

**МЕЖДИНЕН  
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД  
ЗА  
ДЕЙНОСТТА  
НА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД  
КЪМ 31.12.2008**

**“Албена инвест – холдинг” АД  
2008**

**АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 декември 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:	<a href="mailto:office@albhold.com">office@albhold.com</a>
WWW:	<a href="http://www.albhold.com">www.albhold.com</a> .

**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 – обикновенни, 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**  
**31 декември 2008 г.**

**Дъщерни дружества**

Дъщерните дружества в Групата към 31 декември 2008 г. са както следва:

Дъщерни дружества (град)	Притежаван дял в % 31/12/2008 г.	Притежаван дял в % 31/12/2007 г.
<b>Основна дейност</b>		
<b>“Соколец Боровец” АД – Боровец</b>		
Туризм	92.96	92.96
<b>“Албена Автотранс” АД – Балчик</b>		
Транспорт	69.21	68.86
<b>“Хемустурист” АД – Габрово</b>		
Туризм	96.36	96.36
<b>“Бряст-Д” АД – Добрич</b>		
Мебелно производство	96.78	96.78
<b>“Добруджански текстил” АД – Добрич</b>		
Текстилно производство	82.85	82.85
<b>“България 29” АД – София</b>		
Производство на памучни прежди	63.93	63.93
<b>“Идис” АД – Варна</b>		
Отдаване под наем на активи	98.69	98.69
<b>“Ико Бизнес” АД – София</b>		
Печатни материали	99.45	99.45
<b>“Фабрика за бутилиране на пиво” АД – Смолян</b>		
Отдаване под наем на активи	99.95	99.50
<b>“Дуло-Полимер” АД в ликвидация– Дулово</b>	-	85.33
<b>“Фохар” АД – София</b>		
Отдаване под наем на активи	99.68	99.68
<b>“Екопласт” АД – к.к. “Албена”</b>		
Строителство	92.00	92.00
<b>“Алфа консулт 2000” ЕООД - София</b>		
Консултантски услуги	100.00	100.00
<b>“Бета консулт 2000” ЕООД - София</b>		
Консултантски услуги	100.00	100.00
<b>“Прима финанс” ЕАД - София</b>		
Консултантски услуги	100.00	100.00

На проведеното на 05.12.2008 г. ОСА на Дуло-полимер АД / в ликвидация/ е взето решение за заличаване на дружеството от Търговският регистър на Агенцията по вписванията. Решението за заличаване е вписано по партидата на дружеството в Търговският регистър на 08.12.2008 г., по силата на което емисията акции на дружеството е закрыта в ЦД.

II. Важни събития за „Албена инвест холдинг” АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2008 г. (01.10.2008 г. – 31.12.2008 г.) и с натрупване от началото на годината до 31.12.2008г.

**АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 декември 2008 г.**

---

От началото на 2008 год. са сключени договори за заем между „Албена инвест холдинг“ АД и следните дъщерни предприятия:

“Албена Автотранс” АД – договор за заем в размер на 300 хил.лв на 11.03.2008 г., които са преведени;

“Ико Бизнес” АД – договор за заем в размер на 1 135 хил.лв на 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., сумата е преведена.

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 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.

Съгласно решения на УС и НС на 20.12.2008 г. са сключени договори за заем между Албена Инвест Холдинг и Албена –Автотранс АД за сумата от 350 хил.лева за срок от една година, от които са преведени 282 хил.лв. на 22.12.2008 г. и с Фабрика за бутилиране на пиво АД за сума в размер на 50 хил.лв., преведена на 22.12.2008 г.-срок на договора една година.

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., изменено с протокол №30/05.12.2008 г. за увеличение на капитала на 1320 хил.лв е направен паричен превод в размер на 1 315 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 3 000 хил.лв. е направен превод от „Албена Инвест Холдинг“ АД на стойност 213 хил.лв.

Съгласно решение на УС и НС на 20.12.2008 г. са сключени договори за депозити между Албена Инвест Холдинг АД и България-29 АД за 600 хил.лв. и с Алфа Консулт 2000 ЕООД за 300 хил.лв., сумите са преведени на 20.12.2008 г.

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

През четвъртото 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

**АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД**  
**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 декември 2008 г.**

---

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 2008 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 2008 г.

Гр. София  
19.02.2008г.

Прокурист: .....

/Силвия Кирякова/



Изпълнителен директор:.....

/Даниела Маринова/