



ФАЗЕРЛЕС® АД

ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО

Силистра - 7500, п.к. 93, Индустриална зона
тел. (086) 819200, 819206; факс (086) 819210

fazerles@infotel.bg

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, НА "ФАЗЕРЛЕС" АД КЪМ 30.06.2009 г.

1. Учредяване и регистрация.

"Фазерлес" е акционерно дружество, регистрирано в Силистренски окръжен съд по фирмено дело №1123 /1993 г.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за Финансови отчети /МСФО/, издадени от Борда по Международни Счетоводни Стандарти /БМСС/ и публикуваните тълкувания на Международния Комитет по Тълкуванията на Финансовата Отчетност /МКТФО/.

Всички данни за 2009 г. и за 2008 г. са представени в настоящия финансов отчет в хил.лв.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, на база текущо начисляване при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.

Дружеството изготвя финансов отчет като прилага МСФО за 2003 г. за първи път.

2.2. Промени в счетоводната политика

Настоящият финансов отчет е съставен при спазване на принципа на историческа цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. При изготвяне на финансовия отчет е осигурена нужната сравнимост между предходния и отчетния период. През отчетния период в счетоводната политика на дружеството не са правени промени.

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода.

Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

През отчетната година не са настъпили промени в приблизителните оценки както и в предходния междинен период, които да имат съществено отражение в представената информация.

2.4. Признаване на приходи и разходи

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

2.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделки, извършени през периода, деноминирани в чуждестранна валута са отразени в лева по валутния курс на Централната банка в деня на сделката.

В края на отчетния период активите и пасивите в чужда валута се преизчисляват по курс на балансовата дата, вследствие на което възникват курсови разлики, които намират отражение в отчета за доходите.

2.6. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по банкови кредити и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

Дружеството е изложено на валутен риск, когато търгува във валута, различна от българския лев и евро. Ръководството се стреми към договаряне на цени в лева или евро.

2.6.1. Лихви по банкови кредити

В отчетния период е ползван договорения револвиращ банков кредит единствено за обезпечение на банкови гаранции. Същият се обезпечават със залог на материални запаси, дълготрайни активи /товарни автомобили "КАМАЗ"/ и бъдещи вземания. Годишната лихва по банковия кредит е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.30 пункта годишно. Няма начислена лихва за отчетния период.

Начислената и платена лихва по инвестиционен кредит във връзка с проект по енергийна ефективност "Реконструкция на преса за производство на плочи от дървесни влакна" е в размер на 33 хлв.

Ползван е инвестиционен кредит за финансиране на проект, свързан с изграждане на нова инсталация за производство на топлоенергия от дървесни отпадъци. Обезпечението е в размер на 130% от размера на кредита. Лихвеният процент е в размер 6,858 %. Има направени плащания и е начислена и платена лихва в размер на 30 хлв.

2.6.2. Кредитни рискове

Дружеството предоставя кредитни периоди на най - големите клиенти до 30 дни.

2.6.3. Ликвидност

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

2.7. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.7.1. Дълготрайните активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойности допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и признатата обезценка. Земите, сградите, машините, транспортните средства и стопанския инвентар, налични към 30.06.2009г. са представени по балансова стойност.

Стойностния праг, над който придобит актив може да се класифицира като дълготраен е 700 лв.

Под тази сума активите се отчитат като текущи разходи за материали.

Заприходените нетекущи активи, в т.ч. направените разходи за придобиване на дълготрайни активи са на стойност 5 883 хлв. В процес на изграждане е втора инсталация за изгаряне на дървесни отпадъци, за която набраните разходи са в размер на 2 991 хлв. Увеличението е в размер на около 1 000 хлв. спрямо предходното тримесечие. Основен контрагент по доставки, свързани с разходите за придобиване на ДМА е VYNCKE Белгия.

2.7.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и признатата обезценка.

2.7.3. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършена по метода на среднопретеглената цена. В края на периода не са установени различия между нетната продажна стойност и отчетната им стойност. Няма незавършено производство.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основни производствени разходи и се изписва по средно претеглен метод.

2.7.4. Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 30.06.2009 г. Преглед на вземанията за обезценка се извършва в края на годината. Всички вземания се обслужват редовно.

2.7.5 Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30.06.2009 г. За нуждите

**Финансов отчет към 30 юни
2009 г.**

на изготвянето на отчета за паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и в банки.

