



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЛАВЕНА АД за I шестмесечие на 2018 година**
(съгласно изискванията на чл. 100а ал.4 от ЗППЦК и Приложение № 9 от Наредба № 2 от
17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за
разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на
ценни книжа)

I. Развитие и резултати на дружеството

1. Описание на дейността на дружеството.

Фирма „Лавена“ АД е регистрирана, като акционерно дружество със седалище гр. Шумен. Дружеството има над 50 годишна традиция в областта на производството и търговия с етерични масла и козметика. През 1962 г. на територията на сегашния завод е изграден цех за дестилация на етерични маслени суровини към завод „Българска роза“ гр. Карлово. През 1980 г. цехът преминава в структурата на комбинат „Арома“ София, няколко години по късно през 1984 г. става самостоятелно предприятие - фабрика „Българска роза“ в системата на ДСО „Фармахим“. През 1990 г. завод „Българска роза“ гр. Шумен става акционерно дружество с търговски бранд „Лавена“ АД. През същата година новото дружество започва да разработва собствени козметични продукти. В момента в портфолиото на компанията са застъпени козметичните групи: грижа за лицето, грижа за тялото, грижа за косата, продукти за устна хигиена, масажни и спа продукти. Непрекъснатият стремеж към развитие води компанията до следващо, по-високо ниво - производство на хранителни добавки. През 2015 бе въведена в експлоатация новата производствена и складова сграда с приемни и административни зони. Инвестицията е с обща РЗП от 8 502 кв.м. Новата сграда е разположена на площадката на „Лавена“ АД и е предназначена да отговори на новите, по-високи международни стандарти за производство, съхранение и експедиция на козметични продукти.

„Лавена“ АД успешно въведе в експлоатация оборудването, което усвои по сключения договор за безвъзмездна финансова помощ № BG161PO003-2.3.02-0466-C0001 с Министерство на икономиката и енергетиката по Процедура BG161PO003-2.3.02: „Енергийна ефективност и зелена икономика с общ размер на проекта - 1582 хил. лева без ДДС, в т.ч. 791 хил.лв. одобрена безвъзмездна финансова помощ.

„Лавена“ АД е бенефициент на безвъзмездна финансова помощ от Европейския фонд за регионално развитие по процедура BG16RFOP002-2.001 „Подобряване на производствения капацитет в МСП“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020. На 09.02.2016 г. дружеството сключи договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-2.001-1128-C01 с наименование: Подобряване на производствения капацитет в „ЛАВЕНА“ АД. Общо допустимите разходи по проекта са в размер на 1 391 хил. лева, като от тях 834 хил. лева представляват безвъзмездна финансова подкрепа от Европейския съюз чрез ЕФРР. Финалният отчет по договора бе приет от ГД „Европейски фондове за конкурентоспособност“ към Министерство на икономиката в края на 2017г.,

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД за I шестмесечие на 2018 г.

като проверката установи, че отчетените дейности по договора са изпълнени в срок и заложените цели са постигнати.

Обновлението и модернизацията на производствените мощности, стремителното разширяване на географията на пазарите на „Лавена“ АД върху световната карта е стратегическо направление за развитието на компанията, целящо увеличение на продажбите, диверсификация на пазарите и създаване на нови брендове в нишови пазарни сегменти. Отношението на компанията към клиента, разбирането и удовлетворяването на неговите потребности са основен фокус в нейната дейност. Коректност, колегиалност и позитивното отношение и атмосфера са основни ценности във вътрешно фирменото общуване. Това е и базата, върху която компанията изгражда взаимоотношенията си с външни клиенти, доставчици, подизпълнители и крайни потребители.

2. Резултати и състояние от дейността на дружеството.

Финансовият резултат на „Лавена“ АД през първо шестмесечие на 2018 година преди данъчно облагане е печалба в размер 688 хил. лева. Междинният финансов резултат, след данъчно облагане е печалба в размер на 619 хил. лв. Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

През първо шестмесечие на 2018 година „Лавена“ АД формира положителен доход на акция 1.935 лв., при отчетена счетоводна печалба след облагане с данъци към 31.12.2017 година - 1211 хил.лв. и положителен доход на акция 4.54 лв. Общите приходи от дейността на „Лавена“ АД през първо шестмесечие на 2018 година са 8398 хил. лв., при отчетени през първо шестмесечие на 2017 година 9037 хил. лв. Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на продукцията. Техният размер заема 99% от общите приходи през първо шестмесечие на 2018 г.

Икономически показатели, хил.лева

Показатели	I-во шестмесечие на 2016 г.	I-во шестмесечие на 2017 г.	I-во шестмесечие на 2018 г.
Приходи от продажби	7 163	8 917	8 294
Други приходи	104	55	96
Общо приходи	7 267	8 972	8 390
Промени в салдата на продукцията и незевършено производство	265	(625)	(641)
Балансова стойност на продадени активи	(26)	(24)	(44)
Работа, извършена по стопански начин	0	0	0
Разходи по икономически елементи	(6517)	(6769)	(6872)
Финансови приходи	22	65	8
Финансови разходи	(333)	(273)	(153)
Общи приходи от дейността	7 289	9 037	8 398
Общи разходи от дейността	(6850)	(7042)	(7025)
Счетоводна печалба/загуба	678	1 346	688
Разходи за данъци	(68)	(135)	(69)
Нетен финансов резултат	610	1 211	619

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ ЛАВЕНА“ АД за I шестмесечие на 2018 г.

Общите разходи от дейността през първо шестмесечие на 2018 г. в размер на 7 025 хил. лева са намалели спрямо първо шестмесечие на 2017 година - 7042 хил. лв. Разходите по икономически елементи на Лавена АД през първо шестмесечие на 2018 г. са в размер на 6872 хил. лв. спрямо разходите по икономически елементи на дружеството през първо шестмесечие на 2017 г., които са в размер на 6769 хил.лв. Най-голям дял в разходите по икономически елементи през първо шестмесечие на 2018 г. заемат разходите за суровини и материали на стойност 3636 хил. лв., които представляват 53% от разходите по икономически елементи на дружеството.

През първо шестмесечие на 2018 г. разходите за материали на дружеството от 4034 хил.лв. за шестмесечието на 2017 г. намаляват до 3636 хил.лв., а разходите за външни услуги от 1453 хил.лв. през шестмесечието на 2017 г. нарастват на 1691 хил.лв. през шестмесечието на 2018 г.

През първо шестмесечие на 2018 г. разходите за амортизации от 396 хил.лв. през първо шестмесечие на 2017 г. нарастват на 509 хил.лв., увеличение с 113 хил.лв. или 28 %.

Структурата на пасива на баланса към 30.06.2018 г. е както следва:

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 56 % към 31.12.2017г. спрямо 60 % към 30.06.2018 г. Увеличението на собствения капитал към 30.06.2018 г. с 619 хил. лв. спрямо 31.12.2017 г. се дължи на реализирана печалба на дружеството през първо шестмесечие на 2018 год.

Намаление бележат дългосрочните задължения със 102 хил. лв., а краткосрочните задължения намаляват с 1263 хил.лв. Относителният дял на привлечения капитал от общите пасиви намалява - от 44% към 31.12.2017 г. на 40 % към 30.06.2018 г. В стойностно изражение привлечения капитал намалява с 1365 хил. лева.

Хил. лева	31.12.2017 г.	%	30.06.2018 г.	%	Изменение
1. Собствен капитал, вт.ч.	14 087	56%	14 706	60%	619
Основен акционерен капитал	320		320		0
Премии от емисии на акции	6 729		6 729		0
Законови резерви	93		93		0
Резерви	5 129		6 945		1 816
Печалба/загуба от минали години					0
Печалба/загуба от текущата година	1 816		619		-1 197
2. Дългосрочни задължения	7 639	30%	7 537	31%	-102
3. Краткосрочни задължения	3 597	14%	2 334	9%	-1 263
Общо собствен капитал и пасиви	25 323	100%	24 577	100%	-746

Средства за обезпечаване на дейността на дружеството са осигурени със заем от “Балтимор” ООД град София, банкови заеми, а през 2017 г. и с емитиране на 53 330 обикновени, безналични, поименни акции, с обща емисионна стойност в размер на 4 212 991

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЛАВЕНА" АД за I шестмесечие на 2018 г.

лева. Това позволява дружеството да посреща своевременно текущите падежи на задълженията си към доставчици и дава възможност за развитие на козметичното производство, така че дружеството да генерира печалби и през следващите години.

Структурата на актива на баланса към 30.06.2018 г. е както следва:

През първо шестмесечие на 2018 г. активите на дружеството намаляват със 746хил. лева спрямо 31.12.2017 година. Относителният дял на нетекущите активи от общите активи нараства от 60 % към 31.12.2017 г. на 61 % към 30.06.2018 г. В стойностно изражение нетекущите активи са намалели с 209 хил.лв., а текущите активи са намалели с 537 хил. лв. спрямо същите към 31.12.2017 г.

Хил. лева	31.12.2017 г.	%	30.06.2018 г.	%	Изменение
1. Нетекущи активи, в т.ч.	15 189	60%	14 980	61%	-209
Имоти, машини и оборудване	14 270		14 064		-206
Нематериални активи	551		548		-3
Инвестиции	110		110		0
Търговски вземания	258		258		0
2. Текущи активи, в т.ч.	10 134	40%	9 597	39%	-537
Материални запаси	6 192		5 637		-555
Вземания	3 110		3 625		515
Парични средства	832		335		-497
Общо активи	25 323	100%	24 577	100%	-746

Най-голям дял от текущите активи - 59 % имат материалните запаси, които са намалели 555 хил. лв. Вземанията заемат 38 % от текущите активи и са се увеличили с 515 хил. лв., а паричните средства заемат 3 % от текущите активи и бележат намаление от 497хил.лв. спрямо края на 2017 г.

3. Описание на основни рискове, пред които е изправено дружеството.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са валутен риск, ликвиден риск и кредитен риск.

Лавена АД осъществява дейност в сферата на производство и търговия в страната и чужбина с козметични продукти и етерични масла, поради което дейността на дружеството е пряко свързана с развитието и промените на тези пазари. Продукцията на дружеството се реализира както на вътрешен, така и на външен пазар.

ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия за дружеството и се асоциира с рисковите фактори, на които е изложено дружеството при осъществяване на дейността си.

„Лавена“ АД осъществява дейност в сферата на производство и търговия в страната и чужбина с парфюмерийно-козметични и фармацевтични продукти и етерични масла, поради което дейността на дружеството е пряко свързана с развитието и промените на пазара на парфюмерийно - козметични и фармацевтични продукти. Продукцията на дружеството се реализира основно на вътрешния пазар.

Парфюмерийно-козметичната индустрия в България е приоритетен сектор в страната. Секторът е силно регламентиран, като е един от първите, в които успешно се възприема и хармонизира европейското законодателство. Секторът се характеризира с относителна стабилност, висока степен на иновативност, стриктност при тестове и изпитания, затворен производствен цикъл и наличие на квалифицирани и добре подготвени кадри.

След период на възстановяване на пазара на парфюмерийно-козметични продукти в страната, с отбелязани значителни спадове на обороти, производство и търсене, в резултат на световната икономическа криза и в частност на свитото потребление в страната, от 2014 г. се наблюдава трайно раздвижване и ускорено потребление, което продължава и към момента. „Лавена“ АД успява да се възползва от това раздвижване като е налице разширено присъствие и повишена реализация на продуктите на дружеството на вътрешния пазар.

Дружеството полага сериозни усилия и развива активна външно-търговска дейност, която е насочена към укрепване на контактите с настоящите клиенти, както и към активно търсене на нови контрагенти.

Пазарният риск за дейността на дружеството се свежда до неблагоприятните промени и настъпване на неблагоприятни тенденции в конюнктурата на описаните пазари. Парфюмерийно-козметични се възприема за отрасъл, чиято изложеност на негативни промени в макро средата е значително. Поради тази причина се смята, че при възникване на външни шокове, негативното въздействие върху дейността на дружеството се асоциира със свиване на пазарите и намаляване на нормата на печалба при реализиране на продуктите на дружеството. Управлението на този риск се свързва с оптимизиране на разходите по производство и пласиране на продукцията и задържането на пазарните позиции, чрез поддържане на стабилни взаимоотношения с клиентите на дружеството. Ценовото позициониране на продуктовата гама на „Лавена“ АД позволява на компанията да се възползва от ситуацията дори и при намалено потребление, свързано с понижения ресурс отделян от потребителите на парфюмерийно-козметични продукти, запазвайки високото качество на продукцията си и по този начин да увеличи пазарния си дял.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск на дружеството се изразява в опасността от повишаване на себестойността на продукцията, поради повишаване на цените на материалите и суровините. Негативен ефект в този случай бе се получил в ситуация на запазване на ценовите нива на продукцията на пазара, което би довело да спад в нормата на печалбата от реализация на продукцията. Ценовият риск има своето проявление и по отношение на цените на продукцията, при наличие на предлагане, многократно превишаващо търсенето на тези продукти, цените биха се понижили до достигане на равновесно състояние.

КАЧЕСТВО НА ПРОДУКЦИЯТА

Дружеството е съсредоточило своята дейност в сегмента на продукти с високо и средно качество. Поради тази причина, то е изложено на риск от навлизане на нискокачествени продукти. Този риск е свързан с надеждността и платежоспособността на потребителите на тези продукти, като опасността за бизнеса нараства значително в условията на финансова и икономическа криза.

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството осъществява дейността си в България, но извършва и външнотърговски сделки. Ръководството строго наблюдава и взема мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове. За да се предотврати риска от променливия курс на щатската валута, цените на продаваните етерични масла при възможност се договарят в евро. Дружеството разширява пазарите си в Европейския съюз и извън него като се ориентира към разплащания в EUR. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс дружеството премина, от доларови в еврови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. Също така дружеството се стреми да заменя чуждестранни доставчици с местни, където това е възможно, без това да оказва влияние на качеството на закупуваните суровини и материали. Основна част от приходите и разходите на дружеството са в евро и лева, поради което влиянието на валутния риск върху дейността на Лавена АД би се проявило при евентуална промяна на фиксирания валутен курс на лева към евро или отмяна на системата на Валутен борд, докато България се присъедини Еврозоната и въведе като платежна единица еврото.

ЛИКВИДЕН РИСК

Действията на дружеството по отношение на управлението на ликвидността са насочени към това „Лавена“ АД да има достатъчно ликвидност, така че задълженията да бъдат покрити в срок, съгласно договорените срокове, в нормални или трудни ситуации, без да се пораждат загуби или да се застрашава имиджа на фирмата. То се опитва да поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез текущ анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиента.

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

КРЕДИТЕН РИСК

За текущата си дейност дружеството използва заеми. Разходите за лихви през шестмесечието на 2018 година са 135 хил.лв., а през същия период на 2017 година техният размер е 175 хил.лв.

Дружеството прилага различни схеми на дистрибуция с цел постигане на ефективен подход на разплащане, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. С част от търговците на едро и

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД за I шестмесечие на 2018 г.

аптечните складове, фирмата работи на отложено плащане, което поражда рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства в случай на неспазване на договорения период на стоков кредит. Съгласно прилаганата политика на фирмата, отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дългогодишна история на търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. В „Лавена“ АД се прави ежеседмичен анализ на плащанията от страна на контрагентите според текущи им задължения и пазарни позиции.

От своя страна дружеството ползва кредитни периоди, предоставяни му от неговите доставчици. Рискове по отношение на ритмичното постъпване на парични средства води до невъзможност за изпълняване ангажименти на дружеството към доставчиците. Това налага ползването на заеми за покриване на нуждите на фирмата от оборотни средства.

ЛИХВЕН РИСК

Проявлението на лихвения риск е свързано с евентуални неблагоприятни промени в лихвените нива в България. Към момента основният привлечен капитал е предоставен от мажоритарния акционер на капитала на „Лавена“ АД - Балтимор ООД, като лихвата по заема е съобразена с действащата нормативна уредба и пазарната конюнктура и е оповестена в годишните финансови отчети и допълнителни приложения към тях. В дейността си дружеството използва и банково финансиране. Потенциална промяна в лихвените нива и кредитния пазар като цяло е възможно да променят цената на финансиране на „Лавена“ АД, а от там да се намали нетния финансов резултат на дружеството. Към настоящия момент „Лавена“ АД не притежава инвестиции във финансови инструменти, чиито цени зависят от лихвените нива, но следва да се има предвид, че справедливата и пазарната стойност на експозиция в подобни инструменти е възможно да бъде силно повлияна от промяна в лихвените нива.

РИСК ОТ ПОВИШАВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ОСНОВНИТЕ МАТЕРИАЛИ И СУРОВИНИ

Дружеството работи с много широка гама от материали и суровини, което се обуславя от разнообразната продуктова гама. Основните суровини са свързани с козметичното производство и включват различни видове емулгатори, пенители, емулиенти, парфюмни композиции и консерванти, амбалажни материали - буркани, флакони от полипропилен, полиетилен, полиетилентерефталат и печатни материали. Цените на суровините и амбалажите са пряко зависими от цените на петролните продукти и горивата, поради което са силно динамични. Ценовите нива, на които се търгуват изброените материали постоянно се повишават и фирмата непрестанно търси системи за защита от ценови рискове.

ОСНОВНИ ПРОЯВЛЕНИЯ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ЛАВЕНА“ АД

Увеличена конкуренция. „Лавена“ АД оперира в силно конкурентна среда с представители както местни, така и големи международни производители. На практика, продукцията на компанията се съревновава с продукти от брандовете на гиганти като P&G, Johnson & Johnson, Uniliver и др.

Дружеството оперира предимно в средния ценови сегмент. Благодарение на дългогодишното си присъствие и опит на пазара, дружеството успява отчасти да контролира изложеността си на този риск чрез провеждане на гъвкава политика по отношение на цени и качество на продукцията, познавайки навиците и изискванията на своите клиенти.

Фирмен риск. Този риск е свързан с естеството на дейност на „Лавена“ АД и по-специално с опасността дружеството да не успее да реализира възвръщаемост от своите

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ ЛАВЕНА“ АД за I шестмесечие на 2018 г.

инвестиции и дейности в съответствие с поетия риск. Проявлението на риска се асоциира с получаването на по-ниска доходност от очакваната. Управлението на фирмения риск се свързва и с адекватните мерки и активното управление на инвестициите, с наличието на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол върху прилагане на приетите планове и стратегии за развитие на дружеството, съобразени с текущата пазарна конюнктура.

Бизнес риск. Определя се от естеството на дейност на дружеството и представлява несигурността от получаване на приходи, присъщи за конкретните сектори, в които оперира дружеството. Дружеството има гъвкава и адекватна политика и стратегия за осъществяване на продажби на своята продукция, съобразена с особеностите на пазарите, на които оперира.

Данъците, плащани от българските бизнес субекти, включват данък върху корпоративната печалба, данък върху доходите на физически лица, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. Въпреки че е налице относително развита система на данъчно облагане в България, евентуални промени могат да доведат до противоречива данъчна практика на държавно и местно ниво.

Дейността на дружеството може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят дружеството при осъществяване на поставените от него цели.

4. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;

Основни финансови показатели, характеризиращи дейността на дружеството

№	Показатели	Към	Към	Към
		31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.06.2018 г.
	Рентабилност:			
1.	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,058	0,103	0,075
2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,097	0,129	0,042
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	0,062	0,186	0,073
4.	Коеф. на рентабилност на активите	0,036	0,072	0,025
	Ефективност:			
1.	Коеф. на ефективност на разходите	1,068	1,126	1,089
2.	Коеф. на ефективност на приходите	0,936	0,888	0,918
	Ликвидност:			
1.	Коеф. на обща ликвидност	3,376	2,933	4,342
2.	Коеф. на бърза ликвидност	0,976	1,141	1,621
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	0,119	0,241	0,144
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0,119	0,241	0,144
	Финансова автономност:			
1.	Коеф. на финансова автономност	0,633	1,440	1,732
2.	Коеф. на задлъжнялост	1,580	0,695	0,578

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЛАВЕНА" АД за I шестмесечие на 2018 г.

Структурата на капитала и цялата финансова дейност е свързана с ликвидността на дружеството. Ликвидността изразява способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да посреща своите платежни задължения към доставчици, кредитори, персонал, бюджета и други задължения. Материалните запаси, текущите вземания, наличните парични средства и текущите задължения определят съответните коефициенти на ликвидност. За подобряване на тези коефициенти от съществено значение е намаляването на текущите задължения. Коефициента за ефективност на разходите се определя от съотношението на общо приходи към общо разходи. Коефициентът на задлъжнялост отразява отношението на общо задълженията към общо капитала на дружеството. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

5. Информация за важни събития, настъпили през шестмесечието на 2018 година.

Общото събрание на акционерите на Лавена АД, проведено на 28 юни 2018 г. взе решение за увеличаване на капитала на дружеството със собствени средства за сметка на натрупани резерви от минали години, при следните параметри:

Размер на капитала преди увеличението: 319 981 лв.

Стойност на увеличението: 7,999,525 лв.

Източник на средствата за увеличението:

- „Премии от емитиране на ценни книжа“ - в размер на 6,729,324.6 лв.

- „Други резерви“ - в размер на 1,270,200.40 лв.

Начин на увеличение: издаване на нови акции от съществуващата емисия акции на дружеството с ISIN BG11LASUAT14.

Брой на новите акции: 7,999,525 бр.

Вид на новите акции: Обикновени, поименни, безналични, с право на глас.

Разпределение на новите акции: между съществуващите акционери на дружеството, пропорционално на участието им в основния капитал при съотношение 1:25 (издаване и разпределение на всеки акционер по 25 нови акции, срещу всяка 1 стара акция, притежавана от него).

След увеличението, капиталът на Лавена АД ще бъде 8,319,506 лева, разпределен на 8,319,506 броя безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

Към датата на публикуване на настоящия доклад, увеличението на капитала на Лавена АД все още не е вписано в Търговския регистър.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ЛАВЕНА“ АД за I шестмесечие на 2018 г.

6. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период.

Свързани лица на Лавена АД през шестмесечието на 2018 г.:

Балтимор ООД - мажоритарен собственик

Лавена Агро ЕООД - дъщерно дружество

Лавена Мърчандайзинг ЕООД - дъщерно дружество

Константин Димитров Шаламанов - Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите

Петър Александров Тренев - Заместник - председател на Съвета на директорите;

Стела Кръстева Йорданова - Член на Съвета на директорите

Галина Иванова Дишовска - Прокурист

Силвия Христова Дишлева - Атанасова - Прокурист

През шестмесечието на 2018 г. Лавена АД и свързаните лица не са сключвали сделки, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството.

Към 30.06.2018 г. “Балтимор” ЕООД, град София е предоставил на “Лавена“ АД град Шумен 5 845 хил.лв. по договори за заем.

Наименование	Вид сделка	Неуреден разчет
“Балтимор” ЕООД, град София	дългосрочен заем	5 845 хил.лв.

Към 30.06.2018 г., “Лавена” АД е предоставила на дъщерното си дружество „Лавена Агро“ ЕООД, два заема в размер всеки до 200 хил.лв. Договорената лихва по двата заема е в размер на 4%. Срокът за погасяване на заемите е съответно до 01.04.2019 г. и 01.09.2020 г. Към 30.06.2018г. неуреденият разчет общо по двата заема е 258 хил.лв. Средствата са отпуснати за покриване нуждите от оборотен ресурс.

II. Допълнителна информация за дружеството към междинния доклад за дейността съгласно Приложение № 9 към Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През първото шестмесечие на 2018 г. съветът на директорите на „Лавена“ АД е в състав:

Константин Димитров Шаламанов - Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите;

Петър Александров Тренев - Заместник - председател на Съвета на директорите;

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЛАВЕНА" АД за I шестмесечие на 2018 г.

Стела Кръстева Йорданова - Член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява от двама прокуристи:

Галина Иванова Дишовска и Силвия Христова Дишлева - Атанасова.

На 28.06.2018 г. Общото събрание на акционерите освободи Петър Александров Тренев от позицията „член на Съвета на директорите и заместник - председател“. Прие се нов член в състава на Съвета на директорите - Радостина Ангелова Манахова за срок до 20.07.2020 г. Промяната в състава на Съвета на директорите е вписана в Търговския регистър на 11 юли 2018г.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството

Няма.

3. Сключване, или изпълнение на съществени сделки.

Няма.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Няма.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

Съгласно решение на редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 28.06.2018 г., по предложение на Одитния комитет на дружеството, отново е избрано специализираното одиторско предприятие „Екип одит“ ООД с адрес град Шумен, бул. Симеон Велики 69, вх. 2, ап. 33, да извърши проверка и заверка на консолидираните и неконсолидираните годишни финансови отчети на дружеството за 2018 г.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Към 30.06.2018 г. дружеството няма висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения му капитал.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества на емитента или негово дъщерно дружество.

Няма.

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа
Информацията е посочена в раздел I от настоящия доклад.

Спазвайки принципите на доброто корпоративно управление, дружеството осъществява стопанската си дейност в постоянна грижа и прозрачност, с цел защита на интересите на своите акционери. Ръководството на „Лавена“ АД преценява, че информацията, която е оповестена във финансовия отчет и отчета за дейността е достатъчна и дава вярна и точна представа за състоянието на дружеството за първо шестмесечие на 2018 година.

Град Шумен,

26 Юли 2018 г.

Константин Шаламанов - Изпълнителен директор

на „Лавена“ АД

