнес АД	99,68%	1 686	99,68%	1 686
Фохар АД	99,70%	3 919	99,70%	3 919
Алфа консулт ЕООД	100,00%	8 147	100,00%	4 725
Прима финанс ЕАД			100,00%	3 422
Общо		19 744		19 193

Предметът на дейност на дъщерните дружества е както следва:

Дъщерно дружество	Град	Предмет на дейност
Албена Автотранс АД	гр.Балчик, к.к. Албена	Международен и вътрешен транспорт
Алфа Консулт ЕООД	гр.София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
България 29 АД	гр.София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Добруджански Текстил АД	гр.Добрич	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Идис АД	гр.Варна	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Ико Бизнес АД	гр.София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Соколец Боровец АД	к.к. Боровец	Туризм и хотелиерство
Фохар АД	гр.София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Хемустурист АД	гр.Габрово	Туризм и хотелиерство

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

На 18.08.2015г. е вписано в Търговския регистър вливането на преобразуващото се дъщерно дружество "Прима финанс" ЕАД в приемащото дъщерно дружество "Алфа консулт 2000" ЕООД.

Приходите от дивиденди от дъщерни дружества са оповестени в Приложение № 25.

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

5. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестиции в асоциирани предприятия 31 декември 2015 г. 31 декември 2014 г.		
В началото на годината	299	299
Придобити	-	-
Отписани	(91)	-
В края на периода	208	299

Инвестициите са в следните асоциирани дружества:

Асоциирани дружества 31 декември 2015 г. 31 декември 2014 г.				
	размер	стойност	размер	стойност
Складова техника АД			31.88%	91
Бряст-Д АД	45.90%	208	45.90%	208
Общо		208		299

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване (себестойност). „Складова техника“ АД и „Бряст-Д“ АД са регистрирани на фондова борса, но акциите на дружествата не се търгуват активно и обявените цени не са надежден измерител за тяхната справедлива стойност към края на отчетния период.

На 29.05.2015г. „Албена инвест холдинг“ АД продаде акциите в „Складова техника“ АД на фондовата борса.

6. Инвестиции на разположение за продажба

Движението на финансовите активи на разположение за продажба е представено в следващата таблица:

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Инвестиции на разположение за продажба	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
В началото на годината	53 174	55 386
Трансфер към текущи активи, държани за продажба	-	(102)
Оценка по справедлива стойност призната в друг всеобхватен доход	(6 435)	(2 110)
В края на периода	46 739	53 174

Към 31.12.2014г. инвестиция на разположение за продажба с балансова стойност 102 хил. лв. е рекласифицирана към текущи активи, тъй като ръководството се е ангажирало с конкретен план за продажба на инвестицията с очакван срок за реализация до края на 2015 година (Приложение № 12).

Инвестициите на разположение за продажба са както следва:

Инвестиции на разположение за продажба	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Инвестиции, търгувани на Софийска фондова борса	43 939	50 374
Нетъргуеми инвестиции	2 800	2 800
Общо	46 739	53 174

Справедливата стойност на капиталовите инструменти, които се котират на Софийската фондова борса (акции на „Албена“ АД) е определена на база последни сделки на 31.12.2015 г.

Нетъргуемите инвестиции са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

Към 31.12.2015г. е извършен преглед за обезценка на нетъргуемите капиталови инструменти на разположение за продажба, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка. На база на прегледа, ръководството е определило, че не са налице обстоятелства, налагащи обезценка на финансовите активи за 2015 г.

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

7. Инвестиции, държани до падеж

ДЦК	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
В началото на годината	279	303
Изплатени	(59)	(53)
Преоценки и валутно-курсови разлики	23	29
В края на периода	243	279
Нетекуща част на финансови активи, държани до падеж	179	221
Текуща част на финансови активи, държани до падеж	64	58

Инвестициите, държани до падеж представляват облигации, издадени от българското правителство и техните балансови стойности са деноминирани в следните валути:

ДЦК	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Български лев	20	29
Щатски долар	223	250
Общо	243	279

Приложимият лихвен процент към облигации, деноминирани към щатския долар, е шестмесечния Libor на щатския долар, за другите облигации е ОЛП годишно.

