

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„СВИЛОЗА” АД
ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г.
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА,
СЪГЛАСНО ЧЛ.1000, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК**

**1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СВИЛОЗА АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА,
НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г. (01.04.2013 Г. –
30.06.2013 Г.)**

На 21.06.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността следното уведомление:

Във връзка с проведеното на 20.06.2013 г. редовно присъствено заседание на общото събрание на акционерите на «СВИЛОЗА» АД, гр. Свищов Ви уведомяваме за важните решения, които бяха приети от акционерите:

1. Общото събрание на акционерите прие годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2012 г., годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2012 г., одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2012 г. и одиторския доклад, както и одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2012 г. и одиторския доклад.
2. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2012 г.
3. Общото събрание на акционерите прие решение да не разпределя паричен дивидент на акционерите, а нетната печалба на дружеството реализирана през 2012 г. в размер на 936 112.14 лева да бъде отнесена във Фонд «Резервен» на дружеството.
4. Съгласно представената препоръка на одитния комитет на «СВИЛОЗА» АД, Общото събрание на акционерите избра «КПМГ България» ООД със седалище и адрес на управление гр.София 1404, бул.»България” 45/А, с ЕИК 040595851 за регистриран одитор на дружеството за 2013 г.
5. Общото събрание на акционерите преизбра Съвета на директорите на СВИЛОЗА АД в състав Красимир Банчев Дачев, КБД С.А. (КВД S.A) и «Свилоза - 2000» АД за нов 5-годишен мандат.
6. Общото събрание на акционерите прие политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на СВИЛОЗА АД.
7. Общото събрание на акционерите определи брутно месечно възнаграждение на всички членове на СД в размер на три средни брутни месечни възнаграждения на персонала на Дружеството и определи гаранциите за управление на всички членове на СД в размер на трикратното им брутно месечно възнаграждение.

На **16.05.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** тримесечен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2013 г.

На **10.05.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** публикация на покана за свикване на редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите, което ще се проведе на 20.06.2013 г. от 11:00 часа в гр. Свищов, Западна Индустриална Зона.

На **10.05.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** покана за свикване на редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите, което ще се проведе на 20.06.2013 г. от 11:00 часа в гр. Свищов, Западна Индустриална Зона.

На **26.04.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** Годишен консолидиран финансов отчет за 2012 г.

На **24.04.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** тримесечен индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2013 г.

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СВИЛОЗА АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г. С НАТРУПВАНЕ

На **21.06.2013 г.** дружеството е представило пред **КФН, БФБ и обществеността** следното уведомление:

Във връзка с проведеното на 20.06.2013 г. редовно присъствено заседание на общото събрание на акционерите на «СВИЛОЗА» АД, гр. Свищов Ви уведомяваме за важните решения, които бяха приети от акционерите:

1. Общото събрание на акционерите прие годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2012 г., годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2012 г., одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2012 г. и одиторския доклад, както и одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2012 г. и одиторския доклад.
2. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2012 г.
3. Общото събрание на акционерите прие решение да не разпределя паричен дивидент на акционерите, а нетната печалба на дружеството реализирана през 2012 г. в размер на 936 112.14 лева да бъде отнесена във Фонд «Резервен» на дружеството.
4. Съгласно представената препоръка на одитния комитет на «СВИЛОЗА» АД, Общото събрание на акционерите избра «КПМГ България» ООД със седалище и

адрес на управление гр.София 1404, бул."България" 45/А, с ЕИК 040595851 за регистриран одитор на дружеството за 2013 г.

5. Общото събрание на акционерите преизбра Съвета на директорите на СВИЛОЗА АД в състав Красимир Банчев Дачев, КБД С.А. (КВД S.A) и «Свилоса - 2000» АД за нов 5-годишен мандат.

6. Общото събрание на акционерите прие политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на СВИЛОЗА АД.

7. Общото събрание на акционерите определи брутно месечно възнаграждение на всички членове на СД в размер на три средни брутни месечни възнаграждения на персонала на Дружеството и определи гаранциите за управление на всички членове на СД в размер на трикратното им брутно месечно възнаграждение.

На 16.05.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2013 г.

На 10.05.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността публикация на покана за свикване на редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите, което ще се проведе на 20.06.2013 г. от 11:00 часа в гр.Свищов, Западна Индустриална Зона.

На 10.05.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите, което ще се проведе на 20.06.2013 г. от 11:00 часа в гр.Свищов, Западна Индустриална Зона.

На 26.04.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Годишен консолидиран финансов отчет за 2012 г.

На 24.04.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2013 г.

На 26.02.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г.

На 28.01.2013 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен индивидуален финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г.

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СВИЛОЗА АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.06.2013 г. „СВИЛОЗА” АД притежава 100 % от капитала на следните дружества:

✓ „Свилоцел” ЕАД - търговско дружество, регистрирано във ВТОС през септември 2005 г., с основен предмет на дейност производство и реализация на сулфатна избелена целулоза и продукти от нея. Дружеството започва дейността си от 01.01.2006 г. „Свилоза” АД участва 100 % в капитала му чрез апортна вноски.

✓ „Биоресурс” Свищов ЕООД - търговско дружество, регистрирано в Република България с основна дейност залесяване, отглеждане на млади горски насаждения, рекултивация на терени, дърводобив и дървопреработка.

Към 30.06.2013 г. СВИЛОЗА АД отчита на консолидирана база нетни приходи от продажби на стойност 56 951 хил.лв., което представлява увеличение от 14 % в сравнение с консолидираните нетни приходи от продажби на дружеството към 30.06.2012 г., които са в размер на 49 929 хил.лв.

Към 30.06.2013 г. консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията на СВИЛОЗА АД са в размер на 56 371 хил.лв. и регистрират повишение от 14.89 % в сравнение с отчетените към 30.06.2012 г. консолидирани нетни приходи от продажби на продукцията на стойност 49 063 хил.лв.

Към 30.06.2013 г. консолидираните нетни приходи от продажба на услуги на СВИЛОЗА АД са в размер на 183 хил.лв. в сравнение с регистрираните консолидирани нетни приходи от продажба на услуги към 30.06.2012 г. на стойност 182 хил.лв. и отчитат увеличение от 0.55 %.

Към 30.06.2013 г. СВИЛОЗА АД регистрира на консолидирана база нетна печалба на стойност 5 013 хил.лв., спрямо отчетената към 30.06.2012 г. нетна печалба на консолидирана база в размер на 1 959 хил.лв. Това представлява повишение на нетната печалба на дружеството със 155.89 %.

Към 30.06.2013 г. ЕБИТДА (печалбата преди облагане с данъци +амортизации, увеличена с финансовите разходи и намалена с финансовите приходи) на консолидирана база на СВИЛОЗА АД е в размер на 9 376 хил.лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2012 г. на стойност 6 644 хил.лв.

Към 30.06.2013 г. ЕБИТ (печалба преди облагане с данъци, увеличена с финансовите разходи и намалена с финансовите приходи) на СВИЛОЗА АД на консолидирана база е в размер на 6 390 хил.лв., спрямо ЕБИТ от 3 705 хил.лв. за същия период на 2012 г.

СВИЛОЦЕЛ ЕАД е основно дъщерно дружество на СВИЛОЗА АД и неговите резултати са от решаващо значение за икономическата група на СВИЛОЗА АД. Преобладаващия дял на продажбите за експорт прави дейността на СВИЛОЦЕЛ

ЕАД силно зависи от състоянието на икономиките на съседните държави и тези влизаци в състава на Европейския съюз.

За второто тримесечие на 2013г. дъщерното дружество на СВИЛОЗА АД – СВИЛОЦЕЛ ЕАД регистрира ЕБИТДА (печалбата преди облагане с данъци +амортизации, увеличена с финансовите разходи и намалена с финансовите приходи) в размер на 6 310 хил.лв.

3.1. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД

За второто тримесечие на 2013 г. финансовия резултат на „Свилоцел” ЕАД е печалба преди данъчно облагане в размер на 4 328 хил.лв, спрямо 3 903 хил.лв. за второто тримесечие на 2012 г.

ЕБИТДА за второто тримесечие на 2013 г. е 6 310 хил.лв. спрямо 5 843 хил.лв. за второто тримесечие на 2012 г.

Сравнително добрия постигнат финансов резултат на „Свилоцел” ЕАД се дължи на доброто и равномерно натоварване на оборудването, без съществени непланирани престои, сравнително добра пазарна конюнктура в съчетание с оптимизация на разходите, поради възможно най-добро техническо състояние на оборудването, по добро използване на производствения капацитет, икономия на преки и непреки разходи и т.н.

Намалението на дълга по инвестиционните кредити намалява лихвените финансови разходи.

