

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми

Тази бележка представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени заеми. Повече информация за въздействието на лихвените проценти и валутния риск върху Дружеството се съдържа в пояснителна бележка 23.

Краткосрочни задължения

В хиляди лева

	2011	2010
Договори за овърдрафти	5,867	1,932
Лизингови вноски с падеж до 1 година	122	147
Банкови заеми – с падеж до 1 година	52,535	62,663
Заеми от несвързани лица	2,429	156
	55,086	62,966
	60,953	64,898

Дългосрочни задължения

	2011	2010
Договори за овърдрафти	2,693	-
Финансов лизинг	54	176
Заеми от свързани лица	3,702	489
Заеми от несвързани лица	-	2,102
	3,756	2,767
	6,449	2,767
Общо лихвени заеми	67,402	67,665

Дружеството има сключени договори за следните кредити:

- (а) *Договори за заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестмент банк (НИБ)*

През ноември и декември 2005 Свилоза АД сключва договори за банкови кредити с ЕБВР и НИБ за финансиране на проект за увеличаване капацитета на производството на целулоза. Общата стойност на инвестицията е около 50 милиона евро. Съгласно условията по банковите кредити през декември 2005 Свилоза АД апортира в своето дъщерно дружество Свилоцел ЕАД активи свързани с производството на целулоза.

На 28 март 2006 е подписан изменен и потвърден Договор за кредит, по силата на който „Свилоцел” ЕАД се присъединява като съзаемополучател и изпълнител на инвестиционния проект. Кредитът от ЕБВР и НИБ е при следните условия - ЕБВР отпуска дългосрочен кредит с максимална главница 18,000,000 евро, а НИБ – дългосрочен кредит с максимална главница 10,000,000 евро. Дружеството е усвоило целия размер на кредита - 28,000,000 евро.

Към 31 декември 2011 г. Свилоцел ЕАД е в неизпълнение на договори за банкови кредити с ЕБВР и НИБ, поради което банковите кредити са представени като текущи. Неизпълнението на договорите за банкови кредити настъпва през 2009 г. и е в резултат на спиране на плащанията по кредитите от страна на Свилоцел ЕАД през 2009, поради изключително тежкото финансово състояние на Дружеството по това време. През 2010 година Свилоцел ЕАД извършва плащания на част от дължимите лихви по кредитите.

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми (продължение)

- (а) *Договори за заеми с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и Нордик инвестмент банк (НИБ) (продължение)*

На 5 и на 12 април 2011 са подписани предварителни рамкови споразумения с НИБ и ЕБВР за общите условия за реструктуриране на задълженията по банковите кредити. От месец март 2011 г. Дружеството изплаща редовно договорените задължения към ЕБВР и НИБ в съответствие с новите планове за погасяване, заложи в предварителните рамкови споразумения.

На 30 декември 2011 г. с НИБ и на 12 януари 2012 г. с ЕБВР са подписани анекси към договорите за банкови кредити, уреждащи всички аспекти по реструктурирането на банковите заеми. Към датата на одобрение на финансовия отчет на Свилоцел ЕАД от Съвета на директорите тези споразумения не са влезли в сила, поради необходимостта от време за уреждане на допълнителните условия, предвидени в подписаните анексите. Основните допълнителни условия се отнасят до предоставяне на допълнителни гаранции и обезпечения от страна на Свилоцел ЕАД, Свилоза АД, АРУС Холдинг АД и други дружества от групата на Свилоза АД и поемане на ангажимент от мажоритарния собственик на Свилоза АД – АРУС Холдинг АД за осигуряване на допълнителни средства в размер на до 2.8 милиона евро. Окончателното влизане в сила на анексите към договорите за банкови кредити се очаква да настъпи до края на март 2012 г.

Съгласно подписаните споразумения банковите заеми ще бъдат изплащани на неравни тримесечни вноски, като част от съответната вноска се определя на база на наличните парични средства към края на всяко тримесечие. Погасителния план започва от март 2012 и продължава до октомври 2015 г.

Предвидената за месец март 2012 г. погасителна вноска е изплатена от Дружеството.

