

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД
към 30.06.2016г.**

съгласно изискванията на чл. 100о , ал.2 от ЗППЦК и чл.33 ал.1 т.7 от наредба №2 от 17.09.2003г.
за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни
книжа и разкриването на информация



**АЛБЕНА ИНВЕСТ
Холдинг АД**

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

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:	office@aih.bg
WWW:	www.aih.bg

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, www.investor.bg и на страницата на „Албена инвест холдинг“ АД – 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 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 30.06.2016г.:

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	„Албена Холдинг“ АД	2 309 198	41.99 %
2.	УПФ ”Доверие” АД	376 123	6.84 %
3.	"Телекомплект инвест" АД	350 000	6.36 %
4.	Други юридически лица	506 833	9.21 %
5.	Физически лица	1 957 846	35.60 %
	Общо	5 500 000	100.00%

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

Съгласно действащия Търговски закон в България към 30 юни 2016 г., „Албена инвест холдинг“ АД се управлява чрез двустепенна система на управление, с Надзорен съвет и Управителен съвет.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

„Албена инвест холдинг“ АД – дружеството майка притежава и управлява дъщерни фирми, обединени в икономическа група „Албена инвест холдинг“.

Дъщерните дружества в Групата към 30 юни 2016 г. са както следва:

Дъщерни дружества по сегменти	процент участие	
	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
<i>Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи</i>		
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%
Ахтопол Ризорт ЕАД дъщерно дружество на Ико бизнес АД	99,68%	99,68%
<i>Туризм и хотелиерство</i>		
Соколец-Боровец АД	98,15%	98,15%
Хемустурист АД	98,39%	98,39%
<i>Автомобилни превози по вътрешни и международни линии</i>		
Албена Автотранс АД	69,28%	69,28%

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

1. „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.

2. **„Алфа Консулт 2000” ЕООД, гр. София, ул. „Св.Иван Рилски”33-35**
Едноличен собственик на дружеството е „Албена Инвест Холдинг” АД.
„Алфа Консулт 2000” ЕООД е собственик на земеделски земи, които отдава под наем всяка стопанска година. Притежаваше и самолет, който се отдаваше на сух лизинг до 20.06.2016г. На 21.06.2016г. самолетът е продаден.
3. **„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. Дружеството отдава сградния си фонд и прилежащите незастроени площи под наем. Обособените помещения се наемат основно за складове.
4. **„Добруджански текстил” АД, гр. Добрич, ул. „Антон Стоянов” 2**
„Добруджански текстил” АД е дружество, 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.
5. **„Идис” АД, гр. Варна, бул. „Осми Приморски полк” 128**
„Идис” АД е дружество, опериращо в сектора на недвижимите имоти, с основна дейност отдаване на сградния си фонд под наем – офиси и търговски площи
6. **„Ико Бизнес” АД, гр. София, ул. „Свети Иван Рилски” 33-35**
„Ико Бизнес” АД е 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.
7. **„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.
8. **„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.
9. **„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", който не се използва..
10. **„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 и блок Б – ниска част, който работи в момента. „Хемустурист” АД притежава и втори хотел в града – хотел „Янтра”, който не се експлоатира.

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

„Албена инвест холдинг“ АД притежава инвестиция в асоциираното предприятие „Бряст Д“ АД, гр. Добрич. „Албена инвест холдинг“ АД притежава 45.90 % от капитала на дружеството.

Предприятието 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.

Междинният консолидиран финансов отчет на групата на „Албена инвест холдинг“ АД към първо шестмесечие на 2016г. не е заверен и не е прегледан от избрания регистриран одитор.

II. Финансова информация за групата към края на първо шестмесечие на 2016г.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Инвестиционни имоти

Стойността на инвестиционните имоти към 30.06.2016г. е в размер на 27 258 хил. лева, спрямо 27 269 хил.лв. към 31.12.2015 г. Намалението от 11 хил.лв. се дължи на трансфер от инвестиционни имоти към сгради.

Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване към 30 юни 2016 г. е 13189 хил. лева.

По групи активи балансовите стойности са както следва:

Имоти, машини и съоръжения	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Земи	5977	5977	0
Сгради	4546	4575	-29
Машини и оборудване	294	324	-30
Транспортни средства	1862	5106	-3244
Стопански инвентар и други	49	66	-17
Капитализирани разходи	461	384	77
Общо имоти, машини, съоръжения	13189	16432	-3243

Намалението на сумата на транспортните средства се дължи основно на продажбата на самолет Socata на 21.06.2016г.

Инвестиции в асоциирани предприятия

„Албена инвест холдинг“ АД към 30.06.2016г. притежава 183602 броя акции в асоциираното предприятие "Бряст Д" АД, представляващи 45,90% от капитала на дружеството. Инвестицията на Групата в асоциирани дружества към 30.06.2016г. е в размер на 744 хил. лв., спрямо 755 хил.лв. към 31.12.2015 г.

Финансови активи на разположение за продажба

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

Стойността на инвестициите на разположение за продажба към 30.06.2016г. е 42022 хил. лв., спрямо 46796 хил. лв. към 31.12.2015г. Намалението от 4774 хил.лв. се дължи на извършена преоценка по пазарни цени на акциите на „Албена“ АД. Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции търгувани на БФБ – София в размер на 39165 хил. лева (акциите на „Албена“ АД) и нетъргуеми инвестиции за 2 857 хил. лева (акциите на „Бялата лагуна“ АД 2500 хил.лв., „Перпетуум мобиле БГ“ АД - 350 хил.лв., "Панайот Волов" АД - 7 хил.лв.).

Инвестиции, държани до падеж

Нетекущата част на инвестициите, държани до падеж – ДЦК към 30.06.2016г. е в размер на 121 хил. лева, спрямо 179 хил. лева към 31.12.2015 г., а текущата част е 64 хил.лв.

Предоставени заеми

Предоставените нетекущи заеми към 30.06.2016г. са в размер на 6632 хил.лв., а към 31.12.2015 г. са 6332 хил.лв. Текущата част е в размер на 1250 хил.лв. спрямо 1738 хил.лв. към 31.12.2015г. Заемите са обезпечени с особен залог върху вземания и договорна ипотека.

Заемополучател	Краткосрочна част		Дългосрочна част	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	338	18	2632	
Приморско клуб ЕАД		92	4000	
Бялата лагуна АД	800	2		
Общо :	1138	112	6632	-

Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци към 30.06.2016г. са в размер на 336 хил.лв. без промяна от 31.12.2015г.

Текущи активи

Материални запаси

Стойността на материалните запаси към 30.06.2016 г. е 186 хил. лева, спрямо 169 хил. лв. към 31.12.2015г.

Търговски и други вземания

Търговски и други вземания на Групата по консолидирания баланс към 30.06.2016г. са на стойност 1760 хил. лв. спрямо 905 хил.лв. към края на 2015 г., което е с 855 хил. лв. повече.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване са 35 хил.лв. към 30.06.2016г. спрямо 26 хил.лв. към 31.12.2015г.

Срочни депозити

Срочните депозити на групата по договори с падеж от 6 месеца до 12 месеца към 30.06.2016г. са за сума в размер на 404 хил.лв., а към 31.12.2015г. са били 168 хил.лв.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства на Групата към 30.06.2016 г. са в размер на 5316 хил. лева (31.12.2015г. - 2460 хил.лв.), от тях в каса - 43 хил. лева, банкови разплащателни сметки – 3939 хил. лева, банкови депозити до 3 месеца – 1332 хил.лв.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ**Регистриран капитал и резерви**

Общо капитал на притежателите на собствен капитал на групата към 30.06.2016 г. е в размер на 91468 хил.лв. (96924 хил.лв. към 31.12.2015г.), в т.ч.:

Собствен капитал, принадлежащ на групата	30.06.2016	31.12.2015	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Регистриран капитал	5500	5500	-
Резерви, в т.ч.:	70167	71400	-5524
Резерв от преоценка на инвестиции	35356	40130	-4774
Резерв от преоценка на ИМС	10081	10081	-
Законови резерви	550	550	-
Други резерви	19889	20639	-750
Натрупани печалби	20092	20024	68
Общо собствен капитал на групата	91468	96924	-5456

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 30.06.2016г. е в размер на 2046 хил. лв. спрямо 2012 хил.лв. към 31.12.2015 г.

Нетекущи пасиви

Нетекущите пасиви, формирани от пасиви по отсрочени данъци, към 30.06.2016 г. са в размер на 1609хил. лв., без промяна от 31.12.2015г.

Нетекущите задълженията към персонала към 30.06.2016г. са 40 хил.лв. (към 31.12.2015г.-22 хил.лв.) и представляват разсрочени до 2019г. възнаграждения на Надзорен и Управителен съвет, съгласно политиката на възнагражденията на НС и УС.

Текущи пасиви

Текущите задължения на Групата към 30.06.2016 г. са в размер на 4259 хил. лв. Към 31.12.2015г. същите са били в размер на 3165 хил.лв., или увеличение с 1094 хил. лева. Краткосрочните пасиви се разпределят по видове както следва:

Текущи пасиви	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Текущи финансови пасиви	236	235	1
Търговски и други задължения, в т.ч.:	3707	2759	948
Задължения към доставчици и получени аванси	285	173	112
Задължения към свързани лица	2	1	1
Дължими дивиденди	3209	2426	783
Задължения по гаранции и депозити	139	131	8
Други задължения	72	28	44
Данъчни задължения	130	56	74
Задължения към персонала	186	115	71
Общо търговски и други задължения	4259	3165	1094

III. Основни финансово - икономически резултати на "Албена инвест холдинг" АД и неговите дъщерни дружества (Групата) за първо шестмесечие на 2016г.

Отчитане по сегменти

Към 30 юни 2016г. Групата е организирана така, че се разграничават следните основни бизнес сегменти:

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

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

30 юни 2016 г.	Финансова дейност - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелиерство	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за групата
Приходи в т.ч.	489	677	435	1237	2353
Приходи от продажби	1	924	429	1193	2547
Други приходи	3	(247)	6	44	(194)
Финансови приходи	485	54	-	-	539
Разходи в т.ч.	(445)	(664)	(476)	(1106)	(2691)
Разходи за материали и услуги	(62)	(213)	(146)	(486)	(907)
Разходи за персонала	(335)	(225)	(160)	(319)	(1039)
Разходи за амортизации	(30)	(126)	(69)	(270)	(495)
Други разходи	(18)	(100)	(32)	(31)	(181)
Балансова стойност на продадени стоки	-	-	(69)	-	(69)
Финансови разходи	(7)	-	(2)	(3)	(12)
Обезценка на нетекущи активи	-	-	-	-	-
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(11)				(11)
Разходи за данъци	-	-	-	-	-
Печалба / (Загуба)	26	67	(43)	128	178
Сегментни активи в т.ч.:	53869	35613	4747	5193	99422
Инвестиции, по метода на собствения капитал	744				744
Активи по отсрочени данъци	109	204	2	21	336
Сегментни пасиви в т.ч.:	3314	1681	146	767	5908
Задължения по заеми	-	-	-	236	236
Пасиви по отсрочени данъци	32	1 363	88	126	1 609
Придобити нетекущи активи	-	2	42	212	256

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ГРУПАТА

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

Отчетените общо приходи към 30.06.2016 г. на Групата са 2892 хил. лева, при отчетени за 30.06.2015 г. - 2568 хил. лв. Увеличението на реализираните приходи за периода е 324 хил. лв. или с 12,62 %.

