

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД
към 31.03.2016г.**

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



**АЛБЕНА ИНВЕСТ
Холдинг АД**

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 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 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 31.03.2016г.:

	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	488 219	8.87 %
5.	Физически лица	1 920 184	34.91%
	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 31 март 2016 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 31.03.2016г.:

➤ **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 31.03.2016г.:

➤ **Еленка Антонова Атанасова** е Председател на Управителния съвет на "Албена инвест холдинг" АД от 22.02.2016г. Тя е Управител на „Мария Луиза Палас“ ЕООД и член в Съвета на директорите на „Здравно учреждение Медика-Албена“ АД.

➤ **Ивелина Ненкова Грозева** е Председател на Управителния съвет на „Албена инвест холдинг“ АД до 21.02.2016г. Тя е и Председател на Съвета на директорите на „Албена“ АД до 11.05.2016г. Дружества, в които е член на управителен орган, респективно надзорен съвет: „Албена Холдинг“ АД до 18.03.2016г., „Тихия кът“ АД, „Б Инвест“ АД, БХРА, „Бялата лагуна“ АД.

➤ **Иванка Стоилова Данчева** е член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на „Албена инвест холдинг“ АД и е представляващ „Албена инвест холдинг“ АД в Съвета на директорите на дъщерните дружества, „ИДИС“ АД и „Албена Автотранс“ АД. Тя е и член на Съвета на директорите на "Албена" АД до 11.05.2016г. и представляващ „Албена инвест холдинг“ АД в Съвета на директорите на „Добруджански текстил“ АД и „България 29“ АД до 17.05.2016 г.

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

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

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

Към 31.03.2016 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават пряко 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
- Еленка Антонова Атанасова - 25 броя акции

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

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Дъщерните дружества в Групата към 31 март 2016 г. са както следва:

Дъщерни дружества по сегменти	процент участие	
	31 март 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. Притежава и самолет, който се отдава на сух лизинг.

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 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 31 март 2016г.

II. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 март 2016 г. е 16409 хил. лева.

По групи активи балансовите стойности са както следва:

Имоти, машини и съоръжения	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Земи	5977	5977	0
Сгради	4571	4575	-4
Машини и оборудване	304	324	-20
Транспортни средства	5103	5106	-3
Стопански инвентар и други	55	66	-11
Капитализирани разходи	399	384	15
Общо имоти, машини, съоръжения	16409	16432	-23

Инвестиционни имоти

Стойността на инвестиционните имоти към 31.03.2016г. 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.

Инвестиции в асоциирани предприятия

„Албена инвест холдинг“ АД към 31.03.2016г. притежава 183602 броя акции в асоциираното предприятие "Бряст Д" АД, представляващи 45,90% от капитала на дружеството. Инвестицията на Групата в асоциирани дружества към 31.03.2016г. е в размер на 739 хил. лв., спрямо 755 хил.лв. към 31.12.2015 г.

Финансови активи на разположение за продажба

Стойността на инвестициите на разположение за продажба към 31.03.2016г. е 45563 хил. лв., спрямо 46796 хил. лв. към 31.12.2015г. Намалението от 1233 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 42706 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 31.03.2016г. е в размер на 117 хил. лева, спрямо 179 хил. лева към 31.12.2015 г., а текущата част е 64 хил.лв.

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

Предоставени заеми

Предоставените нетекущи заеми към 31.03.2016г. са в размер на 6332 хил.лв. без промяна от 31.12.2015 г., а текущата част е в размер на 1 771 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	827	6	2632	
Приморско клуб ЕАД	300	138	3700	
Бялата лагуна АД	500			
Общо :	1627	144	6332	-

Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци към 31.03.2015г. са в размер на 336 хил.лв. без промяна от 31.12.2015г.

Текущи активи

Материални запаси

Стойността на материалните запаси към 31.03.2016 г. е 183 хил. лева, спрямо 169 хил. лв. към 31.12.2015г.

Търговски и други вземания

Търговски и други вземания на Групата по консолидирания баланс към 31.03.2016г. са на стойност 813 хил. лв. спрямо 905 хил.лв. към края на 2015 г. или с 92 хил. лв. по-малко.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване са 26 хил.лв. към 31.03.2016г. без промяна от 31.12.2015г.

