

**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 декември 2011 г.**

<b>СЪДЪРЖАНИЕ</b>	<b>Стр.</b>
Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Междинен консолидиран отчет за всеобхватния доход	3
Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци	5
Приложения към междинния консолидиран финансов отчет	6 – 8

**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	31 декември	31 декември
	2011 г.	2010 г.
<b>Активи</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
Имоти, машини и съоръжения	31 258	27 024
Нематериални активи	6	7
Инвестиционни имоти	12 814	16 671
Инвестиции в асоциирани предприятия	4 298	4 298
Инвестиции на разположение за продажба	51 964	43 303
Инвестиции, държани до падеж	420	420
Нетекущи предоставени заеми	9 932	5 775
Отсрочени данъчни активи	341	415
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>111 033</b>	<b>97 913</b>
<b>Текущи активи</b>		
Материални запаси	831	781-
Търговски и други вземания	1440	1 503
Текущи предоставени заеми	0	1 600
Текущ корпоративен данък		92
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	12	342
Инвестиции, държани до падеж		54
Финансови активи държани за търгуване	118	
Парични средства и еквиваленти	3 854	7667
<b>Общо текущи активи</b>	<b>6 255</b>	<b>12 039</b>
<b>Активи държани за продажба</b>	<b>52</b>	<b>1 081</b>
<b>Сума на активите</b>	<b>117 340</b>	<b>111 033</b>
<b>Собствен капитал и пасиви</b>		
<b>Капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството</b>		
Регистриран капитал	5 500	5 500
Резерви	78 891	71 149
Неразпределена печалба	21 209	21 981
	<b>105 600</b>	<b>98 630</b>
<b>Малцинствено участие в капитала</b>	<b>1 826</b>	<b>2 419</b>
<b>Общо капитал</b>	<b>107 426</b>	<b>101 049</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Заеми		110
Отсрочени данъчни пасиви	6093	5 245
Финансирания	67	72
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>6 160</b>	<b>5 427</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Търговски и други задължения	2632	2 629
Заеми	341	11
Текуща част от нетекущи заеми	776	871
Провизии		1020
Текущ корпоративен данък	0	21
Финансирания	5	5
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>3754</b>	<b>4 557</b>
<b>Сума на пасивите</b>	<b>9 914</b>	<b>9 984</b>
<b>Сума на собствения капитал и пасиви</b>	<b>117 340</b>	<b>111 033</b>

Иванка Данчева  
 Изпълнителен директор



Виолета Владимирова  
 Главен счетоводител

26.02.2012 г.  
 София

**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)	31 декември	
	2011 г.	2010 г.
<b>Продължаващи дейности</b>		
Приходи от продажби	7189	5 349
Други приходи	19	5
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	(44)	(139)
Разходи за материали и услуги	(2 816)	(2 908)
Разходи за персонала	(1 678)	(1 570)
Разходи за амортизация	(893)	(971)
Други разходи	(1681)	(1 896)
Финансови приходи и разходи-нетно	217	712
Дял от печалбата на асоциирани дружества		90
<b>Печалба/Загуба/ преди данъчно облагане</b>	<b>313</b>	<b>(1 189)</b>
Разходи/приходи за данъци	137	175
<b>Печалба/Загуба/ за периода</b>	<b>176</b>	<b>(1 014)</b>
- в т.ч.: печалба от продължаващи дейности	176	(784)
- в т.ч.: печалба от преустановени дейности		(230)

**Разпределена по следния начин:**

- за притежатели на собствен капитал на дружеството	176	(728)
- за малцинствено участие	(71)	(286)
Промени в преоценъчен резерв от преценка на финансови активи на разположение за продажба	8642	8 765
Промени от отсрочен корпоративен данък в капитала	(864)	(875)
<b>Друг всеобхватен доход за периода</b>	<b>7778</b>	<b>7 890</b>
- в т.ч. за притежатели на собствен капитал на дружеството	7778	7 890
- в т.ч. за малцинствено участие		
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>7954</b>	<b>6 876</b>
- в т.ч. за притежатели на собствен капитал на дружеството		7 162
- в т.ч. за малцинствено участие		(286)
<b>Доходи на акция, изчислени на база печалбата от продължаващи дейности, подлежаща на разпределение между притежателите на собствен капитал на Дружеството за годината (изразена в лева за една акция)</b>	<b>0.03</b>	<b>(0,13)</b>

Иванка Данчева  
 Изпълнителен директор




Вioleta Владимирова  
 Главен счетоводител

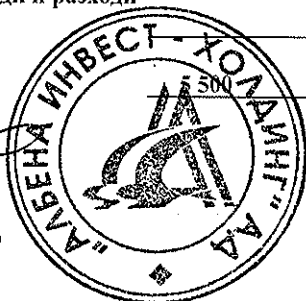
26.02.2012 г.  
 София

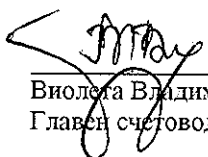
**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАНОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ**  
**КАПИТАЛ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Регист риран капит ал	Резерви от преоценка (прил. 19)	Други резерви	Неразпреде -лена печалба/заг уба	Малцинст вено участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	5 500	36 151	24 467	27 622	5 301	99 041
Промени в счетоводната политика						
Корекции на съществени грешки				(27)		(27)
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата				(27)		(27)
<b>Печалба/Загуба за периода</b>				<b>(728)</b>	<b>(286)</b>	<b>(1 014)</b>
Друг всеобхватен доход за периода		7 890				7 890
<b>Всеобхватен доход за периода</b>		<b>7 890</b>		<b>(728)</b>	<b>(286)</b>	<b>6 876</b>
Начислени дивиденди				(2 200)	(48)	(2 248)
Покриване на загуби						
Прехвърляне на печалба в резерви			562	(562)		0
Отписване на неполучени дивиденди с изтекъл давностен срок				240		240
Промени от придобити в групата акции		1 483	793	(2 455)	(2 543)	(2 722)
Промени от предприятия в ликвидация			(144)	83	(5)	(66)
Прехвърляне преоценъчен разарв в печалба		(44)		44		0
Други (дарения, тантиеми)			(9)	(36)		(45)
<b>Обща сума на признатите приходи и разходи за периода.</b>		<b>1 439</b>	<b>1 202</b>	<b>(4 886)</b>	<b>(2596)</b>	<b>(4.841)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>	<b>5 500</b>	<b>45 480</b>	<b>25 669</b>	<b>21 981</b>	<b>2 419</b>	<b>101 049</b>
<b>Салдо към 1 януари 2011 г.</b>	<b>5 500</b>	<b>45 480</b>	<b>25 669</b>	<b>21 981</b>	<b>2 419</b>	<b>101 049</b>
Промени в счетоводната политика						
Корекции на съществени грешки						
Общ ефект от прилагане на преизчисления със задна дата						
<b>Печалба/Загуба за периода</b>				<b>247</b>	<b>(71)</b>	<b>176</b>
Друг всеобхватен доход за периода						
<b>Всеобхватен доход за периода</b>						
Начислени дивиденди				(2750)		(2750)
Покриване на загуби						
Прехвърляне на печалба в резерви			37	(37)		0
Отписване на неполучени дивиденди с изтекъл давностен срок						
Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи		(111)			17	(111)
Друг всеобхватен доход		7778				7778
Ефект от отерочени данъци		45				45
Други изменения)			(7)	1768	(539)	(7)
<b>Обща сума на признатите приходи и разходи за периода.</b>		<b>7 712</b>	<b>30</b>	<b>(772)</b>	<b>593</b>	<b>10 566</b>
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>5 500</b>	<b>53 192</b>	<b>25 699</b>	<b>21209</b>	<b>1 826</b>	<b>107 426</b>

