

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „СВИЛОЗА” АД ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 Г.

I. Обща информация

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на приложимото законодателство, включително Търговския закон, Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

„Свилоса” АД е публично акционерно дружество, регистрирано във фирменото отделение на Великотърновски окръжен съд (ВТОС) с решение № 1595/1993 г. Дружеството е със седалище в гр. Свищов, п. к. 5253, обл. В. Търново. Размерът на капитала към 30.06.2008 г. е 31 754 944 лв. и е внесен изцяло. Капиталът на дружеството е разпределен в 31 754 944 бр. поименни безналични акции с право на глас, всяка от тях с номинал от 1 лв.

II. Акционерна и холдингова структура, основни насоки в дейността

Акционерната структура на „Свилоса” АД към 30.06.2008 г. е следната:

I. Акционери юридически лица, в това число:	31 245 760	98.40
1. A.R.U.S. АД	25 397 674	79.98
2. KBD	4 000 000	12.60
3. HVB AG Athens	724 651	2.28
4. Свилоса 2000 АД	598 790	1.89
5. Machine Manufacturing and Engineering Ltd	218 000	0.69
6. ДФ ОББ Премиум акции	93 355	0.3
7. Инвестбанк АД	66 880	0.21
8. Dias Investment Company	60 000	0.18
9. ОНД ООД	20 200	0.06
10. ИД ОББ Балансиран фонд АД	16 133	0.05

11. Първа инвестиционна банка АД	14 375	0.04
12. Декстера кепитъл ООД	9675	0.03
13. ДФ „Варчев високодоходен фонд”	7345	0.02
14. Експерт консулт 5 ООД	6000	0.02
15. К Капитал ООД	3261	0.01
16. IMF Finance SA	2174	0.007
17. Рубикон транспорт експрес ООД	1785	0.006
18. Виквижън ЕООД	1780	0.006
19. Булброкърс АД	1380	0.004
20. Актив мениджмънт ООД	829	0.002
21. EFG Eurobank Clients АСС	500	0.002
22. Едж Кепитъл Партнерс ООД	300	-
23. Стратеджайс ЕООД	282	-
24. Маринер ООД	250	-
25. Сапфира ЕООД	90	-
26. ЕТ Карат – АБ – Любомир Андонов	50	-
27. Отечество 2000 Холдинг АД	1	-
II. Акционери физически лица	509 184	1.6
ОБЩО	31 754 944	100.00

„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.
- „Екосвил” ЕООД – търговско дружество, регистрирано във ВТОС през март 2002 г. и специализирано в доставките на дървесина от страната и чужбина. Дружеството притежава пълен лиценз съгласно Закона за горите за извършване на всички дейности по отглеждане на гори.
- „Свилоза Био” ЕООД (‘Svilosa Bio’ SRL) – търговско дружество, регистрирано в Република Румъния през 2007 г. и специализирано в търговията с технологична дървесина.
- „Хотелски комплекс – Свилоза” ЕООД – търговско дружество, регистрирано във ВТОС през 2000 г. И през второто тримесечие на 2008 г. дружеството не е развивало дейност.

„Свилоза” АД е регионален пазарен лидер на Балканския полуостров в целулозно-хартиената промишленост. С оглед на факта, че Дружеството не осъществява пряка производствена дейност, а чрез дъщерното си дружество „Свилоцел” ЕАД, приходите на „Свилоза” АД се формират основно от наеми

за отдадени материални дълготрайни активи (на „Свилоцел” ЕАД, „Свилоса – сервиз” ЕООД и „Нарен” ЕООД), оказани услуги (противопожарни, информационно обслужване, охрана, АТЦ, озеленяване и др. – на дружествата „Свилоцел” ЕАД, „Свилоса – сервиз” ЕООД, „Свилоса – Ярн” ЕООД, „Нарен” ЕООД, „Екотекника” ООД, „Свилоса – ТЕЦ” АД) и приходи от продажба на активи.

Основните насоки в дейността на „Свилоса” АД в качеството ѝ на едноличен собственик на капитала на посочените по-горе дъщерни дружества се запазват и през второто тримесечие на 2008 г. Те са отчетени в годишния доклад за дейността на Дружеството за 2007 г.

III. Финансов резултат

Финансовият резултат на „Свилоса” АД към 30.06.2008 г. е нетна печалба в размер на 347 хил. лв.

IV. Важни събития и тяхното отражение

1. Важни събития с натрупване от началото на 2008 г.

В изпълнение на повишените нормативни изисквания на приложимото законодателство относно публичните дружества, включително Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 2 на КФН, както и на Програмата за добро корпоративно управление на „Свилоса” АД, са настъпили следните важни събития с натрупване от началото на 2008 г.

- „Свилоса” АД се регистрира в системата E-Register на Комисията за финансов надзор съгласно заявление за регистрация с входящ номер на КФН РГ-05-455/2 от 24.01.2008 г.
- На 30.01.2008 г. „Свилоса” АД оповести пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността финансовите отчети за дейността си (индивидуален и консолидиран) за четвъртото тримесечие на 2007 г., чрез интегрираната електронна система EXTRI.
- Считано от 30.01.2008 г. „Свилоса” АД има валидна регистрация в информационната рубрика „Бюлетин Investor.bg” (Investor Bulletin) за

оповестяване на регулирана информация за публичните дружества, поддържана от специализираната финансова медия Investor.bg.

- „Свилоза” АД подписа Договор за информационни услуги със „Сервиз финансови пазари” ЕООД в качеството му на оператор на информационната система и медия ‘X3News’ на „Българска фондова борса – София” АД. Плащането по договора от страна на „Свилоза” АД е извършено на 13.02.2008 г. и договорот е влязъл в сила, считано от деня на реалното постъпление на договорената цена по сметката на изпълнителя. На 27.02.2008 г. „Свилоза” АД получи уведомление за активиран акаунт в системата ‘X3News’.
- На 28.03.2008 г. „Свилоза” АД оповести пред Комисията за финансов надзор и обществеността годишните финансови отчети за дейността си за 2007 г. (индивидуален и консолидиран). Информацията е предоставена на КФН чрез електронната система E-Register, а на обществеността – чрез системите EXTRI-News и Investor Bulletin.
- През март 2008 г. „Свилоза” АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН въз основа на подадено заявление за членство от 27.02.2008 г. В тази връзка „Свилоза” АД се ангажира да прилага десетте универсални принципа на Глобалния договор за социална отговорност и опазване на околната среда в следните направления:

Права на човека

Принцип 1. Зачитане и подкрепа за опазването правата на човека.

Принцип 2. Гаранция за необвързване с действия, нарушаващи правата на човека.

Трудови норми

Принцип 3. Приемане свободата на сдружаване и ефективно признаване на правото на колективно договаряне.

Принцип 4. Премахване на всякакви форми на насилствен и принудителен труд.

Принцип 5. Ефективно премахване на детския труд.

Принцип 6. Изкореняване на дискриминацията по отношение на правото на труд и на професия.

Околна среда

Принцип 7. Подкрепа за превантивните подходи в опазването на околната среда.

Принцип 8. Подемание на инициативи, стимулиращи поемането на по-голяма отговорност към околната среда.

Принцип 9. Насърчаване развитието и разпространението на технологии, щадящи околната среда.

Антикорупция

Принцип 10. Подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност.”

- От началото на 2008 г. работните комисии за добро корпоративно управление продължиха да подпомагат дейността на Съвета на директорите на „Свилоса” АД и дъщерните й дружества, като отправяха становища и предложения в съответната сфера на компетентност. Заседания са проведени, както следва:
 - Комисия по корпоративно управление – на 18.01.2008 г.
 - Комисия по вътрешен одит – на 22.01.2008 г., 29.02.2008 г. и 25.04.2008 г.
 - Комисия по човешките ресурси – на 31.01.2008 г.
 - Комисия по околната среда – на 22.01.2008 г. и на 13.03.2008 г.
 - Комисия по недвижимата собственост и външния облик – на 18.01.2008 г.

Посочените събития имат отношение към повишаването на конкурентоспособността, прозрачността и ефективността на Дружеството, въпреки че на този етап нямат пряко отражение върху резултатите в настоящия финансов отчет.

2. Важни събития през второто тримесечие на 2008 г. във връзка с дейността на Дружеството

2.1. Вътрешна транзакция с мажоритарния пакет акции на “Свилоза” АД без промяна на контрола

- На 08.04.2008 г. е извършено прехвърляне на 25 397 674 акции с право на глас, представляващи 79.98% от капитала на Дружеството. Съгласно постъпилата в Дружеството информация от страните по сделката, това прехвърляне има характер на вътрешна транзакция, извършено е в рамките на икономическата група „А.Р.У.С” и не води до промяна на контрола върху компанията. Техническото реструктуриране на акционерното участие има за цел да увеличава прозрачността върху акционерната структура в контекста на добрите корпоративни практики, и в частност – създаване на по-добри условия за осъществяване на важните проекти по бизнес-плана на дружеството, в които участват реномирани международни инвеститори. Главен приоритет на основния акционер остава интензивното развитие на „Свилоза” АД, постигането на добри финансови резултати и увеличаване на стойността на инвестициите на всички акционери. Прехвърлителната сделка е надлежно оповестена на 11.04.2008 г. пред Комисията за финансов надзор (чрез системата E-Register) и пред Българска фондова борса и обществеността (чрез системата X3News).

2.2. Покана и материали за свикване на редовното годишно Общо събрание на акционерите за 2008 г.

- В свое заседание на 12.04.2008 г. Съветът на директорите на „Свилоза” АД е взел решение за свикване на редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 05.07.2008 г. и е определил дневния ред на събранието.
- На 17.05.2008 г. е извършено вписване в Търговския регистър на поканата за редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 05.07.2008 г.
- На 22.05.2008 г. „Свилоза” АД публикува поканата и материалите за редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 05.07.2008 г., пред Комисия за финансов надзор (чрез електронната система E-Register), Централен депозитар (всички материали са предоставени на хартиен носител) и обществеността (чрез електронната система Investor Bulletin). Пълен текст на съобщенията

може да бъде открит на следния директен линк:
http://bull.investor.bg/?search%5B%5D=1&code_text=%D1%E2%E8%EB%EE%E7%E0&code=301&category=0&search%5B%5D=3&start_day=01&start_month=04&start_year=2008&end_day=30&end_month=06&end_year=2008

- На 29.05.2008 г. във в. Пари е публикувано съобщение за редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Свилоза” АД, насрочено за 05.07.2008 г.

2.3. Съобщение за пълния обем от информация, която „Свилоза” АД е оповестила пред обществеността през 2007 г.

- На 25.04.2008 г. „Свилоза” АД предостави информация по чл. 27, ал. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор пред Комисията за финансов надзор (чрез системата E-Register) и обществеността (чрез системата Investor Bulletin). Пълен текст на съобщението може да бъде открит на следния директен линк:
<http://bull.investor.bg/bull/upload/003917.doc>

2.4. Оповестяване на междинните финансови отчети за дейността на „Свилоза” АД за първото тримесечие на 2008 г.

- На 29.04.2008 г. „Свилоза” АД оповести пред Комисията за финансов надзор (чрез системата E-Register) и обществеността (чрез системата Investor Bulletin) индивидуален и консолидиран междинен финансов отчет за дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2008 г. Пълен текст на съобщенията може да бъде открит на следния директен линк:
[http://bull.investor.bg/?code=301&start_day=1&start_month=4&start_year=2008&end_day=30&end_month=6&end_year=2008&search\[\]=1&search\[\]=3&page=1](http://bull.investor.bg/?code=301&start_day=1&start_month=4&start_year=2008&end_day=30&end_month=6&end_year=2008&search[]=1&search[]=3&page=1)

2.5. Временна липса на достъп на „Свилоза” АД до информационната система X3News

- На 27.05.2008 г. „Свилоза” АД уведоми Комисията за финансов надзор (чрез системата E-Register) и обществеността (чрез системата Investor Bulletin) за обективната невъзможност, по независещи от Дружеството

причини, да публикува съобщения чрез системата EXTRI и нейния раздел X3News. Пълен текст на съобщението може да бъде открит на следния директен линк: <http://bull.investor.bg/bull/upload/005965.jpg>

- На 13.06.2008 г. „Свилоза” АД уведоми Комисията за финансов надзор (чрез системата E-Register) и обществеността (чрез системите Investor Bulletin и X3News), че в резултат от положените усилия от страна на Дружеството и „Сервиз финансови пазари” ЕООД на 12.06.2008 г. достъпът на „Свилоза” АД до поддържаната от последното електронна система X3News е възстановен. Пълен текст на съобщението може да бъде открит на следния директен линк: <http://bull.investor.bg/bull/upload/006805.pdf>. На 12.06.2008 г. Дружеството публикува в X3News следната информация, оповестена в надлежните срокове, както е описано по-горе, чрез системите E-Register и Investor Bulletin:

1/ индивидуален и консолидиран междинен финансов отчет за дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2008 г.

2/ покана и материали за свикване на редовното годишно Общо събрание на акционерите за 2008 г.

3/ информация по чл. 27, ал. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор

V. Основни рискове и несигурности

Основните рискове и несигурности, пред които е изправена „Свилоза” АД през втората половина от настоящата година са описани в Индивидуалния годишен доклад за дейността на Дружеството през 2007 г., който е представен на КФН и обществеността и също така е достъпен в електронен вариант на Интернет страницата на Дружеството (директен линк: http://www.svilosa.bg/documents/FR2007/Annual_activity_report_07_blg.pdf.) За второто тримесечие на 2008 г. няма изменения по отношение на основните рискове и несигурности.

VI. Свързани лица

Свързани лица за „Свилоза” АД са следните дружества:


- А.Р.У.С. АД – мажоритарен акционер
- „Свилоцел” ЕАД – 100% дъщерно дружество на „Свилоза” АД
- „Екосвил” ЕООД – 100% дъщерно дружество на „Свилоза” АД
- „Хотелски комплекс – Свилоза” ЕООД – 100% дъщерно дружество на „Свилоза” АД
- „Свилоза Био” ЕООД – 100% дъщерно дружество на „Свилоза” АД
- „Екотекника” ООД – дружество под общ контрол.

За отчетния период не са сключени сделки между свързани лица, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството, и не са настъпили промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период.

Вземанията от свързани лица за отчетния период възлизат на 18 400 хил. лв. Това представлява усвоеният размер на кредита, отпуснат от „Свилоза” АД на „Свилоцел” ЕАД съгласно договор от 18.03.2007 г., описан в Допълнителната информация към настоящия комплект индивидуален финансов отчет за дейността на „Свилоза” АД.

За „Свилоза” АД:

.....
/инж. М. Колчев, Изпълнителен директор/



.....
/З. Първанова, Главен счетоводител/