



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 30.06.2011 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 2011 г. и за 2010 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 обезпечава 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 18 хлв. Лихвеният процент е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.25 пункта годишно.

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 тримесечен EURIBOR плюс надбавка 3.00 пункта годишно. Кредитът се обслужва редовно и просрочия не са допускани. Начислената (платена) лихва е в размер на 21 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 30.06.2011 г. 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 1 545 хлв. Пред пуск е втората линия за производство на дървесно влакнести плоскости, за която набраните разходи са в размер на 374 хлв. Увеличението е в размер на около 152 хлв. спрямо предходното тримесечие.

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 30.06.2011 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 30.06.2011 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. 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 30.06.2011 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 2011 г. внесеният 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 30.06.2011 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

№ по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 30.06.2011 г. - общо	515000	100.00
I.		Всичко юридически лица - 49 акционери	423380	82.21
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	9815	1.91
5	130478014	АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	8856	1.72
6	131569986	ДФ ДСК РАСТЕЖ	8844	1.72
7	131562547	ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	4858	0.94
8	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	4521	0.88
9	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	4323	0.84
10	121224198	ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД	3200	0.62
11	130437051	АЙ ЕН ДЖИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	3032	0.59
12	130432485	ППФ ДСК РОДИНА АД	2000	0.39
13	694724	ПЪРВА ФИНАНSOVA БРОКЕРСКА КЪЩА ООД	1637	0.32
14	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
15	131326575	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	1206	0.23
16	175372364	ДФ ПИБ АВАНГАРД	1000	0.19
17	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
18	121273188	КАПМАН АД	739	0.14
19	121550393	ФАКТОРИ АД	614	0.12
20	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
21	148139861	ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	361	0.07
22	148139847	ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	300	0.06
23	175040974	АР ПРОФИТ ЕООД	263	0.05
24	130099320	ММС-99	227	0.04
25	46127909	EUGENE M ALEXANDER	200	0.04
26	121225574	ИД ОТ ОТВОРЕН ТИП ЗЛАТЕН ЛЕВ	200	0.04
27	175188389	ДФ СЪГЛАСИЕ ПРОФИТ	179	0.03
28	175373078	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	147	0.03
29	694329	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АССЕТ БАНК АД	140	0.03
30	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
31	160056556	ДФ "ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ"	100	0.02
32	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	100	0.02

Финансов отчет към 30 юни
2011г.

33	175222699	ЛЕМЪН АД	76	0.01
34	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
35	131034286	БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА	38	0.01
36	103592848	ДИНИПО ЕООД	35	0.01
37	160138793	ДФ ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ	35	0.01
38	131248282	БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	32	0.01
39	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
40	825240908	ПОАД ЦКБ-СИЛА	28	0.01
41	117622634	СМК РУСЕ ООД	20	0.00
42	45201012	СИМОНА АНГЕЛОВА СЪБЕВА	17	0.00
43	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
44	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	11	0.00
45	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
46	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00
	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	
47	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
48	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
II.		Физически лица - 1031 акционери	91620	17.79

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.

В отчетния период има изплатени дивиденди в размер на 890,75 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 2011 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

Амортизацията 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 28 520 хлв. Натрупаната амортизация е 13 532 хлв.

4. Материални запаси

	30.06.2011 (в хил. лв)	31.12.2010 (в хил. лв)
Готова продукция	641	715
Стоки	15	15
Материали и суровини	2128	1524
Общо:	2784	2254

Към 30.06.2011 г. дружеството не е извършвало обезценка на материалните запаси предвид на това, че не са възникнали условия за прилагане на §6 от МСС 2.

5. Вземания

Вземания от клиенти	1683	708
Съдебни вземания		
Данъци за възстановяване	426	417
Други вземания	142	49
Общо вземания:	2251	1174

Най-значително е завишението на вземания от клиенти. Всички те имат текущ характер. Увеличен е размерът на данъци за възстановяване. Тук са отнесени авансов корпоративен данък за първо тримесечие и ДДС за възстановяване (м.май и м.юни). В други вземания увеличението е в резултат на плащания по договори за доставка на дървесина.

6. Парични средства

Парични средства в лева	21	67
Парични средства във валута	4987	6814
Общо:	5008	6881

7. Нетекущи пасиви

Във връзка с изградената филтрираща система усвояваме 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.

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 усвояваме в размер на 10,19% от месечната амортизация на същата. Усвояваме финансиране от ЕБВР във връзка с изградената втора инсталация за изгаряне на дървени отпадъци в размер на 14.61% от месечната амортизация на инсталацията.

Във връзка с усвояване на инвестиционните кредити са формирани задължения, включени в нетекущите пасиви.

Задължения по получени заеми от банки	1216	1216
--	------	------

Финансирания	603	603
Общо:	1819	1819

8. Текущи пасиви

Текуща част от нетек. задължения	529	1056
Задължения към доставчици	253	652
Задължения към персонал	178	154
Задължения за соц. осигуровки	96	59
Задължения за данъци	31	15
Други задължения	299	60
Финансирания	52	104
Общо:	1438	2100

9. Приходи от дейността

	30.06.2011	30.06.2010
Продажба на готова продукция	10043	6652
Предоставени услуги	413	247
Други приходи	469	245
Стоки		
Общо:	10925	7144

10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	1818	1213
Разходи за соц. осигуряване	405	289
Общо:	2223	1502

11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил. лв)
Приходи от финансирания	52	53
Други		4
Общо:	52	57

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	34	32
Курсови разлики	-7	2
Банкови такси	-14	-8
Общо:	13	26

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. 809962

Среден брой акции
Доход от една акция в лв.

515000
1,5727

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е в размер на **1,5727** 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 компенсируеми 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 30.06.2011 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 30.06.2011 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор