



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 30.09.2009 г.

1. Учредяване и регистрация.

"Фазерлес" е акционерно дружество, вписано в Агенцията по вписванията под № 20080221163543. Седалище и адрес на управление – Силистра 7500, област Силистра, община Силистра Промислено зона Запад. Дружеството е с предмет на дейност: Производство на дървесно-влакнести плочи, комбинирани опаковки, услуги, търговия с изделията в страната и чужбина, авто- и ж.п.транспортни услуги, авторемонтни услуги и др.

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 предоговорен банков кредит за оборотни средства, който е ползван единствено за обезпечение на банкови гаранции съгласно договори с контрагенти. Същият се обезпечава със залог на краткотрайни материални активи и залог на вземане/свкупност от настоящи и бъдещи вземания/. Годишната лихва по банковия кредит е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.25 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 45 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 кредита. Лихвият процент е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 3 пункта годишно. Кредитът се обслужва редовно и просрочия не са допускани. Начислената (платена) лихва е в размер на 55 хлв.

2.6.2 Кредитни рискове

Търговските и др. вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

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 стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и признатата обезценка. Земите, сградите, машините, съоръженията, транспортните средства и стопанския инвентар, налични към 30.09.2009 г. са представени по балансова стойност. Посебестойност се отчитат активите, когато са създадени в дружеството.

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 машини, транспортни средства, стопански инвентар и направените разходи за придобиване на дълготрайни активи са на стойност 6 681 хлв. В процес на изграждане е втора инсталация за изгаряне на дървесни отпадъци, за която набраните разходи са в размер на 3 789 хлв. Увеличението е в размер на 798 хлв. спрямо предходното тримесечие. Основни контрагенти по доставки, свързани с разходите за придобиване на ДМА са VYNCKE Белгия, Стройпроект ООД Силистра, Промислена енергетика АД Варна.

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. При продажба на материални запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който който е признат съответния приход.

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 30.09.2009 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 30.09.2009 г. За нуждите 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 Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди са посочени тези разходи, за които предстои получаване на стопански изгоди през следващ отчетен период. В баланса кцъм 30.09.2009 г. това е сумата на сключените застраховки със срок на действие 04.2010 г.

2.7.7 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 30.09.2009 г. Няма начислени провизии за потенциални задължения.

2.7.8 Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 30 септември 2009 г. внесенияят 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 30.09.2009 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

| № | ЕГН/БУЛСТАТ | Име | Брой акции | Отн. дял в % |
|----|-------------|---|------------|--------------|
| | | Основен капитал към 30.09.2009 г. - общо | 515000 | 99.94 |
| 1. | | Всичко юридически лица - 60 акционери | 421372 | 81.82 |
| 1 | 118006638 | ФАЗЕРИНВЕСТ АД | 301750 | 58.59 |
| 2 | 141704 | LEO OVERSEAS LTD | 47179 | 9.16 |
| 3 | 8134215 | MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V. | 14391 | 2.79 |
| 4 | 131572114 | ДФ КАПМАН МАКС | 10030 | 1.95 |
| 5 | 130478014 | АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД | 8856 | 1.72 |
| 6 | 131569986 | ДФ ДСК РАСТЕЖ | 6014 | 1.17 |
| 7 | 131562547 | ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ | 4834 | 0.94 |
| 8 | 131500620 | ДФ "ДСК БАЛАНС" | 3286 | 0.64 |
| 9 | 121224198 | ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД | 3200 | 0.62 |
| 10 | 130437051 | АЙ ЕН ДЖИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД | 2438 | 0.47 |
| 11 | 175035411 | ДФ "РАЙФАЙЗЕН /БЪЛГАРИЯ/ ФОНД АКЦИИ" | 2400 | 0.47 |
| 12 | 175035596 | ДФ "РАЙФАЙЗЕН /БЪЛГАРИЯ/ БАЛАНСИРАН ФОНД" | 2194 | 0.43 |
| 13 | 130432485 | ППФ ДСК РОДИНА АД | 2000 | 0.39 |
| 14 | 131229667 | ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД | 1491 | 0.29 |
| 15 | 130669286 | АДРОНА ЕООД | 1346 | 0.26 |
| 16 | 694724 | ПЪРВА ФИНАНSOVA БРОКЕРСКА КЪЩА ООД | 1123 | 0.22 |
| 17 | 160056556 | ДФ "ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ" | 1025 | 0.20 |
| 18 | 175372364 | ДФ ПИБ АВАНГАРД | 1000 | 0.19 |
| 19 | 130432636 | АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД | 896 | 0.17 |
| 20 | 131326575 | ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД | 830 | 0.16 |
| 21 | 131125704 | ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ | 686 | 0.13 |

| | | | | |
|----|-----------|--|-------|-------|
| 22 | 121273188 | КАПМАН АД | 563 | 0.11 |
| 23 | 114077591 | "КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД | 429 | 0.08 |
| 24 | 121550393 | ФАКТОРИ АД | 400 | 0.08 |
| 25 | 175040974 | АР ПРОФИТ ЕООД | 263 | 0.05 |
| 26 | 148139861 | ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД | 261 | 0.05 |
| 27 | 130099320 | ММС-99 | 227 | 0.04 |
| 28 | 175373078 | ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД | 216 | 0.04 |
| 29 | 175564592 | ДФ ЗЛАТЕН ЛЕВ ИНДЕКС 30 | 208 | 0.04 |
| 30 | 103906788 | РЕАЛ ИНВЕСТ ЕООД | 200 | 0.04 |
| 31 | 148139847 | ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД | 200 | 0.04 |
| 32 | 175188389 | ДФ "СИНЕРГОН ПРОФИТ" | 200 | 0.04 |
| 33 | 115503460 | ИЗОЛА ИНВЕСТМЪНТ ЕООД | 145 | 0.03 |
| 34 | 694329 | ИНТЕРНESHЪНЪЛ АССЕТ БАНК АД | 140 | 0.03 |
| 35 | 127020074 | ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД | 100 | 0.02 |
| 36 | 175184234 | "БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР" | 100 | 0.02 |
| 37 | 200068722 | "СИРИУС ИНТЕРНESHЪНЪЛ" ЕООД | 90 | 0.02 |
| 38 | 175222699 | ЛЕМЪН АД | 76 | 0.01 |
| 39 | 131225932 | СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД ЕООД | 65 | 0.01 |
| 40 | 828069921 | ИСТЪР ИНВЕСТ АД | 61 | 0.01 |
| 41 | 115088562 | БАЛКАН СИС АД | 50 | 0.01 |
| 42 | 117634227 | ФИНЕСТА ООД | 40 | 0.01 |
| 43 | 131034286 | БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА | 38 | 0.01 |
| 44 | 131425712 | СТОРМО БРОКЕР ЕООД | 37 | 0.01 |
| 45 | 160138793 | ДФ ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ | 35 | 0.01 |
| 46 | 131248282 | БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД | 32 | 0.01 |
| 47 | 115310365 | ИНОВАЦИОНЕН ФОНД Д1 АД | 30 | 0.01 |
| 48 | 175138564 | ЕЛ ПИ ФИНВЕСТ ЕООД | 30 | 0.01 |
| 49 | 175203663 | ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД | 30 | 0.01 |
| 50 | 825240908 | ПОАД ЦКБ-СИЛА | 28 | 0.01 |
| 51 | 117622634 | СМК РУСЕ ООД | 20 | 0.00 |
| 52 | 130823204 | ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД | 15 | 0.00 |
| 53 | 148152143 | КЕШФЛОУ АД | 15 | 0.00 |
| 54 | 124099376 | АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД | 11 | 0.00 |
| 55 | 175644711 | ДФ НЮУЕЙ ИНДЕКС ПЛЮС | 10 | 0.00 |
| 56 | 200317771 | 02 КАПИТАЛ АД | 10 | 0.00 |
| 57 | 831695351 | ЕТ "ЦВЕТАН ЙОРДАНОВ" | 9 | 0.00 |
| 58 | 128042807 | "ДЕЛТАСТОК" АД | 8 | 0.00 |
| 59 | 110520242 | ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД | 7 | 0.00 |
| 60 | 131427407 | АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА | 3 | 0.00 |
| 61 | 131477292 | ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД | 1 | 0.00 |
| 2. | | Всичко физически лица - 1095 акционери | 93327 | 18.12 |

2.7.9 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.

2.7.10 Дивиденди

Дължимите дивиденди се признават като текущо задължение в периода, в който те са дължими. В отчетния период има изплатени дивиденди 516 хлв. От тях начислени в предходни години - 1 614,74 лв. Изплащането на начислените за 2008 г. дивиденди съгласно решение на ОСА започна в м.юли.

2.7.11 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 26 580 хлв. Натрупаната амортизация е 9 666 хлв.

4. Материални запаси

| | 30.09.2009 (в хил. лв) | 31.12.2008 (в хил. лв) |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Готова продукция | 2172 | 2238 |
| Стоки | 15 | 15 |
| Материали и суровини | 2655 | 2989 |
| Общо: | 4842 | 5242 |

5. Вземания

| | | |
|----------------------------------|------------|-------------|
| Вземания от клиенти и доставчици | 458 | 1601 |
| Съдебни вземания | 1 | 1 |
| Данъци за възстановяване | 314 | 351 |
| Други вземания | 2 | 145 |
| Общо вземания: | 775 | 2098 |

Другите краткосрочни вземания към 30.09.2009 г. основно са формирани от разчети за гаранции.

6. Парични средства

| | | |
|-------------------------|----|-----|
| Парични средства в лева | 51 | 953 |
|-------------------------|----|-----|

| | | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Парични средства във валута | 4345 | 2499 |
| Общо: | 4396 | 3452 |

Движението на паричния поток за изминалия период е отрицателен. Изменението на паричната наличност е в размер на 944 хлв. в посока увеличение. Изходящият паричен поток основно е свързан с инвестиционната дейност.

7. Дългосрочни 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 | 1832 | 1760 |
| Финансирания | 81 | 84 |
| Общо: | 1913 | 1844 |

8. Текущи пасиви

| | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Текуща част от нетек. задължения | 2517 | 800 |
| Задължения към доставчици | 141 | 220 |
| Задължения към персонал | 93 | 184 |
| Задължения за соц. осигуровки | 51 | 86 |
| Задължения за данъци | 16 | 12 |
| Други задължения | 78 | 94 |
| Финансирания | 263 | 102 |
| Общо: | 3159 | 1498 |

Други задължения са формирани от задължения във връзка с дивидентната политика на дружеството – неразплатени дивиденди в размер на 23 хлв., формирани по решения на ОСА. Като други задължения са представени също и текущите удръжки от ФРЗ за сметка на персонала.

9. Приходи от дейността

| | 30.09.2009 | 30.09.2008 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Продажба на готова продукция | 10305 | 22416 |
| Предоставени услуги | 248 | 16 |
| Други приходи | 496 | 193 |
| Стоки | | |
| Общо: | 11049 | 22625 |

10. Разходи за персонала

| | | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Разходи за заплати | 1774 | 3508 |
| Разходи за соц. осигуряване | 445 | 709 |
| Общо: | 2219 | 4217 |

11. Други приходи /разходи/

| | (в ХИЛ. ЛВ) | (в ХИЛ. ЛВ) |
|------------------------|-------------|-------------|
| Приходи от финансираня | 104 | 78 |
| Други | 1 | 1 |
| Общо: | 105 | 79 |

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 | -22 | 118 |
| Курсови разлики | -2 | -6 |
| Банкови такси | -23 | - 59 |
| Общо: | - 47 | 53 |

13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 42 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. Доход от една акция

| | |
|---------------------------|--------|
| Финансов резултат в лв. | 373854 |
| Среден брой акции | 515000 |
| Доход от една акция в лв. | 0,725 |

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е в размер на 0,725 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. Нямаме задължение за неизползвани отпуски към 30.09.2009 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 30.09.2009 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор