

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД
КЪМ 31.12.2009**

“Албена инвест – холдинг” АД

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

Фирмено наименование - "Албена инвест - холдинг" АД
(През 1996 г. се учредява като Приватизационен фонд "Албена Инвест", през 1998 г. става "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:

"Албена Инвест" се учредява през 1996 година. 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", община Балчик, обл. Добричка, Административна сграда, офис 219
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

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 0000/ 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.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 31 декември 2009 г. са както следва:

Дъщерни дружества (град)	Притежаван дял в % 31/12/2009 г.	Притежаван дял в % 31/12/2008 г.
Основна дейност		
“Соколец Боровец” АД – Боровец		
Туризъм	92.96	92.96
“Албена Автотранс” АД – Балчик		
Транспорт	69.23	69.21
“Хемустурист” АД – Габрово		
Туризъм	96.36	96.36
“Добруджански текстил” АД – Добрич		
Отдаване под наем на активи	82.85	82.85
“България 29” АД – София		
Отдаване под наем на активи	63.93	63.93
“Идис” АД – Варна		
Отдаване под наем на активи	98.69	98.69
“Ико Бизнес” АД – София		
Други дейности	99.45	99.45
“Фабрика за бутилиране на пиво” АД – Смолян		
Отдаване под наем на активи	99.99	99.95
“Фохар” АД – София		
Отдаване под наем на активи	99.68	99.68
“Екопласт” АД – к.к. “Албена” /в ликвидация/Строителство	92.00	92.00
“Алфа консулт 2000” ЕООД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00
“Бета консулт 2000” ЕООД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00
“Прима финанс” ЕАД - София		
Консултантски услуги	100.00	100.00

II. Важни събития за „Албена инвест холдинг” АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2009 г. (01.10.2009 г. – 31.12.2009 г.) и с натрупване от началото на годината до 31.12.2009 г.

Към четвъртото тримесечие и с натрупване от началото на годината са отпуснати заеми от „Албена Инвест Холдинг” АД следните дъщерни дружества:

на „Албена автотранс” АД съгласно договор от 16.02.2009 г. в размер на 900 хил.лева, сумата е преведена, срока на договора е една година, съгласно договор от 15.12.2009 г. в размер на 72 744.71 лева за срок до 31.12.2010 г., сумата е преведена, съгласно договор от 15.12.2009 г. в размер на 118 022.80 лева за срок до 31.12.2010 г., сумата е преведена;

на „Соколец Боровец” АД съгласно сключен договор от 12.01.2009 г е отпуснат краткосрочен заем от 60 хил.лв., сумата е преведена, срока на договора е до 31.05.2009 г., 10 хил.лв. са погасени през м.03, а съгласно подписано допълнително споразумение, срока за погасяване на остатъка по заема е удължен до 01.05.2010 г.;

на „Фабрика за бутилиране на пиво” АД съгласно договор за заем от 16.01.2009 г. в размер на 250 хил.лева със срок на договора една година, сумата е преведена. Съгласно взето решение на ОСА е увеличен капитала на Фабрика за бутилиране на пиво АД от 500 хил.лева на 800 хил.лева, чрез непарична вноска от Албена Инвест Холдинг в размер на 300 хил.лева представляваща главница по договори за парчен заем от 20.12.2008 г. и 16.01.2009 г. Увеличението е вписано в ТР на 19.06.2009 г.;

на „Ико Бизнес” АД съгласно договор за заем от 23.11.2009 г. в размер на 225 хил.лева със срок на договора една година, сумата е преведена.

Съгласно Прот.14/24.08.2009 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг” АД е взето решение за продажба на 204 000 броя акции, представляващи 51 % от капитала на „Бряст-Д” АД гр.Добрич, акциите са продадени на регулираният пазар през септември 2009 г.

Съгласно Прот.22А/18.11.2009 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг” АД е взето решение за сключване на допълнително споразумение към Договор за депозит от 20.12.2008 г. със страни „Алфа Консулт 2000” ЕООД /Вложител/ и „Албена Инвест Холдинг” АД /Депозитар/, срокът на договора е удължен до 24.02.2010 г., сумата на депозита е намалена на 400 000 лева, при годишен лихвен процент, в размер на 3,5 %.

Съгласно Прот.33А/27.10.2009 г. от съвместно заседание на УС и НС на „Албена Инвест Холдинг” АД е взето решение, за сключване на анекс за удължаване на срока на Договора за управление на инвестиционен портфейл, подписан на 11.11.2008 г., от „Албена Инвест Холдинг” АД и „Алфа Финанс Холдинг” АД до 5.02.2010 г.

През четвъртото тримесечие на 2009 г. няма настъпили други важни събития за дейността на дружеството.

III. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. 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.

Пазарен риск

а) Валутно-курсен риск

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсен риск.

б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Групата обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

в) Кредитен риск

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

г) 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.

Динамичността на основната дейност на отделни дружества от групата изисква адекватна реакция при намирането на необходимото финансиране както за оборотни средства, така и за инвестиции. Групата проявява гъвкавост в търсенето на източници за финансиране като използва: собствени средства на отделните дружества, търговски кредити отпуснати между дружества вътре в Групата /основно от дружеството майка/, както и кредитни линии, предоставени от български банки.

„Албена инвест - холдинг“ АД финансира със собствени средства капиталовите разходи на дружествата от Групата, които след това ползват външно рефинансиране от банкови институции. По този начин полученият заем от дружеството майка се погасява в кратък срок. Така се освобождават собствени парични средства за поддържане на стабилна и висока ликвидност в групата.

IV. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

В рамките на четвъртото тримесечие на 2009 г. за „Албена инвест холдинг“ АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) няма сключени сделки със свързани лица, които съществено да са повлияли на финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

Няма промени в сделките със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността през четвъртото тримесечие на 2009 г.

Гр. София
23.02.2010 г.

Изпълнителен директор:.....

/Иванка Данчева/

Изпълнителен директор:.....

/Станислав Грозев/