- (б) *Договори за овърдрафти и нереволвиращи кредити за оборотни средства*

Дружеството ползва овърдрафт за оборотни нужди с лимит от 4,900 хил. лв., отпуснат от „Общинска банка“ АД. Към 31 декември 2011 и 2010 усвоената сума е в размер на 2,693 хил. лева и 1,932 хил. лева, съответно. През ноември 2011 падежът на заема е удължен до 21 януари 2013 като разрешения лимит постепенно се снижава през последните три месеца, както следва:

4,900,000 лева - до 21 ноември 2012;

4,165,000 лева - от 22 ноември 2012 до 21 декември 2012;

3,430,000 лева - от 22 декември 2012 до 21 януари 2013;

Кредитът е обезпечен с активи на „Свилоза“ АД.

Дружеството ползва кредит за оборотни цели с лимит от 2,250 хил. евро, отпуснат от „Обединена българска банка“ АД през 2007. Към 31 декември 2010 размерът на усвоената сума е 3,769 хил. лв. През юни 2010 договорът е трансформиран от овърдрафт в кредит за оборотни средства без револвиране и е договорен погасителен план до август 2011 г. Към 31 декември 2011 кредита е изплатен.

Дружеството ползва овърдрафт за оборотни нужди с лимит от 3,000 хил. евро., отпуснат от „Пощенска банка“ АД. Към 31 декември 2011 усвоената сума е в размер на 3,000 хил. евро (5,867 хил. лева). Краен срок на издължаване 25 август 2012. Кредитът е обезпечен с активи на „Свилоза ЗИК“ АД.

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми (продължение)

(в) Договор за заем с Арус Холдинг

През ноември 2009 г. Дружеството е получило дългосрочен заем от Арус Холдинг в размер на 250 хил. евро и договорен лихвен процент 8 %. Заемът ще бъде изплатен след покриване на задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие и Нордик Инвестмънт Банк

(г) Договор за заем със Свилоза АД

През юни 2011 г. Дружеството е получило дългосрочен заем от Свилоза АД в размер на 1,580 хил. евро (3,090 хил. лева) и договорен лихвен процент 7 %. Заемът ще бъде изплатен до края на 2016 г. Към 31 декември 2011 дължимата сума по кредита включва и 113 хил. лева начислена лихва.

(д) Други заеми

На 10 ноември 2009 е подписано заемно споразумение с италианската фирма Fizer SRL (клиент на Дружеството) за получаване на заем, при 8% годишна лихва. През февруари 2010 е получена сумата от 1,075 хил. евро и с анекс е уточнен размера на заема в рамките на получената сума. Погасяването на заема е договорено да се извърши до 31 март 2012.

Свилоцел" ЕАД има сключени следните договори за финансов лизинг:

- Договор № BG-2008-M-00031 подписан на 03.07.2008 г. с „ИМОПЕНТ БЪЛГАРИЯ" ЕООД, за покупка на 1 бр. мобилен кран, марка LIEBHERR. Цена на придобиване 153,388 EUR., Лихвена ставка на база 3-месечен EURIBOR + 2,5 пункта, годишна лихва, плащане в срок от 36 месеца при прогнозна месечна вноска от 3,648 EUR. Към 31 декември 2010 задължението по този договор е в размер на 36 хил. евро. Към 31 декември 2011 г. задължението е погасено.

Договор № BG-2008-M-00048 подписан на 21.08.2008 г. с „ИМОПЕНТ БЪЛГАРИЯ" ЕООД, за покупка на 1 бр. мобилен кран, марка TEREX FUCHS. Цена за придобиване 242,012 EUR., Лихвена ставка на база 6-месечен EURIBOR + 2,5 пункта, годишна лихва, плащане в срок от 60 месеца при прогнозна месечна вноска от 4,021 EUR. Към 31 декември 2011 г. неплатената част с остатъчната стойност е в размер на 89 хил. Евро (2010 г. -130 хил.евро).

Бележки към финансовия отчет

22. Лихвени заеми, продължение

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

	Валу та	Номинал-на лихва	Платим до	31 декември 2011		31 декември 2010	
				Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Банков заем ЕБВР и НИБ обезпечен	Евро	6 месечен EURIBOR + 3.5%	При поискване	52,535	52,535	58,894	58,894
Банков овърдрафт от „Общинска банка” АД - обезпечен	Лева	ОЛП + 3.95%	2013	2,693	2,693	1,932	1,932
Банков овърдрафт от „Обединена българска банка” АД - обезпечен	Евро	3 месечен EURIBOR+ 2.75%	2011			3,769	3,769
Пощенска банка	Евро	8%	2012	5,867	5,867	-	-
Заем от Арус Холдинг Свищов	Евро	8%	2015	499	499	489	489
Заем от Свилоза АД	Евро	7%	2016	3,203	3,203	-	-
Заем от Физер	Евро	8%	2013	2,429	2,429	2,258	2,258
„ИМОРЕНТ БЪЛГАРИЯ” ЕООД,- лизинг 1	Евро	3 месечен EURIBOR + 2.5%	2011	-	-	70	70
„ИМОРЕНТ БЪЛГАРИЯ” ЕООД,- лизинг 2	Евро	6 месечен EURIBOR+ 2.5%	2013	176	176	253	253
				67,402	67,402	67,665	67,665

Задължения по финансов лизинг

	Минимални лизингови плащания			Минимални лизингови вноски		
	2011	Лихва 2011	Главница 2011	2010	Лихва 2010	Главница 2010
До една година	128	6	122	156	9	147
Между една и пет години	56	2	54	183	7	176
	184	8	176	339	16	323

23. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2011	2010
Задължения към доставчици по текущи доставки	3,451	4,055
Задължения към персонала	325	322
Задължения към държавния бюджет	137	31
Задължения по социално осигуряване	100	97
Получени аванси	78	126
Други задължения	86	96
	4,177	4,727

Задълженията към персонала за 2011 г. включват 34 хил. лв. начисления за неползвани отпуски (2010: 35 хил. лева). Задълженията за социално осигуряване за 2011 г. включват 6 хил. лв. начисления за осигуровки по неползвани отпуски (2010 : 6 хил. лв).

Бележки към финансовия отчет

24. Задължения при пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на brutното трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Дружеството през последните 10 години размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение.

Начислената провизия за обезщетения при пенсиониране към 31 декември 2011 година възлиза на 195 хиляди лева. Приблизителния размер на задълженията към 31 декември 2011 година се основават на актюерски доклад, при който се използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 5.25%;
- Очаквано увеличение на заплатите: 0% през първите три години, 1% за последващите години;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите за прослужено време и възраст.

Движения в стойността на нетните задължения за обезщетение при пенсиониране признати в отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	179	193
Изплатени обезщетения при пенсиониране	(30)	(55)
Разходи признати в печалби и загуби (виж по-долу)	46	41
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>195</u>	<u>179</u>

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Стойност на придобитите права през годината	27	26
Лихви върху задължения	16	14
Актюерска загуба/печалба за периода	3	1
	<u>46</u>	<u>41</u>

Обезщетения при пенсиониране

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Дългосрочни задължения	144	128
Краткосрочни задължения	51	51
	<u>195</u>	<u>179</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2011	31 декември 2010
Търговски и други вземания	6,181	3,611
Пари и парични еквиваленти	3,319	1,824
	<u>9,500</u>	<u>5,435</u>

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски и други вземания на дружеството, по географски райони:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
В страната	652	1,512
Страни от еврозоната	4,177	1,497
Страни извън еврозоната	1,352	602
	<u>6,181</u>	<u>3,611</u>

Кредитен риск

Максималната кредитна експозиция към датата на отчета за търговски вземания на дружеството по видове клиенти:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2009	31 декември 2008
Клиенти наеми и други услуги	23	201
Клиенти продажба на продукция	5,014	2,684
Клиенти други продажби	1,144	726
	<u>6,181</u>	<u>3,611</u>

Основните клиенти на продукцията произвеждана от фирмата са заводи за производство на печатна хартия, висококачествен опаковъчен картон и санитарна хартия в Балканския регион и ЕС, или търговци на едро от Европейския съюз. Понятието „Еврозона” се употребява в смисъл – страни приели EUR като национална валута. Клиентите на услуги почти изцяло са фирми разположени на производствената площадка на „Свилоза” АД.

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти, продължение

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските и други вземания на дружеството към датата на отчета е:

В хиляди лева	2011	2011	2010	2010
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	5,149	-	1,984	-
Просрочени до 90 дена	920	-	1,562	-
Просрочени от 91-180 дена	16	-	62	-
Просрочени над 180 дена	598	502	495	492
	<u>6,683</u>	<u>502</u>	<u>4,103</u>	<u>492</u>

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2011 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	3,577	(3,577)	(3,577)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	3,734	(4,689)	(750)	-	-	(3,939)	-
Банкови овърдрафти	8,560	(8,560)	-	-	(5,867)	(2,693)	-
Лихвени заеми обезпечени	52,535	(52,535)	(52,535)	-	-	-	-
Лихвени заеми необезпечени	6,131	(7,460)	-	(2,742)	(488)	(4,230)	-
Финансов лизинг	176	(184)	-	(128)	(56)	-	-
	<u>74,713</u>	<u>(77,005)</u>	<u>(56,862)</u>	<u>(2,870)</u>	<u>(6,411)</u>	<u>(10,862)</u>	<u>-</u>

31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Търговски и други задължения	5,057	(5,152)	(4,904)	(26)	(102)	(100)	(20)
Задължения към свързани лица	3,969	(5,344)	(462)	-	(572)	-	(4,310)
Банкови овърдрафти	1,932	(1,932)	-	-	(1,932)	-	-
Лихвени заеми обезпечени	64,921	(65,315)	(62,304)	(825)	(2,186)	-	-
Лихвени заеми необезпечени	489	(686)	-	-	-	-	(686)
Финансов лизинг	323	(339)	(328)	(4)	(7)	-	-
	<u>76,691</u>	<u>(78,768)</u>	<u>(67,998)</u>	<u>(855)</u>	<u>(4,799)</u>	<u>(100)</u>	<u>(5,016)</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти, продължение

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е съществен, тъй като 38 % от продажбите за 2011 са реализирани в щатски долари (2010: 39%); и 55% от продажбите за 2011 са реализирани в евро (2010: 55%).

Вносът на стоки в щатски долари през 2011 е в размер на 318 хил. щатски долари (2010 е 318 хил. щатски долари).

Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради ниските стойности на експозициите в щатски долари към 31 декември на съответни години

Експозицията на дружеството към валутен риск е както следва:

	BGN	EUR	USD	BGN	EUR	USD
	31 декември 2011			31 декември 2010		
Търговски и други вземания	716	2,645	192	1,245	902	409
Пари и парични еквиваленти	123	1,630	6	18	880	58
Търговски и други задължения	(6,254)	(540)	-	(7,045)	(983)	(40)
Получени кредити	(2,693)	(33,085)	-	(1,932)	(33,609)	-
Нетна експозиция	(8,108)	(29,350)	198	(7,714)	(32,810)	427

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

	Среден курс		Курс към датата на отчета	
	2011	2010	2011	2010
Щатски долар (USD) 1	1,40595	1,47722	1,51158	1,47276

Промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради ниските стойности на експозициите в щатски долари към 31 декември 2011 и 2010.

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	1,419	3,863
Финансови пасиви	(11,998)	(6,516)
	<u>(10,579)</u>	<u>(2,653)</u>
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови активи	1,900	-
Финансови пасиви	(55,404)	(61,149)
	<u>(53,504)</u>	<u>(61,149)</u>

Бележки към финансовия отчет

25. Финансови инструменти, продължение

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2010 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31 декември 2011 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(535)	535		
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(535)	535		
31 декември 2010 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(611)	611	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(611)	611	-	-

Справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2011 и 2010 не се различават съществено от стойностите посочени в отчета за финансовото състояние.

Бележки към финансовия отчет

26. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Свилоза“ АД

Свързани лица на Дружеството са:

- Красимир Дачев - мажоритарен собственик на А.Р.У.С. Холдинг АД (Свищов)
- А.Р.У.С. Холдинг АД (Свищов) – мажоритарен собственик на Свилоза АД
- Екосвил ЕООД – дъщерно дружество на Свилоза АД
- Свилоза Био ЕООД – дъщерно дружество на Свилоза АД, до декември 2011 г.
- Биоресурс ЕООД - дъщерно дружество на Свилоза АД, от януари 2011 г.
- ГТМ А. Балевски Холдинг – дружество под общ контрол
- Алуком АД – дружество под общ контрол
- Осъм АД – дружество под общ контрол
- Центромет АД – дружество под общ контрол
- Арма АД – дружество под общ контрол
- Арма ГТМ – дружество под общ контрол
- Леяр Сервиз ЕООД – дружество под общ контрол
- ГТМ Енергия ЕООД – дружество под общ контрол
- Топлофикация Лозница ЕАД – дружество под общ контрол
- Машини и Инженеринг ЕООД – дружество под общ контрол
- ГТМ ООД – дружество под общ контрол
- Ръководството на Дружеството

Заклучителните салда на вземанията и задълженията към свързаните лица към края на годината са както следва:

Вземания*Текущи търговски вземания*

В хиляди лева

	2011	2010
Арус Холдинг	-	217
Биоресурс ЕООД	24	-
Арма ГТМ	21	23
Осъм АД	31	-
ГТМ ООД	2	-
	<u>78</u>	<u>240</u>

Задължения*Нетекущи търговски задължения*

В хиляди лева

	2011	2010
Арус Холдинг	<u>2,984</u>	<u>2,934</u>

През януари 2010 Дружеството е подписало споразумение с Арус Холдинг, с което е договорено търговското задължение да бъде изплатено след изплащане на задълженията на Дружеството към ЕБВР и НИБ по получените банкови кредити. За дължимата сума Дружеството се задължава да плаща лихва в размер на 8% до момента на изплащане на задължението

Бележки към финансовия отчет

26. Свързани лица, продължение

Текущи търговски задължения

Свилоза АД	787	1,029
“ГТМ – А.Балевски холдинг” АД	3	5
ГТМ Енергия ЕООД	-	152
	<u>790</u>	<u>1,186</u>

Задължения по получени лихвени заеми

Арус Холдинг	499	489
Свилоза АД	3,203	-
	<u>3,702</u>	<u>489</u>

Начислени лихви по получени заеми и лихвени търговски задължения

Арус Холдинг	278	45
Свилоза АД	113	-
	<u>391</u>	<u>45</u>

Покупки

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Свилоза АД	1,170	1,664
Екосвил ЕАД	-	1,680
Биоресурс ЕООД	31,546	-
ГТМ – Ангел Балевски холдинг АД	8,929	7,420
ГТМ Енергия ЕООД	6,408	4,898
ГТМ ООД	5	24
Алуком АД	10	11
	<u>48,068</u>	<u>15,697</u>

Продажби

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Свилоза АД	515	28
Биоресурс ЕООД	10	-
Осъм АД	31	-
Арма ГТМ	-	23
	<u>556</u>	<u>51</u>

Възнаграждение на членовете на борда на директорите и изпълнителния директор

В хиляди лева	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Борд на директорите и изпълнителен директор	193	220

Бележки към финансовия отчет**27. Споразумение за продажба на намалени емисии**

Получените аванси представляват авансово плащане получено по споразумение за продажба на намалени емисии. През юли 2006 Дружеството е подписало Споразумение за продажба на намалени въглеродни емисии с Европейската банка за възстановяване и развитие за сметка на Кралство Холандия. Споразумението обхваща периода 2007 - 2012 и предвижда изплащане на авансова сума. Към 31 декември 2010 Дружеството е получило авансовото плащане, съгласно условията на договора в размер на 4,084 хил.лева (2,088 хил. евро).

През 2011 г. дружеството е продало на ЕБВР за сметка на Кралство Холандия редуцирани въглеродни емисии на стойност 3,776 хил.лева (1,931 хил. евро) с част от които е намален получения аванс, остатъкът от който към края на 2011 г. е в размер на 1,375 хил. лева (703 хил. евро)

За 2011 г. се очаква Дружеството да генерира приблизително 190,000 т намалени въглеродни емисии.

28. Условни активи

През февруари 2009 Свилоцел ЕАД е предприело действия срещу търговско дружество, като доставчик на основно производствено оборудване във връзка с обезпечаване на вземания по повод рекламации за некачествено изпълнение на договорени работи. В тази връзка Свилоцел ЕАД е направило искане за усвояване на банкова гаранция издадена в негова полза от доставчика в размер на 1,226 хил. лева. Доставчика от своя страна е запорирал банковата гаранция в резултат на което Дружеството не е било в състояние да я усвои. Същевременно Свилоцел ЕАД е учредило акредитив в полза на доставчика, който е представен като блокирани парични средства в отчета за финансовото състояние (виж бел. 19). Към датата на издаване на този финансов отчет, са проведени две заседания на арбитражния съд, но няма оповестено окончателно решение по спора.

29. Събития след датата на баланса

На 12 януари 2012 г. с ЕБВР е подписан анекс към договор за банков кредит, уреждащ всички аспекти по реструктурирането на банковия заем (виж бележка 22 а).