Срочни депозити

Срочните депозити на групата по договори с падеж от 6 месеца до 12 месеца към 31.03.2016г. 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 31.03.2016 г. са в размер на 2250 хил. лева (31.12.2012г. - 2460 хил.лв.), от тях в каса - 27 хил. лева, банкови разплащателни сметки – 1247 хил. лева, банкови депозити до 3 месеца – 976 хил.лв.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Регистриран капитал и резерви

Общо капитал на притежателите на собствен капитал на групата към 31.03.2016 г. е в размер на **95615** хил.лв. (96924 хил.лв. към 31.12.2015г.), в т.ч.:

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

Собствен капитал, принадлежащ на групата	31.03.2016	31.12.2015	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Регистриран капитал	5500	5500	-
Резерви, в т.ч.:	70167	71400	-1233
Резерв от преоценка на инвестиции	38897	40130	-1233
Резерв от преоценка на ИМС	10081	10081	-
Законови резерви	550	550	-
Други резерви	20639	20639	-
Натрупани печалби	19948	20024	-76
Общо собствен капитал на групата	95615	96924	-1309

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 31.03.2016г. е в размер на 1975 хил. лв. спрямо 2012 хил.лв. към 31.12.2015 г.

Нетекущи пасиви

Нетекущите пасиви, формирани от пасиви по отсрочени данъци, към 31.03.2016 г. са в размер на 1609 хил. лв., без промяна от 31.12.2015г.

Нетекущите задължения към персонала към 31.03.2016г. са 22 хил.лв. (към 31.12.2015г.-22 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 31.03.2016 г. са в размер на 3147 хил. лв. Към 31.12.2015г. същите са били в размер на 3165 хил.лв., или намаление с 18 хил. лева. Краткосрочните пасиви се разпределят по видове както следва:

Текущи пасиви	2015 г.	31.12.2015 г.	2015г.-2014г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Текущи финансови пасиви	103	235	-132
Търговски и други задължения, в т.ч.:	2749	2759	-10
Задължения към доставчици и получени аванси	151	173	-22
Задължения към свързани лица	4	1	3
Дължими дивиденди	2420	2426	-6
Задължения по гаранции и депозити	123	131	-8
Други задължения	51	28	23
Данъчни задължения	175	56	119
Задължения към персонала	94	91	3
Задължения за осигурителни вноски	26	24	2
Общо търговски и други задължения	3147	3165	-18

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

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

Отчитане по сегменти

Към 31 март 2016г. Групата е организирана така, че се разграничават следните основни бизнес сегменти:

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

31 март 2016 г.	Финансова дейност - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисвана недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелиерство	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за групата
Приходи в т.ч.	1	464	199	189	853
Приходи от продажби	-	462	197	141	800
Други приходи	1	2	2	48	53
Финансови приходи	44	-	-	-	44
Разходи в т.ч.	(142)	(305)	(234)	(304)	(985)
Разходи за материали и услуги	(14)	(106)	(79)	(84)	(283)
Разходи за персонала	(107)	(108)	(82)	(83)	(380)
Разходи за амортизации	(14)	(63)	(36)	(135)	(248)
Други разходи	(7)	(28)	(15)	(2)	(52)
Балансова стойност на продадени стоки	-	-	(22)	-	(22)
Финансови разходи	(7)	-	(1)	(1)	(9)
Обезценка на нетекущи активи	-	-	-	-	-
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(16)				(16)
Разходи за данъци	-	-	-	-	-
Печалба / Загуба	(120)	159	(36)	(116)	(113)
Сегментни активи в т.ч.:	56 822	36 094	4 760	4 692	102 368
Инвестиции, по метода на собствения капитал	739				739
Активи по отсрочени данъци	109	204	2	21	336
Сегментни пасиви в т.ч.:	2 484	1 770	163	361	4 778
Задължения по заеми	-	-	-	103	103
Пасиви по отсрочени данъци	32	1 363	88	126	1 609
Придобити нетекущи активи	-	2	24	184	210

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ГРУПАТА

Приходи по Отчета за всеобхватния доход

Отчетените общо приходи към 31.03.2016 г. на Групата са 897 хил. лева, при отчетени за 31.03.2015 г. - 882 хил. лв. Увеличението на реализираните приходи за периода е 15 хил. лв. или 1.7 %.

Приходи от продажби по Отчета за всеобхватния доход

Приходи от продажби	31.03.2016	31.03.2015	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Продажби на услуги в т.ч.	752	739	13
Договори за оперативен лизинг (наеми)	511	494	17
Продажби на транспортни услуги	109	141	-32
Хотелиерски услуги	128	85	43
Други услуги	4	19	-15
Продажби на стоки	48	72	-24
Общо приходи от продажби	800	811	-11

Други приходи по Отчета за всеобхватния доход

Други приходи	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Получени застрахователни обезщетения	3	3	-
Излишъци на материални запаси	1	-	1
Печалба от продажба на материали	5	-	5
Приходи от неустойки	-	9	-9
Други приходи	44		44
Общо други приходи	53	12	41