Приходи от продажби по Отчета за всеобхватния доход

Приходи от продажби	30.06.2016	30.06.2015	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Продажби на услуги в т.ч.	2385	2198	187
Договори за оперативен лизинг (наеми)	1017	963	54
Продажби на транспортни услуги	1128	1033	95
Хотелиерски услуги	224	179	45
Други услуги	16	23	-7
Продажби на стоки	162	193	-31
Общо приходи от продажби	2547	2391	156

Други приходи по Отчета за всеобхватния доход

Други приходи	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Получени застрахователни обезщетения	9	7	2
Излишъци на материални запаси	2	1	1
Печалба от продажба на материали	6	-	6
Загуба от продажба на самолет	(270)	2	(272)
Приходи от неустойки	21	9	12
Други приходи	38	45	-7
Общо други приходи	(194)	64	(258)

Финансови приходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансови приходи	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от лихви	85	113	-28
Приходи от дивиденди	396		396
Положителни курсови разлики	58		58
Общо финансови приходи	539	113	426

Разходи по Отчета за всеобхватния доход

Отчетените общо разходи на Групата по отчет към 30.06.2016г. са 994 хил. лв., което е с 10 хил.лв или 1 % намаление в сравнение с отчетените към 31.03.2015г. разходи в размер на 1004 хил. лв.

Оперативни разходи по Отчета за всеобхватния доход:

Вид оперативен разход	30.06.2016	30.06.2015	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за материали	495	589	-94
Разходи за външни услуги	412	300	112
Разходи за амортизации	495	504	-9
Разходи за персонал	1039	883	156
Други разходи	181	185	-4
Балансова стойност на продадени стоки	69	68	1
Дял от резултати асоциирани дружества - загуба	11	64	-53
Общо разходи	2702	2593	109

Финансови разходи по Отчета за всеобхватния доход:

Финансови разходи	30.06.2016 г.	30.06.2015г.	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Разходи за лихви	2	4	-2
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти		1984	-1984
Отрицателни курсови разлики	7		7
Други финансови разходи	3	4	-1
Общо финансови разходи	12	1992	1980

Финансов резултат

Финансов резултат	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.	2016г.-2015г
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	141	(2007)	2148
Неконтролиращо участие	37	(11)	48
Общо финансов резултат	178	(2018)	2196

Цена на акция	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Печалба/Загуба, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка (в хиляди лева)	141	(2007)
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основна нетна печалба на акция (в лева)	0,03	(0,36)

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

IV. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Асоциирани предприятия

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.

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%

Сделки със свързани лица:

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди са от следните свързани лица:

Приходи от дивиденди	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	396	-
Общо	396	-

Продажба на услуги и материали

Продажби на свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	715	531
Албена АД	434	344
Албена тур АД	140	131
Бялата лагуна АД	31	13
Екоагро АД	28	33
Дрогерия Медика Албена АД	11	10
<i>Асоциирани предприятия</i>	-	8
Общо	715	539

Приходи от лихви

Приходи от лихви от свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	31	51
Бялата лагуна АД	5	5
Приморско клуб ЕАД	48	52
Общо	132	156

Покупка на стоки и услуги

Покупки от свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	4	2
Албена тур АД	2	2

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

Общо	6	4
------	---	---

Разчети със свързани лица:

Търговски вземания и вземания по дивиденди

Вземания от свързани лица	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Албена АД	354	311
Албена тур АД	44	0
Бялата лагуна АД	58	34
Екоагро АД	41	71
Общо	497	416

Търговски задължения

Задължения към свързани лица	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Албена АД	2	1
Общо	2	1

Предоставени заеми

Заемополучател към 30.06.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	338	18	2632	
Приморско клуб ЕАД		92	4000	
Бялата лагуна АД	800	2		
Общо	1138	112	6632	0

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 риска:*
 - 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-курсоев 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-курсоев риск. Основните рискове възникват при деноминирани 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.

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

Групата предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki 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

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

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.

