

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД
КЪМ 30.09.2011**

“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 лицензи 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.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 30 септември 2011 г. са както следва:

Дъщерни дружества (град)	Притежаван дял в % 30/09/2011 г.	Притежаван дял в % 31/12/2010 г.
Основна дейност		
“Соколец Боровец” АД – Боровец		
Туризъм	92.98	92.96
“Албена Автотранс” АД – Балчик		
Транспорт	69.23	69.23
“Хемустурист” АД – Габрово		
Туризъм	98.10	96.36
“Добруджански текстил” АД – Добрич		
Отдаване под наем на активи	93.39	92.99
“България 29” АД – София		
Отдаване под наем на активи	86.94	85.81
“Идис” АД – Варна		
Отдаване под наем на активи	98.83	98.69
“Ико Бизнес” АД – София		
Отдаване под наем на активи	99.45	99.45
“Фабрика за бугилиране на пиво” АД – Смолян		
Отдаване под наем на активи	99.99	99.99
“Фохар” АД – София		
Отдаване под наем на активи	99.68	99.68
“Екопласт” АД – к.к. “Албена” /в ликвидация/Строителство	-	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

На 07.01.2011 г. е проведено извънредно ОСА на „Екопласт” АД /в ликвидация/, на което е взето решение за приключване на ликвидацията и предприемане на действия по заличаване на дружеството от Търговския регистър. На 03.02.2011 г. е вписано заличаване на дружеството в търговския регистър в Агенцията по вписванията.

II. Важни събития за „Албена инвест холдинг” АД, настъпили през третото тримесечие на 2011 г. (01.07.2011 г. – 30.09.2011 г.) и с натрупване от началото на годината до 30.09.2011 г.

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

на „Албена автотранс” АД съгласно договор от 02.02.2011 г. в размер на 64 хил. лева, с годишна лихва в размер на 6%, сумата е преведена, срока на договора е до 31.03.2013 г. начин на погасяване на 9 равни вноски от 07.2012 г.;

Съгласно договор за заем от 01.01.2011 г. е прекратено действието на договори за заем с общ размер на главницата 2 344 хил.лева ,окупената сума се предоставя на заемополучателя за срок до 31.12.2011 г.при годишна лихва 5%.

Съгласно договор от 27.07.2011 г. в размер на 91 хил. евро, с годишна лихва в размер на 3-месечен euribor, плюс надбавка от 4%, сумата е преведена, срока на договора е до 25.05.2012 г. начин на погасяване на 4 вноски, две от които вече са платени съгласно погасителният план;

на „Алфа консулт 2000” ЕООД съгласно договор от 08.04.2011 г. в размер на 80 хил.лева,с годишна лихва в размер на 4 %,сумата е преведена, срока на договора е до 30.04.2011 г. – заемът е погасен в срок. Съгласно договор от 28.04.2011 г. в размер на 3 600 лева,с годишна лихва в размер на 6 %,сумата е преведена, срока на договора е до 15.05.2011 г. – заемът е погасен в срок.

на „Фохар” АД съгласно договор от 29.04.2011 г. в размер на 9 500. лева, с годишна лихва в размер на 6 %,сумата е преведена, срока на договора е до 15.05.2011 г. – заемът е погасен в срок.

Съгласно Прот.1/17.01.2011 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг” АД е взето решение за сключване на Договор за депозит от 11.01.2011 г. със страни „България-29” АД /Вносител/ и „Албена Инвест Холдинг” АД /Получател/, срокът на договора е шест месеца от датата на получаване 21.01.2011 г., сумата на депозита е 196 хил. лева, при годишен лихвен процент, в размер на 4.9 %. Срокът на договора е продължен с анекс.

Съгласно Прот.1А/14.02.2011 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг” АД е взето решение за сключване на Договор за депозит от 18.02.2011 г. със страни „Ико бизнес” АД /Влогодател/ и „Албена Инвест Холдинг” АД /Влогодприемател/, срокът на договора е един месец от датата на получаване., сумата на депозита е 822 хил. лева, при годишен лихвен процент, в размер на 2.8 %. Сумата е възстановена на влогодателя на 16.03.2011 г.

Във връзка с решение на УС на „Албена Инвест Холдинг” АД, взето на 02.02.2011 г., е увеличен капитала на „Алфа Консулт 2000” ЕООД от 2 000 000 лева на 3 405 000 лева чрез парична вноска в размер на 1 405 000 лева, чрез увеличение на номиналната стойност на всеки един от 50-те дяла, които принадлежат на едноличния собственик на капитала - „Албена Инвест Холдинг” АД.

През третото тримесечие на 2011 г.и с натрупване от началото на годината 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 третото тримесечие на 2011 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 третото тримесечие на 2011 г.

Гр. София
17.11.2011 г.

Изпълнителен директор.....

/Иванка Данчева/