Финансови приходи по Отчета за всеобхватния доход

Финансови приходи	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.	2016г.-2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви	44	59	-15
Общо финансови приходи	44	59	-15

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

Разходи по Отчета за всеобхватния доход

Отчетените общо разходи на Групата по отчет към 31.03.2016г. 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	31.03.2016	31.03.2015	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за материали	138	180	-42
Разходи за външни услуги	145	147	-2
Разходи за амортизации	248	250	-2
Разходи за заплати и други възнаграждения	321	292	29
Разходи за социално осигуряване	54	45	9
Социални разходи	5	4	1
Други разходи	52	57	-5
Балансова стойност на продадени стоки	22	26	-4
Общо разходи по икономически елементи	985	1001	-16

Финансови разходи по Отчета за всеобхватния доход:

Финансови разходи	31.03.2016 г.	31.03.2015г.	2016г.-2015г.
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Разходи за лихви	1	1	-
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	7	-	7
Други финансови разходи	1	2	-1
Общо финансови разходи	9	3	6

Финансов резултат

Финансов резултат	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.	2016г.-2015г
	хил. лв.	хил.лв.	хил.лв.
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	(76)	(114)	-38
Неконтролиращо участие	(37)	(46)	-9
Общо финансов резултат	(113)	(160)	-47

Цена на акция	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Печалба/Загуба, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка (в хиляди лева)	(76)	(114)
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основна нетна печалба на акция (в лева)	(0,01)	(0,02)

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:

Продажба на услуги

Продажби на свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	71	62
<i>Асоциирани предприятия</i>	-	4
Общо	71	62

Приходи от лихви

Приходи от лихви от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>От дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	19	26
Бялата лагуна АД	1	5
Приморско клуб ЕАД	24	26
Общо	44	57

Покупка на стоки и услуги

Покупки от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	3	1
Общо	3	1

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

Разчети със свързани лица:

Търговски вземания и вземания по дивиденди

Вземания от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Дружества под общ контрол	135	416
Общо	135	416

Търговски задължения

Вземания от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Дружества под общ контрол	1	-
Общо	1	-

Предоставени заеми

Заемополучател към 31.03.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	827	6	2632	
Приморско клуб ЕАД	300	138	3700	
Бялата лагуна АД	500	0		
Общо	1627	144	6332	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-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 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 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.

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 задължнялост.

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

	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо собствен капитал	95615	96924
Получени заеми	103	235
Пари, парични еквиваленти и срочни депозити	2654	2628

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.

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 за сключените големи сделки между свързани лица

В рамките на първо тримесечие 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 31.03.2016 г.

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ за първо тримесечие на 2016 г., съгласно измененията в изискванията на чл.33, ал.1, т.6 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.

1. 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

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

➤ С протокол номер 3 от проведено съвместно заседание на НС и УС от 14.03.2016г. се дава съгласие Съвета 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 дава съгласие Соколец – Боровец“ АД да сключи посреднически договори с брокери за реализиране на продажбата.

➤ С протокол номер 3 от проведено съвместно заседание на НС и УС от 14.03.2016г. се дава съгласие Съвета на Директорите на „Хемустурист“ АД да обяви за продажба хотелски комплекс „Янтра“ в гр.Габрово, като дава съгласие „Хемустурист“ АД да сключи посреднически договори с брокери за реализиране на продажбата.

➤ С протокол номер 5 от неприсъствено заседание на НС и УС в периода 15.03.-18.03.2016г. е взето решение за продажба на газ станция. собственост на „Албена Автотранс“ АД.

1.2. За текущия период Дружеството няма преустановени дейности и не е извършвало 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

ГРУПА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 31 март 2016г.

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 тримесечие.

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.	„Албена“ АД	406 276	7.39 %
3.	УПФ ”Доверие” АД	376 123	6.84 %

* Към датата на изготвяне на настоящия доклад „Албена“ АД е продало акционерното си участие като акционер с повече от 5% акционерно участие в „Албена Инвест Холдинг“ АД, като „Албена инвест холдинг“ АД е уведомило КФН, БФБ и обществеността за продажбата на 26.04.2016г.

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, 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.	Ивелина Ненкова Грозева до 21.02.2016	1013	0.02
1.	Еленка Антонова Атанасова от 22.02.2016	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 31.03.2016 г.

7. Към първо тримесечие 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.

1. Към първо тримесечие 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 31.03.2016г. усвоената сума е 500 000 лв.

Няма други изменения в отпуснатите от емитента заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица. В рамките на първо тримесечие на 2016 г. групата не е сключила 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 тримесечие на 2016 г.

гр. София
25.05.2016 г.

Изпълнителен директор:

/Иванка Данчева/

