



## **ФАЗЕРЛЕС АД**

ПУБЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

7500 СИЛИСТРА, п. к. 93  
тел.: 086 819200, 819206  
факс: 086 819210  
e-mail: info@fazerles.com

### **УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,**

*Този файл съдържа файловете:*

*МЕЖДИНЕН ДОКЛАД за дейността на "Фазерлес" към 31.12. 2008 г.;*

*ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ, относно обстоятелствата, настъпили в публично дружество "Фазерлес" АД към 31.12.2008 г.;*

*ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ за "Фазерлес" съгласно Наредба № 2 от 17.09.2003 г., чл. 33, ал. 1, т.6 към 31.12.2008 г.*

*Декларация по чл.100о, ал.4, т.3 от отговорните лица във "Фазерлес" за верността на информацията и Декларация по чл.114 от ЗППЦК. ;*

# **МЕЖДИНЕН ДОКЛАД**

## **за дейността на ФАЗЕРЛЕС АД**

### **към 31.12.2008 год.**

Настоящият отчет има за цел да даде на акционерите на "ФАЗЕРЛЕС" допълнителна информация за управлението на Съвета на директорите, за резултатите от дейността на дружеството на база неаудитиран финансов отчет през изтеклото IV-то тримесечие и с натрупване за 2008 год..

#### **I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ПРЕЗ ПЕРИОДА С НАТРУПВАНЕ ОТ НАЧАЛОТО НА 2008 ГОД. И ВЛИЯНИЕТО ИМ ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ДРУЖЕСТВОТО.**

Отчитайки резултатите от дейността на "ФАЗЕРЛЕС" за 2008 година, трябва да отбележим, че отчитаме спад в приходите от продажби спрямо предходната година с около 14 %, но се запазват твърде високите нива на рентабилност.

Основните причини са:

а/ базата за сравнение е твърде висока – 2007 год. е период с рекордно високи постижения в цялата история на ФАЗЕРЛЕС.

б/ криза на пазарите на дружеството – през първите 9 месеца световната финансова криза оказва незначително влияние на основните пазари на дружеството – намалени продажби с под 5%, но през IV-то тримесечие кризата блокира тотално пазара за около месец - два.

в/ значително е повишена ефективността на производството в резултат на намаляване на материалните разходи. Особено сериозен е ефектът от замяна на мазута като гориво за производство на топлоенергия с дървени отпадъци. Тези мерки не само компенсират ръста на цените на суровините и материалите, ползвани в производствената дейност, но ефекта им доведе до значително намаляване на общите разходи за производство.

г/ извършени са редица промени в организацията на труда, които доведоха до значително увеличаване на производителността на труда на персонала. През 2008 год. персоналят на дружеството е намален със 140 човека (35%). Естествено спирането на една от технологичните линии, е една от най-важните причини, но за възстановяване на пълния обем производство ще бъдат необходими не повече от 40 души.

д/ През 2008 год. във ФАЗЕРЛЕС беше изпълнена изключително напрегната инвестиционна програма на обща стойност 9 млн.лв.

- Направена е реконструкция на една от технологичните линии за производство на плочи. Основните съоръжения на линията са практически подновени. След реконструкцията, оборудването има значително по-висок производствен капацитет и по-ниски експлоатационни енергийни разходи.

- Подменени са почти всички товаро-разтоварни машини, осигуряващи обработката на основната суровина – дървесина.

- Изградена и пусната в експлоатация е “Локална пречиствателна станция за отпадни води”. В момента биологичното стъпало се натоварва постепенно, до достигане на максимален ефект на почистване на водата.

- През април 2008 год. беше сключен договор с белгийската фирма “Vyncke” за доставка на оборудване за трета инсталация за изгаряне на дървени отпадъци и производство на топлоенергия. В момента се изготвя проект за разширение и реконструкцията на сградата и нови топлоенергийни инсталации, изработва се носещата конструкция на котела. Предвиденият срок за доставка на основното оборудване е март 2009 год. и изграждане на инсталацията - юни 2009 год. Сключен е договор с Райфайзенбанк за финансиране и ползване на грант по енергийна ефективност.

Комплексното влияние на цитираните фактори се изразява в числото на финансовия резултат към 31.12.2008 год. – 6067 хил.лв. (преди облагане с данъци), което е значително по-високо от нашите прогнози. Ние очаквахме влиянието на финансовата криза да се прояви по-рано в Европа, но от друга страна резултатът е показателен за добрата финансова стабилност на ФАЗЕРЛЕС.

## II. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

Към настоящият момент ФАЗЕРЛЕС работи нормално с една от своите технологични линии и поддържа висока финансова стабилност и независимост. Съветът на директорите предприема сериозни действия за договаряне на продажбите за 2009 год. и обезпечаване на дейността на дружеството.

Инвестирането в ценни книжа на “ФАЗЕРЛЕС” АД е свързано със следните специфични рискове за дейността на дружеството:

- световната финансова криза и намалената платежоспособност на клиентите;
- непредвидими цени на материалите;
- непредвидими борсови цени на петрола и свързаните с него продукти;
- непредвидими промени на валутните курсове на основните валути – евро и щатски долари;

Сред тези фактори най-съществен е световната финансова криза.

Реализираните много добри финансови резултати за последните няколко години и независимостта на дружеството от банкови кредити гарантира сериозната стабилност на дружеството. Това се отнася не само за обезпечаване на текущата дейност, но дава възможност и за изпълнение на започнатите особено важни инвестиционни задачи.

## III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Двама акционери на “ФАЗЕРЛЕС” юридически лица към началото на 2008 г., притежават по над 5 на сто от акциите с право на глас.

Няма движение по сметките на тези акционери и промяна по партидите им, което е видно от таблицата.

табл. № 1

№ по ред	БУЛСТАТ	Наименование	Седалище и адрес	31.12.2008 бр. акции	% от капитала	30.09.2008 бр. акции	% от капитала
1.	118006638	"ФАЗЕРИНВЕСТ" АД	Адрес: 7500 Силистра, Промислена зона "Запад"	301 750	58,59	301 750	58,59

2.	141704	"LEO OVERSEAS" LTD	Адрес: 27 Gregory Afxentiou, Larnaca, CYPRUS	47 179	9,16	47 179	9,16
----	--------	--------------------	---	--------	------	--------	------

Начинът на контрол върху публичното дружество се осъществява от цитираните по-долу лица чрез участие в Съвета на директорите на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД съответно като изпълнителен директор и председател на СД и едновременно участие в органа за управление - Съвета на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" АД съответно като изпълнителен директор и заместник изпълнителен директор. Данните за броя на акциите на физическите лица, които упражняват контрол върху дружеството са следните:

табл. № 2

ПОКАЗАТЕЛИ	Длъжност	31.12.2008 притежав. акции /бр./	% от капитала	30.09.2008 притежав. акции /бр./	% от капитала
Бр.акции, притеж. от членове на СД		5815	1,13	5815	1,13
инж. Манол Иванов Тодоров	Изпълнителен директор	2880	0,56	2880	0,56
инж. Милко Христов Кесаровски	Зам. изп. директор	2935	0,57	2935	0,57

Контролът се упражнява чрез участие на членове на СД на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД в управителните органи на "ФАЗЕРЛЕС" АД и Общото събрание на акционерите.

табл. № 3

Данни за юридическите лица, които упражняват контрол върху дружеството	Седалище и адрес	2008 г. притежавани акции /бр./	% от капитала
"ФАЗЕРИНВЕСТ" АД - Силистра	Адрес: 7500 Силистра, Промислена зона "Запад"	301750	58,59

Към края на 2008 год. са извършени сделки между "ФАЗЕРЛЕС" АД и "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД на обща стойност приблизително 56 хил.лв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

инж.Манол Тодоров  
изпълнителен директор

Настоящият Междинен отчет за дейността на дружеството е приет на заседание на Съвета на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" – Протокол № 4-27/ 29.01.2009 год.

## ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

относно обстоятелствата, настъпили в публично дружество "ФАЗЕРЛЕС" АД към края на IV-то тримесечие на 2008 год.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

Към 31.12.2008 г. не е настъпила промяна на лицата, упражняващи контрол върху "ФАЗЕРЛЕС" АД. "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД е мажоритарен собственик и владее контролния пакет акции от капитала на "Фазерлес".

2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист.

Към 31.12.2008 г. не е настъпила промяна в състава на управителния орган на "Фазерлес", както и в начина на представляване.

Дружеството няма прокурист.

3. Изменения и допълнения в устава на дружеството.

3.1. Към 31.12.2008 г. са приети изменения и допълнения на Устав на дружеството. След вписване на обстоятелството в търговския регистър актуализираният устав е предоставен на вниманието на регулиращите органи и на акционерите.

3.2. С промяната на Устава беше извършена конкретизация на наименованието на месторазположение на дружеството от община Силистра, както следва:

"Чл.1. (1) (изм. и доп. на 12.06.2008 г.) Акционерно дружество "ФАЗЕРЛЕС" е юридическо лице със седалище и адрес на управление - гр. Силистра, Промислена зона "Запад"."

4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството.

Към края на отчетното тримесечие не са приети решения за преобразуване на дружеството; не са осъществени структурни промени в дружеството.

5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството.

Няма открито производство по ликвидация на дружеството към 31.12.2008 г.

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

Няма открито производство по несъстоятелност за дружеството към 31.12.2008 г.

7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК.

Лицата, които представляват и управляват "ФАЗЕРЛЕС" АД не са извършвали сделки за придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК към 31.12.2008 г.

В потвърждение на това обстоятелство предоставяме декларация от членовете на Съвета на директорите.

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

Няма решение на управителните органи на "ФАЗЕРЛЕС" АД за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие към 31.12.2008 г. .

9. Решение на комисията за отписване на дружеството от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор.

Няма решение на Комисията и обстоятелства за отписване на дружеството от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор

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

Няма промяна на одитора на дружеството.

11. Обявяване на печалбата на дружеството.

Абсолютните стойности на постиженията на "ФАЗЕРЛЕС" АД по показателя "Печалба" са посочени в следващата таблица:

Табл. 1

ПОКАЗАТЕЛИ	Към 31 дек. 2008 г.	Разл. спрямо изпълн. 2007 г.	2007 г.	2006 г.
➤ Общо приходи	27729	-4398	32 127	24 280
➤ Общи разходи	21662	-4430	26 064	20 785
➤ Печалба преди облагане с данъци	6067	32	6 063	3 495

Основните фактори за формиране на финансовия резултат към края на четвърто тримесечие на 2008 г. са:

а/ намаляване на преките материални разходи за производството.

б/ повишаване на производителността на персонала и ефективността на производствената дейност;

в/ повишаване на продажните цени на традиционните пазари на дружеството, за компенсиране на ръста на цените на материалите, енергийните ресурси и особено на нефтопродуктите;

г/ отказ на някои клиенти от договорени поръчки поради световната финансова криза.

12. Съществени загуби и причини за тях.

**Няма претърпени загуби от дружеството за периода.**

13. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от нетните активи на дружеството.

**Дружеството не е претърпявало значителни щети през 2008 г.**

14. Публикуване на модифициран одиторски доклад.

**Няма модифициран одиторски доклад за "ФАЗЕРЛЕС" АД към края на 2008 г.**

15. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

**На Общото годишно отчетно събрание на акционерите за отчитане на дейността за 2007 г., проведено на 12.06.2008 г., е прието решение - част от печалбата да се разпредели като дивидент. Дивидентът на 1 акция е 1,00 лв..**

Стойността на дивидента се облага с данък по чл. 38, ал. 1 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица с данъчна ставка 5 % съгласно чл. 46, ал. 3 от същия закон.

С данък при източника се облагат дивидентите в полза на чуждестранни юридически лица по силата на чл.194 ал.1 от Закона за корпоративно подоходно облагане с данъчна ставка 5 % съгласно чл. 200 ал.1 от същия закон.

Изплащането на дивидента се осъществи на основание Приложение 27 от Правилника за дейността на Централен депозитар съгласно договор и организацията на Централен депозитар за разпределение на сумите, между инвестиционните посредници и "ЕКСПРЕСБАНК" чрез Системата за брутен сетълмент от 18.07.2008 год.:

▪ на акционерите, които имат клиентски сметки при инвестиционни посредници - от банката, в която се съхраняват паричните средства на клиентите на съответния инвестиционен посредник.

▪ от "ЕКСПРЕСБАНК" – клон Силистра – на всички акционери с адрес на регистрация на акциите в община Силистра и други общини от страната;

Право да получат дивидент имат лицата вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери към 26.06.2008 год.

Изплащането на дивидента от инвестиционните посредници и "ЕКСПРЕСБАНК" ще се извършва до 20.10.2008 год.

Акционерите, които не са получили дивидентите си до тази дата, могат да ги получат след 30.10.2008 год. в дружеството, но не по-късно от 17.07.2013 год.

16. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението.

**Към 31.12.2008 г. "ФАЗЕРЛЕС" АД има два инвестиционни кредита:**

• 1 700 хил.EUR от "РАЙФАЙЗЕНБАНК"

• 900 хил.EUR от "ОББ"

17. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж.

**Към 31.12.2008 г. няма възникнало съществено вземане на дружеството.**

18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане.

**"ФАЗЕРЛЕС" АД няма ликвидни проблеми през изтеклия период на 2008 г. Към 31.12.2008 г. дружеството генерира достатъчно парични средства, с които посреща своите потребности.**

Стойностите на *показателите за ликвидност* са посочени в следващата таблица:

Табл. 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2008 г. 31-декември	2007 г.	2006 г.	2005 г.
➤ Коеф. на обща ликвидност	19,21	9,12	10,20	10,63
➤ Коеф. на бърза ликвидност	10,40	6,56	5,89	7,11

**Коефициентът за обща ликвидност е 19,21.** Стойността на този показател в сравнение с предходните години е завишена и показва стабилността на дружеството, необходима за изпълнението на започнатите инвестиционни проекти.

Стойността на *коефициента за бърза ликвидност* за 2008 година е 10,40 и в сравнение със стойността за 2007 година също нараства и е достатъчно висока за ритмичното и устойчиво протичане на дейността в условията на нарастваща икономическа нестабилност.

19. Увеличение или намаление на акционерния капитал.

**Към края на 2008 година няма решение за промяна на акционерния капитал.**

20. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството.

**Към 31.12.2008 г. не са провеждани преговори за придобиване на дружеството.**

21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

През отчетния период няма сключени съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на "ФАЗЕРЛЕС" АД.

22. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение.

**Към 31.12.2008 г. няма отправено търгово предложение към дружеството.**

23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години.

През IV-то тримесечие на 2008 г. отчитаме значително намаляване на продажбите, в резултат от блокиране на част от пазарите в Европа, но независимо от това нямаме загубени клиенти, които да формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството.

24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара.

**Дружеството няма въведени нови продукти на пазара.**

25. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години).

**Към 31.12.2008 "ФАЗЕРЛЕС" АД няма поръчки, възлизаци на над 10 на сто от средните приходи за последните три години.**

26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности.

ФАЗЕРЛЕС започна 2008 год. при една твърде висока база – 2007 год. е период с рекордно високи постижения в цялата история на дружеството. През първите три тримесечия спада на продажбите на основните пазари е под 5%, което се приема за сравнително слабо, за да говорим за криза.

Първия удар на кризата, в средата на IV-то тримесечие, блокира нашите пазари в Европа. Само за последните два месеца на 2008 год. намаляването на продажбите е с над 60%. Като цяло за 2008 год. спада е с около 15%.

В началото на 2009 год. постепенно ситуацията на пазара се успокоява и продажбите се възстановяват, макар и в намален с около 25 – 30% обем.

Намалените продажби рефлектират пряко върху производството. Преустановена е дейността на една от технологичните линии. Втората линия, която е след основна реконструкция и значително увеличена производителност, може да обезпечи договорените продажби на плочи.

В следващата таблица са посочени конкретните данни.

Табл. 3

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	2008 г.	2007 г.	2006 г.
➤ Произведени ДВП	хил. кв. м	17 130	20 060	18 518
➤ Използван капацитет	%	95,17	111,44	102,88

27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращ значителна част от приходите на дружеството.

**Дружеството не е преустановявало продажби.**

28. Покупка на патент.

**Дружеството не е закупувало патент през изтеклия период.**

29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз).

**ФАЗЕРЛЕС има всички необходими разрешителни за нормалната производствена дейност на дружеството. През 2008 год. са получени следните нови разрешителни:**

**“Разрешителното за водовземане”**

**“Разрешителното за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води в повърностни водни обекти”**

**“Решение за откриване на операторска сметка в Националния регистър за отчитане на издаването, притежаването, предаването, прехвърлянето и отмяната на квоти за емисии на парникови газове”**

30. 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 капитал на дружеството.

**Няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до задължения или вземания на дружеството.**

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

**Дружеството няма покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества към 31.12.2008 г.**

32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично.

**В отчетния доклад за дейността на дружеството през 2007 г. е оповестена прогнозна информация от бизнес плана за 2008 г.. със съдържание, посочено в следващата таблица:**

Табл. № 4

<u>ПОКАЗАТЕЛИ</u>	Мярка	2008 г.	2007 г.	Ръст %
➤ нетни приходи от продажби	хил. лв.	35 000	31 780	10,1 %
➤ печалба от основна дейност	хил. лв.	4 000	6 045	- 33,8 %
➤ нетна печалба от дейността	хил. лв.	3 600	5 422	- 33,8 %
➤ нетна печалба на акция	лв.	6,99	10,53	- 33,8 %
➤ сума на активите	хил. лв.	25 000	19 112	30,8 %
➤ нетни активи	хил. лв.	21 400	17 408	22,9 %
➤ акционерен капитал	лв.	515 000	515 000	
➤ брой акции	бр.	515 000	515 000	

33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента.

**Дружеството не е иницирирало поръчки за присъждане или промяна на рейтинг към 31.12.2008 г.**

34. 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.

**СД счита, че към 31.12.2008 г. няма друга освен вече обявената информация, която е от значение за акционерите при вземането на решение за разпореждане с акциите на публичното дружество.**

йдйд

инж.Манол Тодоров  
изпълнителен директор

## **ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ за “ФАЗЕРЛЕС” АД**

съгласно 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 чл. 33, ал. 1, т.6, б. “б”, “в”, “г”, “д”, “е”, “ж”, “з” към 31.12.2008 год.

*б. Допълнителна информация, включваща:*

*а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента;*

Информацията по тази подточка е оповестена в отделен документ - “Приложение към финансовия отчет на “ФАЗЕРЛЕС” АД към 31.12.2008 год..”

*б) информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група;*

“ФАЗЕРЛЕС” АД не участва в икономическа група към 31.12. 2008 г.

*в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;*

За подобряване на конкурентноспособността, повишаване на производителността на оборудването и персонала и подобряване условията на труд са реализирани следните инвестиционни проекти:

Доставена и монтирана е нова инсталация “ProMinent” за подготовка на водата за производство на пара.

Доставени и монтирана са два броя нови високопроизводителни стационарни кранове “Palfiger Epsilon” и един мобилен “Terex Fuchs” за разтоварване на основната суровина дървесина.

Доставен е булдозер “Liebherr” за обработка на раздробената дървесина.

Доставен е газокар “Helly” за товаро-разтоварни работи в склад “Готова продукция”.

Изградена и пусната в експлоатация е “Локална пречиствателна станция за отпадни води”. В момента биологичното стъпало се натоварва постепенно, до достигане на максимален ефект на почистване на водата.

Извършена е реконструкция на I-ва технологична линия за производство на фазер, при която са практически подновени основните съоръжения на линията, увеличена производителността и техническата надеждност на оборудването, значително са намалени енергийните разходи.

През април 2008 год. беше сключен договор с белгийската фирма "Vyncke" за доставка на оборудване за трета инсталация за изгаряне на дървени отпадъци и производство на топлоенергия. В момента се изготвя проект за разширение и реконструкцията на сградата и нови топлоенергийни инсталации, изработва се носещата конструкция на котела. Предвиденият срок за доставка на основното оборудване е март 2009 год. и изграждане на инсталацията - юни 2009 год. Сключен е договор с Райфайзенбанк за финансиране и ползване на грант по енергийна ефективност.

*г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие;*

През последното тримесечие на 2008 год., отчитайки драстичните промени в ситуацията на пазара (основно в Европа), в резултат на световната икономическа криза, проведените спешни преговори с основните клиенти и пазарните тенденции, Съветът на директорите взе няколко важни решения за дейността и тенденциите за развитие на дружеството:

1. Временно преустановяване на дейността на една от технологичните линии, до нормализиране на пазарната ситуация.
2. Ограничаване на инвестиционните проекти до въвеждане на започнати и нови неотложни и високо ефективни проекти.
3. Намаляване на персонала на дружеството със 116 души (около 30%)
4. Изготви и прие Бизнес план за 2009 год., в който са заложили оптимални разчети за производство и продажби, както и промяна в организацията на основната дейност на дружеството.

За 2008 год. са постигнати приходи от продажби на стойност 27 415 хил. лв., което е с 22 % по-малко от годишния разчет. Очакванията за проблеми на пазарите в резултат на кризата се оправдаха, но в много по-твърд вариант от очакванията за постепенно ограничаване на пазарите и повече възможности за реакция. Реално кризата се стовари върху нас в IV-то тримесечие, блокирайки тотално пазарите в Европа.

В резултат на организирани незабавни срещи и договаряне с основните клиенти, считаме, че ФАЗЕРЛЕС сравнително бързо възстановява пазарните позиции и ще продължи работа, макар и с намален с около 30% обем на работа.

Показателят за текущата печалба е изпълнен на 152 % към планираната годишна стойност. Очакванията за сериозни скокове на цените на материалите и енергийните ресурси се сбъднаха в значително по-слаба степен, едва в началото на второ полугодие, т.е. по-късно от нашите прогнози. От друга страна, през 2008 год. значително е повишена ефективността на производството в резултат на намаляване на материалните разходи. Особено сериозен е ефектът от замяна на мазута като гориво за производство на топлоенергия с дървени отпадъци. Завишеният контрол на разхода на ел. енергия и излизането ни на свободния енергиен пазар значително ограничи влиянието на увеличената цена. Тези мерки до голяма степен компенсират ръста на цените на суровините и материалите ползвани в производствената дейност.

Изпълнението на задачите от инвестиционната програма, както и подобренията в организацията на труда доведоха до значително увеличаване на производителността на персонала в някои участъци от производството и за дружеството като цяло.

Комплексното влияние на цитираните фактори се изразява в числото на финансовия резултат към 31.12.2008 г. – 6067 хил. лв. (преди облагане с данъци), което е значително по-високо от нашите прогнози, но от друга страна резултатът е показателен за добрата финансовата стабилност на ФАЗЕРЛЕС.

Към настоящият момент ФАЗЕРЛЕС работи нормално с една от своите технологични линии и поддържа висока финансова стабилност и независимост. Съветът на директорите предприема сериозни действия за договаряне на продажбите за следващата 2009 год. и обезпечаване на дейността на дружеството с необходимите суровини и материали.

В края на 2008 год. възникна един непредвиден проблеми – необезпеченост с дървесина, поради неадекватни с пазарната ситуация действия от страна на Държавната агенция по горите (ДАГ). Търговете за дървесина бяха организирани при недопустими за момента условия – увеличение на цената с над 30% и авансови плащания по 65 – 85%. След няколко срещи с ръководството на ДАГ, проблема е на път да бъде разрешен. Междувременно ние пренасочихме голяма част от доставката на дървесина от Румъния.

д) за публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период;

Двама акционери на "ФАЗЕРЛЕС" юридически лица към началото на 2008 г., притежават по над 5 на сто от акциите с право на глас.

Няма движение по сметките на тези акционери и промяна по партидите им, което е видно от таблицата.

Табл. № 1

N по ред	ЕДИНЕН НОМЕР	Наименование	Седалище и адрес	Притежавани акции към 31.12.08 г.	% от капитала	Притежаван и акции към 30.09.08 г.	% от капитала
1.	118006638	"ФАЗЕРИНВЕСТ" АД	Адрес: 7500 Силистра, Промислена зона "Запад"	301 750	58,59	301 750	58,59
2.	141704	"LEO OVERSEAS" LTD	Адрес: 27 Gregory Afxentiou, Larnaca, CYPRUS	47179	9,16	47179	9,16

е) за публичните дружества - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно;

Няма движение по сметките на тези акционери и промяна по партидите им, което е видно от таблицата.

Табл. № 2

ПОКАЗАТЕЛИ	Длъжност	31.12.08 притеж. бр. акции	% от капитала	30.06.08 притеж. бр. акции	% от капитала
Бр.акции, притеж. от членове на СД		10088	1,96	10088	1,96
инж. Милко Христов Кесаровски	Зам. изп. директор	2935	0,57	2935	0,57
инж. Манол Иванов Тодоров	Изпълнителен директор	2880	0,56	2880	0,56
инж. Антон Любенов Тулев	Член на СД	2297	0,45	2297	0,45
инж. Величка Иванова Борисова	Член на СД	1400	0,27	1400	0,27
инж. Марин Илиев Пенев	Член на СД	576	0,11	576	0,11

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер по-голям от 10 % от собствения капитал на "ФАЗЕРЛЕС" към 31.12.2008 год.

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Няма отпуснати от "ФАЗЕРЛЕС" заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения към други лица, в това число и на свързани лица.

инж.Манол Тодоров  
изпълнителен директор

йдйд

## ДЕКЛАРАЦИЯ

(По т. 3. от ал. 4 на чл. 100о от ЗППЦК)

Подписаните:

И м е	Позиция
инж. Манол Иванов Тодоров	председател на СД, изпълнителен директор,
инж. Милко Христов Кесаровски	член на СД, зам. изпълнителен директор,
инж. Величка Иванова Борисова	член на СД,
инж. Антон Любенов Тулев	член на СД,
инж. Марин Илиев Пенев	член на СД,
Стефка Минчева Атанасова	финансов мениджър
Йорданка Нейкова Димитрова	директор за връзка с инвеститорите

## ДЕКЛАРИРАМЕ:

1. Финансовият отчет на "ФАЗЕРЛЕС" АД към 31.12.2008 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на дружеството.


2. Междинният доклад за дейността на "ФАЗЕРЛЕС" съдържа достоверно изложение на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларираме, че ни е известна отговорността, която носим по чл. 313 от НК за даване на неверни данни, сведения и обстоятелства.

Дата: 23.01.2009 г.

ДЕКЛАРАТОРИ:


1.  .....  
/инж. Манол Тодоров/


5.  .....  
/инж. М. Пенев/

2.  .....  
/инж. М. Кесаровски/

6. ....  
/Ст. Атанасова/

3.  .....  
/инж. В. Борисова/

7.  .....  
/И. Димитрова/

4.  .....  
/инж. А. Тулев/

## ДЕКЛАРАЦИЯ

(По ал. 5. на чл. 114 от ЗППЦК)

Подписаните:

Име	Позиция
инж. Манол Иванов Тодоров	председател на СД, изпълнителен директор,
инж. Милко Христов Кесаровски	член на СД, зам. изпълнителен директор,
инж. Величка Иванова Борисова	член на СД,
инж. Антон Любенов Тулев	член на СД,
инж. Марин Илиев Пенев	член на СД,

### ДЕКЛАРИРАМЕ:

1. Не сме заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка със сделките, формиращи нетекущите активи по статия "Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи" в счетоводния баланс към 31.12.2008 г.

2. Доколкото ни е известно насрещните страни по смисъла на чл. 114, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа във връзка със сделките, формиращи нетекущите активи по статия "Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи" в счетоводния баланс към 31.12.2008 г. не са заинтересовани лица.

Декларираме, че ни е известна отговорността, която носим по чл. 313 от НК за даване на неверни данни, сведения и обстоятелства.

Дата: 23.01.2009 г.

ДЕКЛАРАТОРИ:

1.   
.....  
/инж. Манол Тодоров/

2.   
.....  
/инж. М. Кесаровски/

3.   
.....  
/инж. В. Борисова/

4.   
.....  
/инж. М. Пенев/

5.   
.....  
/инж. А. Тулев/