2.7.6. Задължения и провизии за потенциални задължения

Нетекущите и текущите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута по курса на БНБ към 30.06.2009 г. Няма начислени провизии за потенциални задължения.

2.7.7. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 30 юни 2009 г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 515 хил. лева и е разпределен в 515000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към 11.06.2009 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

№	ЕГН/БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 11.06.2009 г. - общо	515000	100.00
1.		Всичко юридически лица - 60 акционери	421673	81.88
1	141704	LEO OVERSEAS LTD	47179	9.16
2	694329	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД	140	0.03
3	694724	ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА ООД	14	0.29
4	8134215	MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.	16141	3.13
5	103906788	РЕАЛ ИНВЕСТ ЕООД	200	0.04
6	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0.00
7	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
8	115088562	БАЛКАН СИС АД	50	0.01
9	115310365	ИНОВАЦИОНЕН ФОНД Д1 АД	30	0.01
10	115503460	ИЗОЛА ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	145	0.03
11	117622634	СМК РУСЕ ООД	20	0.00
12	117634227	ФИНЕСТА ООД	40	0.01
13	118006638	ФАЗЕРИНВЕСТ АД	301750	58.59
14	121224198	ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД	3200	0.62
15	121273188	КАПМАН АД	563	0.11
16	121550393	ФАКТОРИ АД	41	0.01
17	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	1	0.00
18	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
19	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00
20	130099320	ММС-99	227	0.04
21	130432485	ППФ ДСК РОДИНА АД	2000	0.39
22	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
23	130437051	АЙ ЕН ДЖИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	2438	0.47
24	130478014	АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	7856	1.53
25	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
26	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
27	131034286	БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА	38	0.01
28	131125704	ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ	686	0.13
29	131225932	СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД ЕООД	105	0.02
30	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	1294	0.25
31	131248282	БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	32	0.01
32	131326575	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	785	0.15
33	131425712	СТОРМО БРОКЕР ЕООД	37	0.01
34	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
35	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
36	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	3286	0.64
37	131562547	ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	4734	0.92

Финансов отчет към 30 юни
2009 г.

38	131569986	ДФ ДСК РАСТЕЖ	5464	1.06
39	131572114	ДФ КАПМАН МАКС	10008	1.94
40	148139847	ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	150	0.03
41	148139861	ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	155	0.03
42	148152143	КЕШФЛОУ АД	15	0.00
43	160056556	ДФ "ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ"	1150	0.22
44	160057366	ФИНАНСОВА КЪЩА ИНТЕРНЕТ КОМПАНИЯ ПОПУЛЯР	18	0.00
45	175035411	ДФ "РАЙФАЙЗЕН /БЪЛГАРИЯ/ ФОНД АКЦИИ"	2499	0.49
46	175035596	ДФ "РАЙФАЙЗЕН /БЪЛГАРИЯ/ БАЛАНСИРАН ФОНД	2500	0.49
47	175040974	АР ПРОФИТ ЕООД	263	0.05
48	175138564	ЕЛ ПИ ФИНВЕСТ ЕООД	30	0.01
49	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	80	0.02
50	175188389	ДФ "СИНЕРГОН ПРОФИТ"	241	0.05
51	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
52	175222699	ЛЕМЪН АД	76	0.01
53	175372364	ДФ ПИБ АВАНГАРД	1000	0.19
54	175373078	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	207	0.04
55	175564592	ДФ ЗЛАТЕН ЛЕВ ИНДЕКС 30	10	0.00
56	200068722	"СИРИУС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ" ЕООД	190	0.04
57	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
58	200655292	ДАНИГЕР ИНВЕСТ ООД	185	0.04
59	825240908	ПОАД ЦКБ-СИЛА	28	0.01
60	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
2.		Всичко физически лица - 1103 акционери	93327	18.12

2.7.8. Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след освобождаването от съответния актив.

2.7.9. Дивиденди

Дължимите дивиденди се признават като текущо задължение в периода, в който те са дължими. Начислени са дивиденди за 2008 г. съгласно Протокол от 28.05.2009 г. на ОСА.

В отчетния период има изплатени дивиденди в размер на 516 хлв. лв. От тях начислени в предходни години – 1565.00 лв.

2.7.10. Текущи задължения

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване. Задълженията на дружеството са със степен на изискуемост до една година. Същите са свързани с текущо обслужване на дейността. През отчетния период е ползван един револвиращ банков кредит. Задълженията по същия се обслужват редовно и просрочия не са допускани.