  
 Иванка Данчева  
 Изпълнителен директор



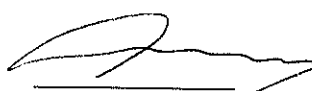
  
 Виолета Владимирова  
 Главен счетоводител

26.02.2012 г.  
 София


**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАНОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011г.**

31 декември

	2011 г.	2010 г.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Постъпления от продажби на продукцията стоки и услуги	6938	6485
Плащания на доставчици на материали, стоки и услуги	(3497)	(4432)
Плащания за персонала	(2086)	(1858)
Покъпления/Плащания по корпоративен данък	(33)	(135)
Други постъпления/плащания	(1513)	(240)
<b>Нетени парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>(191)</b>	<b>(180)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Плащания за придобиване на нетекущи активи	(977)	(2586)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	1797	
Плащания за придобиване на капиталови и дългови инструменти		(81)
Постъпления от продажба на капиталови и дългови инструменти		50
Плащания по предоставени заеми	(1176)	
Постъпления по предоставени заеми	2847	1015
Постъпления от дивиденди		
Други постъпления/плащания	2	4 434
<b>Нетени парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>(1 156)</b>	<b>2 832</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Постъпления от емитиране на акции и други капиталови инструменти	270	
Постъпления от получени заеми		
Плащания за получени заеми	(1997)	(279)
Плащания по финансов лизинг	(285)	(11)
Плащания за дивиденди	(1338)	(1 348)
Други постъпления/плащания	(2108)	(1468)
<b>Нетени парични потоци от финансова дейност</b>	<b>(5 458)</b>	<b>(1 758)</b>
<b>Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>(3813)</b>	<b>894</b>
<b>Движение на паричните средства и еквиваленти</b>		
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	7 667	6 773
Парични средства и еквиваленти в края на периода	3 854	7 667

  
 Иванка Данчева  
 Изпълнителен директор



  
 Виолета Владимирова  
 Главен счетоводител

26.02.2012 г.  
 София

**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.**

---

**1 Резюме на дейността**

“Албена инвест - холдинг” АД (Дружеството) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на фондовата борса. Основната дейност на Дружеството и неговите дъщерни предприятия (Групата) включва придобиването и продажбата на акции и дялове, управлението на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, придобиването и продажбата на облигации и други ценни книжа, оценка на активи и инвестиции, както и предоставяне и реструктуриране на финансиране за стратегическите съучастия в Дружеството. Дружеството е със съдебна регистрация в Република България. Седалището на Дружеството в Република България със следния адрес – Курорт Албена, Административна сграда - офис 219, гр. Балчик, България. Акции на дружеството се търгуват на БФБ-София АД

**2. База за изготвяне на междинния финансов отчет**

Настоящият съкратен междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за съставяне на годишния финансов отчет и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2010 г.

Отделните елементи на финансовите отчети на всички предприятия в Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”). Междинните финансови отчети са представени в български лева, която е и функционалната валута и валута на представяне на предприятието майка..

Основните счетоводни политики на Групата съответстват на тези, изложени в годишните консолидирани финансови отчети на Групата към 31.12.2010 г.

**АЛБЕНА ИНВЕСТ - ХОЛДИНГ АД**  
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011 г.**

(всички суми са посочени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

**3 Основен капитал**

	<b>Брой акции (хиляди)</b>	<b>Стойност (хил. лв)</b>
Към 31 декември 2009 г.	5 500	5 500
Към 31 декември 2010 г.	5 500	5 500
Към 31 декември 2011 г.	5 500	5 500

Основният капитал се състои от 5 500 000 обикновени безналични акции с право на глас и номинал от 1 лев на акция. Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

**4 Доходи на акция**

*Основен доход на акция*

Основният доход 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 Групата обикновени акции.

*Доход на акция с намалена стойност*

За целите на изчислението на доход на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

	<b>31 декември 2011</b>	<b>31 декември 2010</b>
Нетна печалба/загуба/, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	176	(818)
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основен доход на акция (в лева на акция)	<b>0.03</b>	<b>(0.15)</b>

Основният доход на акция с намалена стойност е равен на основния доход на акция, тъй като Групата няма потенциални акции с намалена стойност, които са били в обръщение.

**5 Събития след датата на междинния баланс**

След датата на междинния баланс не са настъпили коригиращи събития или такива които следва да се оповестяват.