8. Нетекущи и текущи предоставени заеми

Към 31.12.2015 предоставените заеми са както следва:

Заемополучател към 31.12.2015 г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица в групата	456	123	2 203	
Вземания по заеми от свързани лица извън групата	1 616	122	6 332	-
Общо	2 072	245	8 535	0

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

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

Заемополучател към 31.12.2015г.	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	
Албена Автотранс АД	420	95	1 689	
Алфа Консулт ЕООД		27		
Ико бизнес АД	36	1	514	
Общо	2 072	245	8 535	0

Към 31.12.2014 предоставените заеми са както следва:

Заемополучател към 31.12.2014г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица в групата	69	665	2 225	106
Вземания по заеми от свързани лица извън групата	900	135	7 948	-
Общо	969	800	10 173	106

Към 31.12.2014 г. предоставените заеми са към следните свързани лица:

Заемополучател към 31.12.2014г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД		26	3 948	
Бялата лагуна	900	4		
Приморско клуб ЕАД		105	4 000	
Соколец Боровец АД	57	19	111	1
Албена Автотранс АД		646	2 108	
Алфа Консулт ЕООД			6	105
Прима финанс ЕАД	12			
Общо	969	800	10 173	106

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Заемите на свързани лица са предоставени при следните условия:

Заемополучател	Договорен размер на кредита	Валута	Падеж	Лихвен процент	Обезпечение
Албена АД	2 600	EUR	31.12.2016	4,5%	особен залог
Албена АД	3 287	EUR	31.12.2018	1 мес Euribor+2%	особен залог
Приморско клуб ЕАД	4 000	BGN	31.08.2023	3 мес Euribor+2.6%	договорна ипотека
Ико Бизнес АД	550	BGN	16.06.2025	3 мес Euribor+2.6%	запис на заповед
Албена Автотранс АД	2 109	BGN	30.9.2020	4.5%	запис на заповед
Соколец Боровец АД	60	BGN	31.12.2016	безлихвен	запис на заповед
Соколец Боровец АД	93	BGN	20.7.2017	безлихвен	запис на заповед
Соколец Боровец АД	50	BGN	01.08.2017	безлихвен	запис на заповед
Алфа Консулт ЕООД	598	BGN	8.9.2016	6%	запис на заповед
Прима финанс ЕАД	12	BGN	31.12.2015	4.5%	запис на заповед

9. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане при данъчна ставка в размер на 10 % (2013: 10 %) приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движенията на отсрочените данъци е както следва:

Отсрочени данъци	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
В началото на годината	58	(4 806)
Приход/(разход) в отчета за доходите		(5)
Приход/(разход) в друг всеобхватен доход		4 868
В края на периода	58	58

10. Материални запаси

Към 31.12.2015 г. няма налични материалните запаси. (31.12.2014 г.: 4 хил. лв.)

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

11. Търговски и други вземания

Текущи и други вземания	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания от клиенти и доставчици		1
Вземания от свързани лица		22
Вземания от дивиденди	30	299
Предплатени разходи	5	6
Други вземания	1	46
Общо текущи вземания	36	374
Вземания от дивиденди	35	0
Общо нетекущи вземания	35	0

Вземанията са левови. Вземанията от дивиденди са от свързани лица.

12. Нетекущи активи държани за продажба

Към 31 декември 2014 г. инвестицията в Хотел де Маск АД с балансова стойност 102 хил.лв. е рекласифицирана от нетекущ актив към текущ, държан за продажба в резултат на ангажимент на ръководството с конкретен план за продажба на инвестицията. Съгласно МСФО 5 оценката на инвестицията, класифицирана като държана за продажба се определя по по-ниската от балансова ѝ стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Балансовата стойност на инвестицията не превишава справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, поради което не е отчетена обезценка. Очакваният от ръководството срок за реализация на плана за продажба на инвестицията е до края на 2015 година или по-ранна дата.

13. Срочни депозити

Срочни депозити	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Срочни депозити – 6 месечни – в евро		97
Срочни депозити – 12 месечни – в лева	21	21
Общо	21	118

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

14.Пари и парични еквиваленти

Парични средства и еквиваленти	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Каса в лева и чуждестранна валута	7	7
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	361	69
Срочни депозити до 3 месеца	1 196	542
Общо	1 564	618

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

Валута	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Български лев	1161	326
Евро	403	292
Общо	1 564	618

15. Основен акционерен капитал

Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 5 500 х. лв., разпределен в 5500 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност на акция 1 лев за акция. Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

Основен акционер в Дружеството е Албена Холдинг АД, притежаващ 41.99% от капитала.

16. Резерви

Резерви	Резерв от преоценка на ФА на разположение за продажба	Резерв от преоценка на ИМС	Законови резерви	Допълнителни резерви	Общо
Салдо на 1 януари 2014 г.	43 816	427	550	21 579	66 372
Преоценка	(2 110)				(2 110)
Отсрочени данъци	4 868				4 868
Разпределение на печалбата					-
Салдо на 31 декември 2014 г.	46 574	427	550	21 579	69 130
Салдо на 1 януари 2015 г.	46 574	427	550	21 579	69 130
Преоценка	-6 435				(6 435)
Отсрочени данъци					-
Салдо на 31 декември 2015 г.	40 139	427	550	21 579	62 695

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Законовите резерви са формирани съгласно изискванията на Търговския закон. Допълнителните резерви са формирани основно от разпределение на печалбата.

Резерв от преоценки - Преоценъчният резерв на имоти, машини и съоръжения е формиран от разликата между балансовата стойност и справедливата стойност на сградите на база извършени преоценки от лицензиран оценител. В отчета за финансовото състояние преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци. Преоценъчният резерв на финансови активи на разположение за продажба е формиран от преоценки по справедлива стойност на котираны капиталови инструменти.

В отчета за финансовото състояние преоценъчния резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Дивиденди

През 2015 г. на акционерите на дружеството е разпределен дивидент в размер на 2 750 х.лв. от печалбата за 2014 г. и неразпределена печалба от минали години или 0.50 лв. за 1 акция.

(През 2014 г. е разпределен дивидент 1 155 х.лв., от печалбата за 2013 г. или 0.21 лв. за акция).

17. Нетекущи задължения към персонала

Нетекущите задължения към персонала към 31.12.2015г. са в размер на 22 х. лв. с произход дългосрочни доходи на членовете на Надзорен и Управителен съвет съгласно политиката за възнагражденията на управителните органи на дружеството. Към 31.12.2014г. същите задължения са 14 хил. лв.

18. Текущи търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения към доставчици и клиенти	10	10
Дължими дивиденди	2 417	2 273
Други задължения		1
Общо	2 427	2 284

19. Данъчни задължения и задължения към персонала

Данъчни задължения и задължения към персонала	31.12.2015г.	31.12.2014 г.
Данък върху добавената стойност	1	-
Други данъци	2	1
Задължения към персонал	19	14
Общо	22	15

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА***20. Приходи от продажби*

Приходи от продажби	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Възнаграждения за участие в Съвет на директорите	59	72
Наеми	3	7
Общо	62	79

21. Други доходи

Други доходи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Приходи от продажба на услуги	7	55
Приходи от продажба на стоки		2
Балансова стойност на продадените стоки	(4)	(4)
Общо	3	53

22. Разходи за материали и услуги

Разходи за материали	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Ел. енергия	2	2
Топлоенергия	1	2
Горивни и смазочни материали	8	8
Офис материали и консумативи	2	2
Консумативи превозни средства	2	3
Активи в употреба под 700 лв.	1	
Общо	16	17

Разходи за услуги	31.12.2015г.	31.12.2014г.
Одит	14	19
Консултантски и други договори	13	11
Съобщителни, куриерски услуги	4	4
Ремонти	6	1
Застраховки	7	5
Наеми	3	2
Охрана	1	1
Реклаама	1	9
Абонаменти	2	2
Други разходи за външни услуги	4	2
Общо	55	56

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД**МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА***23. Разходи за персонала*

Разходи за персонала	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Разходи за възнаграждения по трудови договори	143	128
Разходи за възнаграждения на управленски персонал	235	233
Разходи за възнаграждения по граждански договори	52	45
Разходи за социални осигуровки	37	36
Социални разходи	12	11
Начислени суми за неизползвани отпуски, вкл. социални осигуровки	4	7
Общо	483	460

24. Други разходи

Други разходи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Частичен данъчен кредит	7	9
Разходи за командировки	8	4
Разходи представителни	4	3
Местни данъци и такси	5	5
Данък върху разходите	2	2
Други разходи	2	0
Общо	28	23

25. Финансови приходи

Финансови приходи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Приходи от лихви	314	420
Приходи от дивиденди	714	869
Приходи от операции с инвестиции в асоциирани дружества	1 279	
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	23	29
Общо	2 330	1 318

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Дивидентите са от:

Приходи от дивиденди	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
От дъщерни дружества	714	389
От асоциирани предприятия		40
От финансови активи на разположение за продажба		440
Общо	714	869

26. Финансовите разходи

Финансови разходи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		1
Други финансови разходи	1	1
Общо	1	2

27. Разход за данъци

Към 31.12.2014г. дружеството има непокрита данъчна загуба и затова не начислява текущ корпоративен данък.

28. Нетна печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

Нетните печалби с намалена стойност са равни на основните нетни печалби на акция, тъй като дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

През периода няма държани потенциални акции с намалена стойност, както и трансформация на потенциални обикновени акции.

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	1 753	834
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основен доход на акция (в лева на акция)	0,32	0.15

Дивиденди на акция

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. На Общото събрание на акционерите, проведено на 14.06.2015г., беше гласуван дивидент от печалбата за 2014 г. и неразпределена печалба от минали години в размер на 0,50 лева на акция (през 2014г.: 0.21 лева на акция).

29.Свързани лица

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Албена Холдинг АД	Основен акционер – контролиращо дружество
Алфа Консулт 2000 ЕООД	Дъщерно предприятие
Ико Бизнес АД	Дъщерно предприятие
Ахтопол Ризорт ЕАД	Дъщерно предприятие
България – 29 АД	Дъщерно предприятие
Добруджански текстил АД	Дъщерно предприятие
Идис АД	Дъщерно предприятие
Прима финанс ЕАД	Дъщерно предприятие до 18.08.2015г.
Соколец Боровец АД	Дъщерно предприятие
Фохар АД	Дъщерно предприятие
Хемустурист АД	Дъщерно предприятие
Албена Автотранс АД	Дъщерно предприятие
Складова техника АД	Асоциирано дружество до 29.05.2015г.
Бряст Д АД	Асоциирано дружество
Албена АД	Под общ контрол
Албена тур ЕАД	Под общ контрол
Приморско клуб ЕАД	Под общ контрол
Бялата лагуна АД	Под общ контрол
Екоагро АД	Под общ контрол
Екоплод ЕООД	Под общ контрол
Екострой АД	Под общ контрол

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Интерскай АД	Под общ контрол
Актив СИП ООД	Под общ контрол
Перпетуум мобиле БГ АД	Под общ контрол
Тихия кът АД	Под общ контрол
Визит България ЕООД, Румъния	Под общ контрол
Фламинго турс ЕООД, Германия	Под общ контрол
Хотел де Маск АД, Анзер, Швейцария	Под общ контрол
ДП Екострой, Измаил, Украйна	Под общ контрол
Здравно учреждение Медика Албена АД	Под общ контрол
Медицински Център Медика Албена ЕАД	Под общ контрол
Дрогерии Медика Албена ЕООД	Под общ контрол
Медицински център Медикс България ООД	Под общ контрол
Специализирана болница за рехабилитация Медика Албена ЕООД	Под общ контрол

Сделки със свързани лица:

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди са от следните свързани лица:

Приходи от дивиденди	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
<i>От дъщерни дружества</i>	714	389
Фохар АД	270	170
България 29 АД	151	100
Идис АД	199	119
Добруджански текстил АД	94	
<i>От асоциирани предприятия</i>	-	40
Складова техника АД		40
<i>От дружества под общ контрол</i>	-	440
Албена АД		440
Общо	714	869

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Продажба на услуги

Продажби на услуги	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Дъщерни дружества	54	103
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		1
Алфа Консулт ЕООД	4	2
Асоциирани предприятия	13	21
Дружества под общ контрол	3	10
Албена АД	3	3
Албена тур АД		7
Общо	70	134

Приходи от лихви

Приходи от лихви	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
От дъщерни дружества	101	134
Албена Автотранс АД	95	118
Хемустурист АД		4
Соколец Боровец АД		6
Алфа Консулт ЕООД		6
Ико Бизнес АД	6	
От дружества под общ контрол	209	262
Албена АД	101	148
Бялата лагуна АД	5	5
Приморско клуб ЕАД	103	105
Албена холдинг АД		4
Общо	310	396

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Покупка на стоки и услуги

Покупки на стоки и услуги	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
<i>От дъщерни дружества</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
България 29 АД	1	1
Фохар АД	1	1
Хемустурист АД		1
<i>Дружества под общ контрол</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Общо	4	6

Разчети със свързани лица:

Търговски вземания и вземания по дивиденди

Търговски вземания и вземания по дивиденди	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
<i>Дъщерни дружества</i>	<i>65</i>	<i>116</i>
Ико Бизнес АД	65	95
Соколец Боровец АД		21
<i>Албена АД - дружество под общ контрол</i>		<i>205</i>
Общо	65	321

Предоставени заеми

Условията, обезпеченията и неуредените салда към 31.12.2015г. по предоставени търговски заеми на свързани лица са оповестени в Приложение № 8.

Съставът на **ключовия управленски персонал** е оповестен в Приложение № 1.

Начислените възнаграждения към 31.12.2015 г. на ключовия управленски персонал са в размер на 235 х.лв. (към 31.12.2014г.: 233 х.лв.)

През периода няма сключени сделки с членовете на УС и НС, които да излизат извън обичайната дейност на дружеството.

30. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Програмата на дружеството 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 дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира рискови експозиции.

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

Категории финансови инструменти

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31.12.2015г. по категории е посочена по-долу:

Финансови активи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	10 917	12 414
Търговски и други вземания	65	366
Търговски заеми, предоставени депозити	10 852	12 048
Срочни депозити	21	118
Парични средства и парични еквиваленти	1 564	618
Финансови активи на разположение за продажба	46 739	53 174
Нетекущи активи държани за продажба	102	102
Инвестиции, държани до падеж	243	279
Общо:	59 586	66 705

Финансови пасиви	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Търговски и други задължения	2 427	2 284
Общо:	2 427	2 284

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносьбираеми вземания.

Кредитният риск, който е концентриран в пари и парични еквиваленти, предоставени заеми и търговски и други вземания, се управлява от Дружеството с политики, подсилващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството 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 Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби в следствие на неизпълнение на задълженията, на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди.

Финансовите активи са както следва:

Финансови активи	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	10 917	12 414
Дългосрочни заеми	8 535	10 279
Краткосрочни заеми	2 317	1 769
Търговски и други вземания	65	366
Срочни депозити	21	118
Пари и парични еквиваленти	1 564	618
Финансови активи на разположение за продажба	46 739	53 174
Нетекучи активи държани за продажба	102	102
Инвестиции, държани до падеж	243	279
Общо:	59 586	66 705

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Пазарен риск

а) Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност.

През отчетния период, дружеството е било изложено в минимална степен на лихвен риск. Като цяло в структурата на активите и пасивите на дружеството лихвоносните финансови инструменти имат несъществен дял, представени най-вече от паричните средства и предоставените депозити. Същевременно дружеството няма финансови пасиви с променлив лихвен процент. Затова финансовите резултати и оперативните парични потоци са в малка степен засегнати от промените в пазарните лихвени равнища.

Финансови активи към 31.12.2015	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	нелихвени	Общо
Кредити и вземания, в т.ч.	7 520	3 087	310	10 917
Търговски заеми	7 520	3 087	245	10 852
Търговски и други вземания			65	65
Пари и парични еквиваленти	266	1 196	102	1 564
Срочни депозити		21		21
Финансови активи на разположение за продажба			46 739	46 739
Нетекучи активи държани за продажба			102	102
Инвестиции, държани до падеж	223	20		243
Общо:	8 009	4 324	47 253	59 586

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Финансови активи към 31.12.2014	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	нелихвени	Общо
Кредити и вземания, в т.ч.	6 970	4 173	1 271	12 414
Търговски заеми	6 970	4 173	905	12 048
Търговски и други вземания			366	366
Пари и парични еквиваленти	69	542	7	618
Срочни депозити		118		118
Финансови активи на разположение за продажба			53 174	53 174
Нетекущи активи държани за продажба			102	102
Инвестиции, държани до падеж	250	29		279
Общо:	7 289	4 862	54 554	66 705

Финансови пасиви към 31.12.2015	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	нелихвени	Общо
Търговски и други задължения			2 427	2 427
Общо:			2 427	2 427

Финансови пасиви към 31.12.2014	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	нелихвени	Общо
Търговски и други задължения			2 284	2 284
Общо:			2 284	2 284

Анализ на чувствителността на финансовия резултат към изменения на лихвените нива:

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2015 г.	31.12.2014г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	40	36
При намаление на лихвени нива с 0,5%	(40)	(36)

б)Валутен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро. Извършва се редовен контрол и анализ върху финансовите инструменти с цел минимизиране излагането на

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

валутен риск. Основните рискове възникват при деноминирани в щатски долари правителствени облигации.

с)Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба. Дружеството 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, Дружеството разнообразява своите продукти.

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 и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и извършването на плащанията се наблюдава и контролира от ръководството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и анализ на предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля инвестиране при най-добри лихвени равнища, обичайно тримесечни или шестмесечни депозити в първокласни търговски банки.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от края на отчетния период към падежната дата на договора.

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

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
Финансови активи							
Кредити и вземания, в т.ч.		208	976	2 223	7 708		10 917
Търговски заеми		122	2194	2 125	6 411		10 852
Търговски и други вземания			30	35			65
Срочни депозити			21				21
Пари и парични еквиваленти	368	1 196					1 564
ФА на разположение за продажба		102					102
Нетекущи активи държани за продажба						46 739	46 739
Инвестиции, държани до падеж		56	8	63	116		243
Общо:	296	1 335	1 056	2 585	7 824	42 111	59 586
Финансови пасиви							
Търговски и други задължения		2 284					2 284
Общо:		2 284					2 284
31 декември 2014	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
Финансови активи							
Кредити и вземания, в т.ч.		1 290	845	2 194	8 085	-	12 414
Търговски заеми		924	845	2 194	8 085		12 048
Търговски и други вземания		366					366
Срочни депозити		97	21				118
Пари и парични еквиваленти	76	542					618
ФА на разположение за продажба						53 174	53 174
Нетекущи активи държани за продажба			102				102
Инвестиции, държани до падеж		50	8	58	163		279
Общо:	76	1 979	976	2 252	8 248	53 174	66 705
Финансови пасиви							
Търговски и други задължения		2 284					2 284
Общо:		2 284					2 284

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Управление на капитала

Целите на Дружеството 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, Дружеството 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, Дружеството 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, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост.

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Собствен капитал	77 705	84 587
Получени заеми	-	-
Пари и парични еквиваленти	1 564	618
Предоставени заеми	10 852	12 048
Инвестиции в дъщерни дружества	19 744	19 193

31.Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Дружеството прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката .

Определяне на справедливата стойност

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите дружеството прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет. Справедливите стойности, нивата в йерархията и техниките за оценка на сгради са оповестени в Приложения № 2.6 и 3.

Справедлива стойност на финансови инструменти

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДУИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

Следващата таблица представя справедливите стойности на финансови активи и пасиви, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Тя не съдържа информация за справедливата стойност на финансови активи и финансови пасиви, които не са оценени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котирани пазарни цени	Ниво 2 Входни данни, различни от котирани цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар	Ниво 3 Входни данни, неосновани на наблюдавани пазарни данни
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	43 939	43 939		
Общо	43 939	43 939		

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котирани пазарни цени	Ниво 2 Входни данни, различни от котирани цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар	Ниво 3 Входни данни, неосновани на наблюдавани пазарни данни
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	50 374	50 374		
Общо	50 374	50 374		

32. Условни активи и пасиви

Дружеството е предоставило като обезпечение акции, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба с балансова стойност в размер на 300 хил.лв. в полза на трето свързано лице.

Дружеството е съдължник по банков кредит в размер на 400 хил. лв. на дъщерно дружество.

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

Срещу дружеството не са предявявани съдебни иски и производства.

Получените обезпеченията по предоставени кредити са оповестени в Приложение № 8.

"АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

33. Допълнителни оповестявания във връзка с регулаторни изисквания

Съгласно чл.38 от Закона за счетоводството, дружеството следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита. Независим одитор на „Албена Инвест Холдинг“ АД, назначен с Решение от 14.06.2015 г. на Общото събрание на акционерите е „Дружество за одит и консултации“ ООД. Възнаграждението за независим одит на годишния финансов отчет и за преглед на годишния доклад за дейността ще бъде 9 хил. лв.

34. Събития след края на отчетния период

Към 26.01.2016г. справедливата стойност на търгуемите финансови активи на разположение за продажба е 42 022 хил. лв. Ефектът от изменението в справедливата стойност към 26.01.2016г. спрямо 31.12.2015г. е намаление на инвестициите на разположение за продажба с 1 917 хил. лева.

След края на отчетния период до датата на одобрение на финансовия отчет не са настъпили други събития, както коригиращи, така и некоригиращи, които да окажат влияние на активите, пасивите, приходите и разходите и да изискват признаване, съответно оповестяване във финансовия отчет.