2.8. Данъци върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи данък върху печалбата в размер на 10 % върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на ЗКПО за 2009 г. Същият не е начислен в настоящия отчет.

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема се отчитат отсрочени данъчни активи и пасиви на основата на балансовия метод на задълженията.

Временни разлики се получават при сравняване на счетоводната и данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочени данъчни активи се признават, когато е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която може да бъде усвоен отсрочения данъчен актив.

2.9. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определен от ръководството на дружеството, както следва:

	Години
Сгради и съоръжения	25
Машини и оборудване	5
Автомобили	5
Транспортни средства	12.5
Стопански инвентар	6.7
Нематериални дълготрайни активи	5

През отчетния период не са извършени промени в прилаганите норми на амортизация в сравнение с предходния отчетен период. Счетоводните амортизационни норми се приемат за данъчни норми.

3. Отчетната стойност на Дълготрайните активи към края на отчетния период възлиза на 25 782 хлв. Натрупаната амортизация е 9 069 хлв.

Дълготрайни материални активи с балансова стойност 1 242 хил.лв. са заложили като обезпечение по предоставени на дружеството банкови кредити.

4. Материални запаси

	30.06.2009 (в хил. лв)	31.12.2008 (в хил. лв)
Готова продукция	2351	2238
Стоки	15	15
Материали и суровини	3036	2989
Общо:	5402	5242

5. Вземания

Вземания от клиенти	1282	1601
Съдебни вземания	1	1
Данъци за възстановяване	324	351
Други вземания	57	145
Общо вземания:	1664	2098

6. Парични средства

Парични средства в лева	65	953
Парични средства във валута	3141	2499
Общо:	3206	3452

7. Нетекущи пасиви

Продължаваме с усвояване на формираното финансиране – левовата равностойност на 260 050 евро, отпуснати от Фламандското правителство, с което се намали задължението на дружеството към основния доставчик на инсталацията за изгаряне на дървесни отпадъци. Размерът на усвояването е 21 % от месечната амортизация на инсталацията (този процент е в съответствие с относителният дял на финансирането в общата сума на актива). Във връзка с изграждането на филтрираща система е получено финансиране в размер на 57 хлв. от фонд "условия на труд". Усвояването му е в размер на 19% от месечната амортизация на внедреното съоръжение.

В отчетния период е получена безвъзмездна финансова помощ в размер на 15% от размера на предоставения банков кредит за реконструкция на преса за производство на плочи от дървесни влакна. Усвояването е в размер на 10,19% от месечната амортизация на същата.

Задължения по получени заеми от банки	3472	1760
Финансирания	307	84
Общо:		1844

8. Текущи пасиви

Текуща част от нетек. задължения	669	800
Задължения към доставчици	333	220
Задължения към персонал	95	184
Задължения за соц. осигуровки	49	86
Задължения за данъци	15	12
Други задължения	61	94
Финансирания	77	102
Общо:	1299	1498

9. Приходи от дейността

	30.06.2009	30.06.2008
Продажба на готова продукция	7661	14846
Предоставени услуги	152	9
Други приходи	290	130
Стоки		
Общо:	8103	14985

10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	1258	2318
Разходи за соц. осигуряване	318	464
Общо:	1576	2782

11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил. лв)
Приходи от финансирания	65	52
Други		1
Общо:	65	53

В следствие на усвояване на финансирането е формираният за периода приход. Посочената сума в Други е щета, изплатена от застрахователна компания.

12. Финансови приходи /разходи/

Лихви	-2	104
Курсови разлики	-1	-5
Банкови такси	-17	-46
Общо:	-20	53

13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 28 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. Доход от една акция

Финансов резултат в лв.	422800
Среден брой акции	515000
Доход от една акция в лв.	0,82097

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е в размер на **0,82097** лв. и е изчислен на основата на формираната печалба и общия брой на обикновените поименни акции.

15. Доходи на персонала

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

В съответствие с МСС 19 "Доходи на наети лица" полагащите се суми за компенсирани отпуски на персонала се отчитат като разход и като задължение към работниците и служителите в годината, за която се отнасят. Няма задължение за неизползвани отпуски към 30.06.2009 г.

16. Събития, настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите, представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване към 30.06.2009 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор