

## Междинен консолидиран доклад за дейността

### Алфа Финанс Холдинг АД

2015 г.

#### I. Обща информация за Групата

Алфа Финанс Холдинг АД е регистрирана на 22.10.1999 г. като акционерно дружество в Софийски градски Съд, ф.д. № 13205/1999 г. Регистрирано е в ТР към Агенция по вписванията с ЕИК 130110044.

Седалището, адресът на управление и адресът за кореспонденция е Р. България, гр. София, общ. Средец, ул. Шейново 7, ет.2.

Основният предмет на дейност на Групата е управление на дялови участия в дъщерни и други дружества.

През отчетния период основните дейности на групата Алфа Финанс Холдинг АД са насочени в следните основни направления:

- Финансови услуги и финансово посредничество подгрупата Финансиа Груп АД (99.99%) чрез дъщерните й дружества Булброкърс ЕАД (100 %), Булброкърс Консултинг ООД (100 %), Капитал Банк Скопие (96.6 %);
- Инвестиции в недвижими имоти чрез подгрупата Лендмарк Холдингс ЕАД (100%);
- Логистика - чрез Дунавски Индустриален Парк АД (78.44%), ЖП Комплекс ЕАД (100 %), Източно Речно Плаване ЕООД(78.44 %);
- Фотоволтаична енергетика чрез подгрупата Соларпро Холдинг АД (57.12%), Алфа Финанс Холдинг упражнява контрол над Соларпро Холдинг АД.

#### II. Собственост и управление

Регистрираният капитал е 6 750 хил.лева, разпределен в 675 000 акции с номинал 10 лева.

Групата се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съветът на директорите през отчетния период е в състав:

ИВО ГЕОРГИЕВ ПРОКОПИЕВ – Председател на СД и Изпълнителен директор,

ИВАН ДЕНЧЕВ НЕНКОВ – Зам. Председател,

ЮРИ БОГОМИЛОВ КАТАНОВ – член на СД и Изпълнителен директор.

**Участие на членовете на съвета на директорите в управителни органи на други юридически лица.**

**Иво Георгиев Прокопиев** – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор – участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ АД;  
ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГС ЕАД;

АГЕНЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ ЕООД;  
АИИ ДЕЙТА ПРОЦЕСИНГ ООД;  
АИИ МЕДИА ЕООД.

**Иван Денчев Ненков** – зам.председател на Съвета на директорите, участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

ФИНАНСИА ГРУП АД;  
АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ АД;  
БУЛБРОКЪРС ЕАД;  
БУЛБРОКЪРС КОНСУЛТИНГ ЕООД;  
ИН 12 ЕООД.

**Юри Богомилов Катанов** - Изпълнителен Директор, член на Съвета на директорите, участва в управителните органи на следните компании:

БЕТА СЪРВИСИЗ АД;  
ТИНА ПАРК АД;  
ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГС ЕАД;  
ЕКО АГРО ПРОДЖЕКТ АД  
АЛФА ДИВЕЛОПМЪНТС МЕНИДЖМЪНТ ЕООД;  
ЛЕНДМАРК ПРОПЪРТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД;  
ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГ АД;  
ГРИЙН ВЙКЪРС ЕАД;  
ЛЕНДМАРК ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД;  
АЛФА ЕНЕРДЖИ ХОЛДИНГ ЕАД;  
СОЛАРПРО ХОЛДИНГ АД;  
ЛИНТУ АД;  
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ ЕООД.  
ФИНАНСИА ГРУП АД;

### III. Резултати от дейността на Групата.

През отчетния период Алфа Финанс Холдинг продължи развитието си като финансово стабилна холдингова структура с основни направления на своята дейност – финансово посредничество (чрез Финансиа Груп АД), недвижими имоти (чрез Лендмарк Холдингс ЕАД), възобновяеми енергийни източници (чрез Соларпро Холдинг АД и Алфа Енерджи Холдинг ЕАД), логистика (Дунавски Индустиален Парк АД) и др.

Приходите от дейността на Групата през периода на консолидирана база са 5 404 хил.лв. Резултатът от дейността на Групата през периода на консолидирана база е печалба в размер на 364 хил. лева.

#### 1. Основни финансови показатели и други данни.

Дружеството реализира своите планове за 2015 г. в посока оптимизиране на определени групи разходи, въвеждане на строги правила за управление на ликвидността, както на индивидуално, така и на групово ниво и цялостно преразглеждане на инвестиционната политика и оценка на инвестиционните проекти. През периода продължи

преструктурирането на пасива на баланса така, че той да отговаря на срочността на инвестиционните проекти, както и инвестирането в индустриални и ВЕИ проекти, създаващи нова стойност на фона на продължаващата икономическа несигурност.

В създалата се икономическа ситуация в страната ръководството ще продължи да обръща сериозно внимание на превантивното управление на рисковете.

**1. Важни събития за „Алфа финанс холдинг“ АД, настъпили от началото на финансовата година до края на третото тримесечие на 2015 г.**

Дата	Корпоративно събитие
27.01.2015 г.	<p>Считано от 27 януари 2015 г., банката довереник по облигационната емисия на Алфа финанс холдинг АД с ISIN код: BG2100010094, е Ти Би Ай Банк. Лице за контакт от банката довереник във връзка с облигационната емисия е:</p> <p>Преслав Владимиров Китипов Телефон: +359 (2) 8163 970 Факс: +359 (2) 8163 780 e-mail: <a href="mailto:PKitipov@tbibank.bg">PKitipov@tbibank.bg</a> <a href="http://www.tbibank.bg">www.tbibank.bg</a></p> <p>Адреса за кореспонденция на банката довереник е:</p> <p>Ти Би Ай Банк ул. Димитър Хаджикоцев № 52 – 54 София, П.К. 1421 България</p>
30.01.2015 г.	<p>Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2014 г.</p>
16.02.2015 г.	<p>На 16.02.2015 г. групата на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, подаде документи в Националната Банка на Република Македония, с които заявява намерение да получи предварително съгласие за придобиването на финансовата къща „Мак-БС“ ДОО, Скопие. Придобиването на тази финансова институция ще позволи на Групата да разшири обхвата на услугите, които предлага на македонския финансов пазар.</p> <p>Групата участва на този пазар като собственик на „Капитал банк“, Скопие. Банката е специализирана в предоставянето на високоефективни индивидуални продукти за средните и малки предприятия, общински и публично-частни партньорства, като комбинира своите финансови продукти с консултантски услуги. Дейността ѝ покрива още сферата на инвестиционното и частното банкиране, както и корпоративните финанси.</p>
04.03.2015 г.	<p>Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността</p>

	тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2014 г.
04.03.2015 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.01.2014 – 31.12.2014 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100010094.
30.03.2015 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността заверен от регистриран одитор годишен финансов отчет за 2014 г. на индивидуална база.

## 2. Анализ на риска

Анализът на риска се прави с цел да се определи степента на неопределеност на получаваните доходи. Степента на неопределеност се измерва като степен на флукуация на потока от доходи във времето. Колкото по-непостоянна и променлива във времето е печалбата, толкова по-голяма е степента на неопределеност на риска за инвеститора, който влага ресурс в организацията. През периода финансовия резултат бележи стабилност в запазване на основната си величина с оглед на настъпване на непредвидимите икономически събития.

### Валутен риск

Дружеството е получило кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради фиксирания курс евро/лев във връзка с кредитната експозиция на дружеството валутният риск е минимален. Дружеството осъществява сделки в щатски долари само инцидентно, поради което риска свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар е минимален. Към настоящия етап ръководството не счита за необходимо да разработва стратегия за хеджиране на валутния риск, въпреки че следи с внимание случващото се на местните и международни финансови пазари.

### Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на дружеството. Търговските и другите вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

### Лихвен риск

Политиката е насочена към минимизиране на лихвения риск. Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, ползвани от дружеството, са заеми с плаващ лихвен процент. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната и на глобално ниво като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс (търговски заеми, вътрешнофирмена задължнялост, банкови кредити и др.). Заради

продължаващата нестабилност на международните и местни кредитни пазари управлението на лихвения риск през 2015 г. ще продължава да представлява сериозно предизвикателство. Стремешът на ръководството ще бъде да минимизира негативните ефекти от лихвените флукуации върху финансовите резултати.

#### **Ликвиден риск**

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови пасиви, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

#### **Въздействие върху околната среда**

С дейността Дружеството не оказва съществено въздействие върху околната среда.

#### **IV. Събития след датата на отчета**

На 08.05.2015 г. Националната Банка на Република Македония (НБРМ) издаде предварително одобрение групата на "Алфа Финанс Холдинг" АД да придобие в срок до 180 дни 58.1% от дяловете, формиращи капитала на финансова къща МАК БС ДОО, Скопие.

Придобиването на това участие е обусловено от производство по вливане на финансовата къща в "Капитал Банка" АД (в която "Алфа Финанс Холдинг" АД притежава мажоритарно участие) и получаването на окончателно одобрение от страна на НБРМ.

Чрез тази покупка групата ще разшири обхвата на услугите, които предлага на македонския финансов пазар.

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития .

Допълнителни оповестявания във връзка с дейността на Дружеството през периода се съдържат в приложенията към Финансовия отчет.

  
Юри Катанов  
Изпълнителен Директор  
Алфа Финанс Холдинг АД