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:

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо собствен капитал	91468	96924
Получени заеми	236	235
Пари, парични еквиваленти и срочни депозити	5316	2628

VI. Информация за важни събития за Групата на „Албена инвест холдинг“ АД, настъпили през първо шестмесечие на 2016г. и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

На 03.06.2016г. в к. к. Албена се проведе редовно общо събрание на акционерите на „Албена Инвест Холдинг“ АД, на което се приеха следните 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 2016г.
- печалбата на дружеството за 2015 г. в размер на 1772701.23 лева да бъде разпределена както следва: сумата от 825 000 лв. /осемстотин двадесет и пет хиляди/ лева да бъде разпределена за дивидент - по 0.15 лв. на акция, а останалата част от печалбата в размер на 947 701. 23 лв. /деветстотин

четиридесет и седем хиляди седемстотин и един и 0.23 лева/ да бъде отнесена като неразпределена печалба. Изплащането на дивидентите за 2015г. на акционерите започва от 01.08.2016г.

VII. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

В рамките на първо шестмесечие на 2016г. групата на „Албена инвест холдинг“ АД няма сключени сделки със свързани лица, които съществено да са повлияли на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството.

Няма промени в сделките със свързани лица, оповестени в годишния отчет към 31.12.2015г., които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността към 30.06.2016 г.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ за първо шестмесечие на 2016 г., съгласно измененията в изискванията на чл.33, ал.1, т.7 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. 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 за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

Няма настъпили други промени в счетоводната политика на Дружеството.

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група

Няма настъпили промени в икономическата група, в която участва „Албена инвест холдинг“ АД.

С протокол № 9/31.05.2016г. на заседание на Надзорния съвет на „Албена Инвест Холдинг“ АД са одобрени взетите решения от Протокол № 20/31.05.2016г. на Управителния съвет за започване на процедура по преобразуване чрез вливане на „Албена инвест холдинг“ АД – преобразуващо се дружество в „Албена“ АД – приемащо дружество, съгласно глава XVI от Търговския закон и раздел II от глава осма от ЗППЦК.

В Приложение № 9 към шестмесечния консолидиран отчет е описана хронологията на взетите решения.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

За периода са взети следните решения относно продажба на активи на дъщерните дружества, както следва:

➤ С протокол № 3 от проведено съвместно заседание на НС и УС от 14.03.2016г. се дава съгласие Съветът на директорите на „Соколец – Боровец“ АД – дъщерно дружество на холдинга да обяви за продажба хотелски комплекс „Еделвайс“ в к.к.Боровец и бирария „Шумнатица, като се дава съгласие прокуристът на „Соколец – Боровец“ АД да сключи посреднически договори с брокери.

➤ С протокол № 3 от проведено съвместно заседание на НС и УС от 14.03.2016г. се дава съгласие Съветът на директорите на „Хемустурист“ АД да обяви за продажба

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

хотелски комплекс „Янтра“ в гр.Габрово като се дава съгласие на прокуриста на „Хемустурист“ АД да сключи посреднически договори с брокери

➤ С протокол № 5 от неprisъствено заседание на НС и УС в периода 15.03.-18.03.2016г. е взето решение за продажба на модулна газ станция за пропан бутан – 10 куб.м., собственост на „Албена Автотранс“, която е продадена на 31.03.2016г.

➤ Съгласно Протокол № 9/ април 2016г. от неprisъствено заседание на УС, одобрено от НС на „Албена Инвест Холдинг“ АД, е взето решение за продажба на самолет Socata, собственост на „Алфа Консулт 2000“ ЕООД, дъщерно дружество на „Албена Инвест Холдинг“ АД за сумата от 1 650 000 щатски долара на купувач Мартекс Венчърс. Продажбата на самолета е реализирана на 21.06.2016г..

За текущия период Групата няма преустановени дейности и не е извършено продажба на дружества от икономическата група.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие

Групата няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущото шестмесечие.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

Акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в ОСА на Албена инвест - холдинг АД

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	„Албена Холдинг“ АД	2 309 198	41.99 %
2.	УПФ ”Доверие” АД	376 123	6.84 %
3.	"Телекомплект инвест" АД	350 000	6,36 %

* Представената информация е към 30.06.2016г.

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на първо шестмесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

Членове на Управителния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Еленка Антонова Атанасова	25	-
2.	Иванка Стоилова Данчева	0	-
3.	Светлана Костадинова Димова	0	-

Членове на Надзорния съвет

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Красимир Веселинов Станев	2 825	0.05
2.	Маргита Петрова Тодорова	25	-
3.	Бранимир Тодоров Ханджиев	25	-

- Представената информация е към 30.06.2016 г.

7. Към първо шестмесечие на 2016 г. Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

8. Към първо шестмесечие на 2016г. и с натрупване от началото на годината са отпуснати заеми от „Албена инвест холдинг“ АД на:

➤ „Бялата Лагуна“ АД съгласно договор за паричен заем от 16.03.2016г. за сума в размер на 800 000 лв. за финансиране на планирани инвестиционни разходи на дружеството, при годишен лихвен процент 2.6% и срок на погасяване до 30.09.2016г. Заемът е обезпечен със особен залог върху вземания за 2016г. от туропертора Томас Кук. Към 30.06.2016г. е усвоената цялата сума.

➤ С анекс № 1 от 05.05.2016г. към договор за заем от 23.12.2014г. между „Приморско клуб“ ЕАД и „Албена инвест холдинг“ АД е договорено удължаване на гратисния период за главницата до 31.07.2017г. и погасителен план за погасяване на дължимата лихва.

➤ С анекс № 1 от 10.05.2016г. към договор за заем от 30.12.2014г. между „Албена автотранс“ АД и „Албена инвест холдинг“ АД е пре договорен годишния лихвен процент от 4.5% на 3-месечен Euribor, определен към последно число на съответния месец + надбавка 2,6%, считано от 01.05.2016 г. В случай, че стойността на индекса на 3-месечния Euribor стане отрицателна, то за целите на изчисляване на лихвата този размер /отрицателният/ ще се счита за равен на нула.

➤ „Алфа консулт 2000“ ЕООД съгласно договор за паричен заем от 19.05.2016г. за сума в размер на 23000 лева с цел заплащане на технически преглед на самолет Socata, при ГЛП 2.6% и срок на погасяване на главница и лихва до 30.07.2016г. Кредитът е погасен на 30.06.2016г.

➤ „Алфа консулт 2000“ ЕООД съгласно договор за паричен заем от 17.06.2016г. за сума в размер на 10000 лева с цел доплащане на технически преглед на самолет Socata, при ГЛП 2.6% и срок на погасяване на главница и лихва до 30.09.2016г. Кредитът е погасен на 30.06.2016г.

➤ Към 30.06.2016 г. неизплатените заеми, предоставени от „Албена инвест холдинг“ АД са на следните свързани лица:

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2016г.

Заемополучател към 30.06.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	338	18	2632	
Приморско клуб ЕАД		92	4000	
Бялата лагуна ЕАД	800	2		
Общо	1138	112	6632	0

Заемите на свързани лица са предоставени при следните условия:

Заемополучател	Договорен размер на кредита –хил.	Валута	Падеж	Лихвен процент	Обезпечение	Пояснение
Албена АД	2 600	EUR	31.12.2016	4,5%	особен залог върху вземания	Заемът е погасен на 04.04.2016г., остава дължима лихва-2 хил.
Албена АД	3 287	EUR	31.12.2018	1 мес Euribor+2%	особен залог върху вземания	
Приморско клуб ЕАД	4 000	BGN	31.08.2023	3 мес Euribor+2.6%	договорна ипотека върху недвижим имот	
Бялата лагуна АД	800	BGN	30.09.2016	2.6%	особен залог върху вземания	

В рамките на първо шестмесечие на 2016 г. дружеството не е сключило сделки със свързани лица, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността. Няма промени в сделките със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността през първо шестмесечие на 2016 г.

гр. София
24.08.2016 г.

Изпълнителен директор:

/Иванка Данчева/