Положително влияние спрямо предходното тримесечие оказват и сезонни фактори, като климатичните условия, спомагащи за намаление на разходите и формиране на по-големи излишъци от топлоенергия за продажба на други фирми, както и сравнително стабилната пазарна конюнктура характеризираща се с постепенно, но устойчиво увеличение на нетните продажни цени на сулфатната избелена целулоза.

Основните икономически показатели за тримесечието са следните:

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА „СВИЛОЦЕЛ” ЕАД ЗА ПЕРИОДА 04-06.2013 г. и 04-06.2012 г.

Таблица № 1

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчетен период	
		04-06.2013 г.	04-06.2012 г.
1	2	3	4
Брутни продажби	х.лв.	29 542	27 222
ЕБИТДА – общо за фирмата	х.лв.	6 310	5 843

Печалба преди дан облагане	х.лв.	4 328	3 903
Персонал /Средно списъчен състав/	бр.	478	474
Производителност на 1 лице	лв./бр.	61 796	59 515
Престои	дни	10	16

За второто тримесечие на 2013 г. финансовия резултат на „Свилосел“ ЕАД е печалба преди данъчно облагане в размер на 4 328 хил.лв., спрямо печалба преди облагане с данъци от 3 903 хил.лв. за същия период на 2012 г.

Общо за 6-месечието на 2013 г. „Свилосел“ ЕАД отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 5 355 хил.лв, спрямо 2 310 хил.лв. за първото полугодие на 2012 г. ЕБИТДА за полугодията на 2013 г. е 9 262 хил.лв., спрямо 6 482 хил.лв. за полугодията на 2012 г.

За целия период няма за отбелязване настъпили събития оказващи съществено влияние на обичайната производствена и търговска дейност на дружеството. Краткият коментар за дейността през второто тримесечие е приложим и за цялото първо полугодие на 2013 г.

Основните икономически показатели за полугодията са следните:

Таблица № 2

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет	
		6 м. 2013	6м. 2012
1	2	3	4
Брутни продажби	х.лв.	56 794	47 971
ЕБИТДА – общо за фирмата	х.лв.	9 262	6482
Печалба преди дан облагане	х.лв.	5 355	2 310
Персонал /Средно списъчен състав/	бр.	476	472
Производителност на 1 лице	лв./бр.	119 366	115942
Престои	дни	19	35

3.2 ПАЗАРНИ ТЕНДЕНЦИИ И ПРЕДВИЖДАНЯ ПО ОТНОШЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЕТО НА ЦЕНОВИТЕ РАВНИЩА

Продажните цени на основния продукт – сулфатна избелена листова целулоза са пряко зависими от цените на целулозата на световните борси. Цените на целулозата са стабилизиращи на поносими стойности под обичайните си

равнища, поради трайно забавения икономическия растеж в повечето държави с развити икономики с тенденция за постепенно плавно увеличение.

Доколкото може да се приеме, че световната икономическа криза е преминала най-тежката си фаза и предстои икономическо оживление, очакваме подобрението на пазара за целулоза да продължи. Това съществено влияе на дейността на предприятието, тъй като над 88% от продажбите на целулоза са за експорт. Има известно увеличение и на продажбите в страната.

Като единствен производител на сулфатна избелена целулоза на Балканския полуостров, предвид благоприятното си географско разположение, основни продажни дестинации за предприятието са съседните страни, повечето от които са и развиващи се пазари на целулоза.

Усилията на мениджмънта са за съчетаване на поддържането на оптимален обем на продажбите с мерки за осигуряване пълна събираемост на вземанията, чрез използването на всички форми за обезпечаване, най-вече акредитиви и банкови гаранции.

Графика за разбивката на продажбите по региони за 1 полугодие на 2013 г.:



Предприятието е осигурено с необходимия запас от суровини, химикали, резервни части и други консумативи. Предприятието приключи първото полугодие на 2013 г. със запас от дървесина на склад, обезпечаващ нормално натоварване на производствения капацитет за повече от 2 месеца.

3.3 . СТАТУС НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА НА СВИЛОЦЕЛ ЕАД

През шестмесечието усилията на екипа бяха насочени основно за напредък на работите по договора с Главна дирекция „Европейски фондове за конкурентоспособност“ към Министерство на икономиката, енергетиката и туризма финансиран от „Оперативна програма развитие на

конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013. Бюджетът на проекта е 4 226 977,07 лв., от които 50,00% безвъзмездна финансова помощ. Предмет на договора е инвестиция в 4 подобекти, за внедряване на енергоспестяващи технологии, рециклиране на отпадъчни продукти за повторното им влагане в производството и за производство на нови продукти. В началото на Юли бе проведен конкурс за избор на основните изпълнители.

Приключен е договора с Агенция по заетостта по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси” финансирана от Европейския социален фонд 2007-2013. Бюджета на проекта бе 75 361,15 лв., от които 79,92% безвъзмездна финансова помощ. Предмет на договора бе реализацията на мероприятия за повишаване безопасността на труда.

На този етап, след завършването на мащабната инвестиция за разширение, модернизация и покриване на всички Европейски изисквания и най-добри практики в областта на екологията, за която бяха вложени близо 100 млн.лв., вниманието на мениджмънта е съсредоточено върху малки с бърза възвращаемост допълнителни инвестиции и нормалното обслужване на получените от Европейската банка за възстановяване и развитие и Нордик инвестмън банк инвестиционни кредити, с които бе финансирана съществена част от инвестицията.

3.4. АНАЛИЗ НА РАЗХОДИТЕ, ПРОИЗВОДСТВО, КАЧЕСТВО, ТЕХНОЛОГИЧЕН ПРОЦЕС, ТЕХНИЧЕСКА ПОДДРЪЖКА

Пълноценното натоварване на производствените мощности и равномерното производство оказаха положително влияние за намаляване на себестойността на произведената целулоза.

Преките разходи за 1 т. произведена целулоза за 1-то полугодие на 2013 г., са увеличени само с близо 2%, спрямо същите за 1-то полугодие на 2012 г., въпреки значителното нарастване на цените на дървесината, натриевата основа и др.

Предприятието изцяло задоволява нуждите си за топлоенергия със собствено производство от отпадъчна биомаса, а делът на собственото производство на ел. енергия от отпадъчна биомаса е около 40% от потреблението.

Съществено са намалени разходните норми на тон произведена целулоза за влаганите ел. енергия купена, мазут и основни химикали през 1- то полугодие на 2013 г. спрямо същия период на 2012 г.

Икономииите успяха да компенсират в голяма степен негативното влияние на увеличението на цените на основни суровини и химикали - като – на дървесината с 14%, на ел. енергия с 15%, на натриева основа с 23%, на солна киселина с 15%, на натриевия хлорат с 4%.

Непреките относително постоянни разходи за 1-то полугодие на 2013 г., са намалени с около 8% спрямо същите за 1-то полугодие на предходната 2012

година. Най-голямо е намалението на разходите за поддръжка – с около 20%. Това се дължи на доброто техническо състояние и равномерната работа през периода, при поддържане на оптимален технологичен режим.

Общият ефект е леко намаление на себестойността на тон за произвежданата целулоза.

През тримесечието няма регистрирани рекламации от клиенти по отношение на качеството на доставките.

4.ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ ДРУЖЕСТВАТА ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА СВИЛОЗА АД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

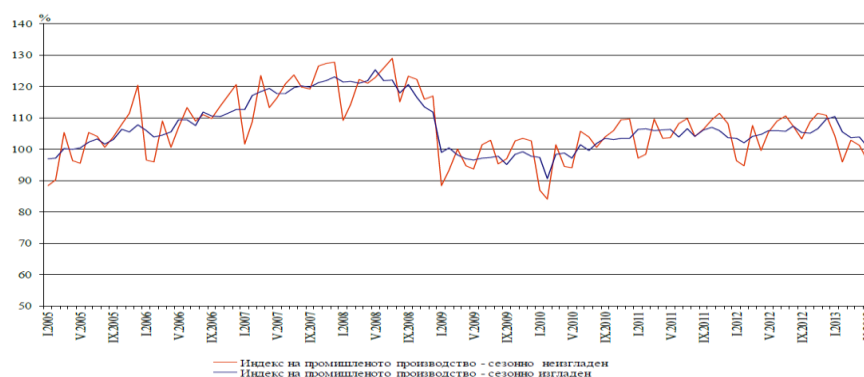
Съгласно данни на Националния Статистически Институт, за периода януари - април 2013 г. износът на България за ЕС се увеличава с 13.2 % спрямо същия период на 2012 г. и е в размер на 8.3 млрд. лв., а вносът от ЕС нараства с 4 % и е на стойност 9.5 млрд. лева.

През април 2013 г. износът за ЕС се увеличава с 13.3 % спрямо същия месец на 2012 г. и е на стойност 2.2 млрд. лв., а вносът се увеличава с 12.9 % и е в размер на 2.6 млрд. лева.

