

МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА "АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД
към 30.09.2008

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
30 септември 2008 г.

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@albbol.com
Л\^\^Л^:	www.albbol.com

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 дяла 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.

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
30 септември 2008 г.

"Ико Бизнес" АД - договор за заем в размер на 1 135 хил. лвна 16.04.2008 г., от които са преведени 150 хил. лева, сумата е възстановена и договорът е приключен;

"Хемустурист" АД - договор за заем в размер на 600 хил. лв на 12.06.2008 г., от които са преведени 124 хил. лева.

Съгласно сключено споразумение между Албена Инвест Холдинг и Албена - Автотранс от 25.09.2008 г. е разсрочено погасяването на дължимата сума по отпуснати заеми и задълженията за лихви по тях на обща стойност 426 хил. лв., направен е погасителен план до 30.10.2011 г. Заемателят Албена-Автотранс се задължава да заплаща годишна лихва върху дължимата сума.

С протокол №18/13.08.2008 г. е взето решение на УС и НС за отпускане на заем на „Соколец Боровец“ АД в размер на 110 хил. лв., но до момента договор не е сключен и сумата не е преведена.

Съгласно взети решения на УС и НС на „Албена инвест холдинг“ АД за увеличение на капитала на дружества са направени парични преводи, както следва:

По решение №1 от 11.01.2008 г. за увеличение на капитала на „Алфа консулт 2000“ ЕООД от 1 000 хил. лв. на 2 000 хил. лв. е направен паричен превод в размер на 1 000 хил. лв. и е увеличен капитала на дружеството;

По решение №3 от 10.03.2008 г. за увеличение на капитала на „Бета консулт 2000“ ЕООД от 5 хил. лв. на 3 890 хил. лв. е направен паричен превод в размер на 1 240 хил. лв.

Съгласно взети решения на ОСА на основание чл. 195 от ТЗ за увеличение на капитала на дъщерни дружества в групата са направени парични вноски, както следва:

По решение на проведеното на 19.06.2008 г. ОСА на „Фабрика за бутилиране на пиво“ АД за увеличение на капитала на дружеството от 53 хил. лв. на 500 хил. лв., е направен превод от „Албена Инвест Холдинг“ АД на стойност 492 хил. лв. за придобиване на 447 хил. броя акции на цена от 1,10 лв.

По решение на проведеното на 19.06.2008 г. ОСА на „Ико Бизнес“ АД за увеличение на капитала на дружеството от 600 хил. лв. на 2 400 хил. лв. е направен превод от „Албена Инвест Холдинг“ АД на стойност 200 хил. лв.

За отчетния период холдингът е закупил 3 552 бр. акции от „Албена Автотранс“ АД, за 16 хил. лева.

През третото тримесечие на 2008 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 [^]ъл[^]арсю[^]шки,

"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 2008 г. за „Албена инвест холдинг“ АД „ ПЧЧШТС дшсе]лш предприятия („Групата“; няма сключени сделки със свързани лица,

АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
30 септември 2008 г.

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 2008 г.

Гр. София
24.11.2008г.

Прокурист:

/Силвия Кирякова/



Изпълнителен директор:

/Даниела Маринрова/

И-