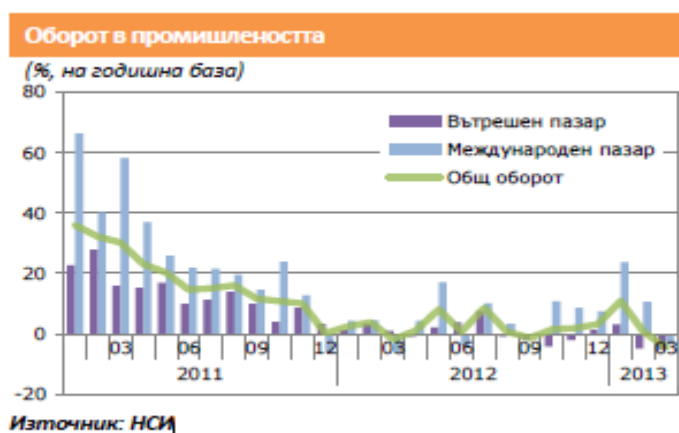
За периода януари-май 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 12.8 % спрямо съответния период на 2012 г. и е в размер на 7.2 млрд. лв., а вносът намалява с 2.1 % и е на стойност 8.3 млрд. лева.

През май 2013 г. индексът на промишленото производство намалява с 2.7 % в сравнение с април 2013 г. През май спрямо април 2013 г. е отчетено намаление в преработващата промишленост с 4.1 %, а в производството и разпределението на електрическа и топло енергия и газ е регистрирано увеличение с 3.9 %, докато в добивната промишленост увеличението е 1.9 %.

Индекс на промишленото производство



През април 2013 г. общият индикатор на бизнес климата се понижи с 0.6 процентни пункта спрямо март 2013 г., като основната причина за това са резервираните нагласи в промишлеността след отчетения спад в поръчките и слабото търсене в страната. В сектор услуги и търговия на дребно също е отчетено понижение.



ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

Основните лихвени проценти на БНБ от началото на годината до юни 2013 г. са, както следва:

Таблица № 3

Месец	Лихвен процент
Януари 2013 г	0.01 %
Февруари 2013 г	0.01 %
Март 2013 г	0.01 %
Април 2013 г.	0.01 %
Май 2013 г.	0.02 %
Юни 2013 г.	0.01 %

***Източник: БНБ**

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

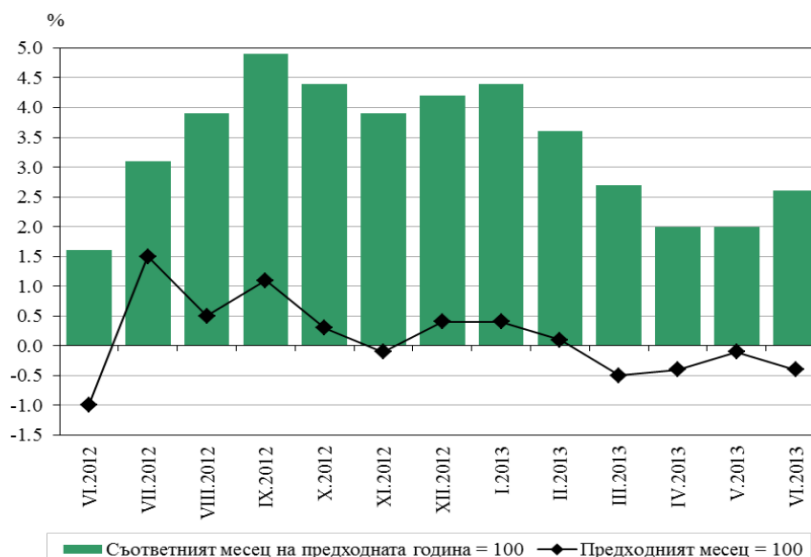
Съгласно данни на Националния Статистически Институт индексът на потребителските цени за април 2013 г. спрямо март 2013 г. е 99.6 %, месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината (април 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е -0.5 %, а годишната инфлация за април 2013 г. спрямо април 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода май 2012 г. – април 2013 г. спрямо периода май 2011 г. – април 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за май 2013 г. спрямо април 2013 г. е 99.9 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (май 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 0.7 %, а годишната инфлация за май 2013 г. спрямо май 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода юни 2012 г.-май 2013 г. спрямо периода юни 2011 г.-май 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за юни 2013 г. спрямо май 2013 г. е 99.6 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината (юни 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за юни 2013 г. спрямо юни 2012 г. е 2.6 %.

Средногодишната инфлация за периода юли 2012 г. - юни 2013 г. спрямо периода юли 2011 - юни 2012 г. е 3.5 %.

Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци



Инфлацията в страната от началото на годината до юни 2013 г. е следната:

Таблица № 4

Месец	% на инфлацията
Януари 2013 г.	0.4 %
Февруари 2013 г.	0.1 %
Март 2013 г.	-0.5 %

Април 2013 г.	-0.4 %
Май 2013 г.	-0.1 %
Юни 2013 г.	-0.4 %

***Източник: НСИ**

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилната политическа обстановка в страната и нестихващите граждански протести от началото на 2013 г. са негативен фактор за развитието всички сектори на икономиката.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ФИНАНСОВ РИСК

През ноември и декември 2005 г. СВИЛОЗА АД е сключило договори за банкови кредити с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк за финансиране на проект за увеличаване капацитета на производството на целулоза. Общата договорена стойност на кредитите е 28 милиона евро, като кредитите от двете банки са взаимно обвързани. През март 2006г. договорите за заемите са изменени и „Свилоцел“ ЕАД е включен като съполучател на финансирането. Съгласно условията по банковите кредити, през декември 2005 г. „СВИЛОЗА“ АД апортира в „Свилоцел“ АД активи, свързани с производството на целулоза и прекрати тази си дейност към датата на апорта. Въпреки, че сумата от финансирането по тези договори е усвоена от „Свилоцел“ ЕАД, сключените договори генерират значителен риск за емитента, т.к. условие по тези договори е всички текущи и бъдещи активи и имоти на Дружеството да бъдат заложени като обезпечение в полза на Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк.

На извънредно ОСА на СВИЛОЗА АД от 02.04.2011 г. е прието решение, мажоритарният акционер А.Р.У.С. Холдинг ЕАД да предостави на „СВИЛОЗА“ АД подчинен заем в размер на 3 000 000 евро при 8 % фиксирана годишна лихва. Срокът на договора за заем е до 2018 г. Предоставянето на подчинен заем от А.Р.У.С. Холдинг ЕАД е свързано с водене на преговори от „СВИЛОЗА“ АД с Европейската Банка За Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк за реструктуриране на договори за заем съответно в размери на 18 000 000 евро и 10 000 000 евро.

Считано от 11.04.2011 г. е постигнатото споразумение между „СВИЛОЗА“ АД и „Свилоцел“ ЕАД от една страна и Европейската Банка За Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк от друга.

На 30.12.2011 г. с Нордик Инвестмънт Банк и на 12.01.2012 г. с Европейската Банка За Възстановяване и Развитие са подписани анекси към договорите за банкови кредити, уреждащи всички аспекти по преструктурирането на банковите заеми.

Съгласно параграф 4, т.01 в двата анекса, новите договорености влизат в сила на датата, на която двете банки изпратят писмено потвърждение от Дружеството, че всички предварителни клаузи на двата анекса са изпълнени. Дружеството получава писмо с дата 16.10.2012 г., с което двете банки удостоверяват влизането в сила на подписаните анекси.

Към 31.12.2012 г. Свилоцел ЕАД и СВИЛОЗА АД не покриват определените финансови показатели. СВИЛОЗА АД и Свилоцел ЕАД са предприели действия за получаване на удостоверения от ЕБВР и НИБ за освобождаване на двете дружества от спазване на финансовите показатели към 31 декември 2012 г.

На 14.03.2013 г. и съответно на 19.03.2013 г. Свилоцел ЕАД и СВИЛОЗА АД получават писма от ЕБВР и НИБ, с които двете дружества са освободени от изискването за спазване на финансовите показатели към 31.12.2012 г. по договорите за банкови кредити с ЕБВР и НИБ.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и съвременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „СВИЛОЗА“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда. Компанията реализира редица екологични проекти, следвайки отговорната си политика в областта на екологията като основен израз на корпоративната социална отговорност на групата „СВИЛОЗА“.

5. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през второто тримесечие на 2013 г.

През второто тримесечие на 2013 г. СВИЛОЗА АД и дружествата от икономическата група не са сключвали големи сделки със свързани лица.

13.08.2013 г.

За СВИЛОЗА АД:

Михаил Колчев

/упълномощено лице на „Свилоза 2000“ АД – Изп.член на СД/

