



Сертификация ISO 9001:2008 TGA-ZM-07-83-00

ФАЗЕРЛЕС АД

ПУБЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

7500 СИЛИСТРА, п.к. 93

тел.: 086 819200, 819203

факс: 086 819210

e-mail: info@fazerles.com

www.fazerles.com

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, НА "ФАЗЕРЛЕС" АД КЪМ 31.03.2011 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 Промислена 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 други.

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 финансово отчитане /МСФО/, приети от комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 01.01.2005 г., изготвени от Съвета по МСС и приети с постановление № 207 от 07.08.2006 г. на Министерски съвет. Сравнителната информация за предходния отчетен период е изградена на счетоводната база, визирина в приложимите МСС.

Всички данни за 2011 г. и за 2010 г. са представени в настоящия финансов отчет в хил.лв.

2.2. Промени в счетоводната политика

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

Настоящият финансов отчет е съставен при спазване на принципа на историческа цена. 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 период, които да имат съществено отражение в представената информация.

2.4. Признаване на приходи и разходи

Финансов отчет към

31 март 2011 г.

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 договорен банков кредит за оборотни средства единствено за обезпечение на банкови гаранции съгласно договори с контрагенти. Същият се обезпечава със залог на краткотрайни материални активи и залог на вземане/съвкупност от настоящи и бъдещи вземания/. Годишната лихва по банковия кредит е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.30 пункта годишно. Няма начислена лихва за отчетния период.

Обслужваме инвестиционен кредит за финансиране на проект, свързан с изграждане на нова инсталация за производство на топлоенергия от дървесни отпадъци. Обезпечението е в размер на 2 204 368 EUR. Учреден е особен залог на ДМА както следва: инсталация за изгаряне на дървени отпадъци – contract 1.3858 VYNCKE N.V. Белгия на стойност 1 376 750 EUR; форматна машина GIBEN на стойност 691 160 EUR; филтрираща система DANTERM на стойност 135 458 EUR. Лихвеният 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 11 хлв.

Погасяваме и друг инвестиционен кредит във връзка с изпълнение на проект по енергийна ефективност "Реконструкция на преса за производство на плочи от дървесни влакна". Като обезпечение е заложена пресата, която бе реконструирана и модернизирана. Учредени са залог на вземане по субсидията от ЕБВР и залог на настоящи и бъдещи вземания по всички банкови сметки, открити в съответната банка. Лихвеният процент е тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2,25 пункта годишно. Кредитът се обслужва редовно и просрочия не са допускани. Начислената и платена лихва за периода е 9 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 покупните им стойности, допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация. Земите, сградите и съоръженията, машините, транспортните средства и стопанският инвентар, налични към 31.03.2011 г. са представени по балансова стойност. По себестойност 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, съоръжения, стопански инвентар и направените разходи за придобиване на дълготрайни активи са на стойност 1 185 хлв. От разходите за

придобиване най-съществени са свързаните с основен ремонт на втора линия и към края на отчетния период са в размер на 222 хлв.

2.7.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. Същите заемат несъществен дял от активите на дружеството.

2.7.3. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършена по метода на среднопотеглената 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 31.03.2011 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 31.03.2011 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.

Изменението на нетните парични потоци за изминалия период е отрицателна величина и е в размер на 1 750 хлв. в посока намаление. Изходящият паричен поток основно е свързан с оперативната и инвестиционна дейности.

2.7.6. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се посочват тези разходи, за които предстои получаване на стопански изгоди през следващ отчетен период. В баланса към 31.03.2011 няма посочени такива.

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 31.03.2011 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 31 март 2011 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 31.03.2011 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

№ по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 31.03.2011 г. - общо	515000	100.00
I.		Всичко юридически лица - 48 акционери	423767	82.28
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	9795	1.90
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	4810	0.93
8	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	4521	0.88

9	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	3977	0.77
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 ФИНАНСОВА 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	831633691	БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ	1000	0.19
18	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
19	121273188	КАПМАН АД	739	0.14
20	121550393	ФАКТОРИ АД	614	0.12
21	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
22	148139861	ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	361	0.07
23	148139847	ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	300	0.06
24	175040974	АР ПРОФИТ ЕООД	263	0.05
25	130099320	ММС-99	227	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	170	0.03
29	694329	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД	140	0.03
30	160056556	ДФ "ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ"	100	0.02
31	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
32	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	100	0.02
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	160138793	ДФ ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ	35	0.01
37	131248282	БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	32	0.01
38	175138564	ЕЛ ПИ ФИНВЕСТ ЕООД	30	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	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
43	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	11	0.00
44	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
45	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00
46	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0.00
47	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
48	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
II.		Физически лица - 1014 акционери	91233	17.72

2.7.9. Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните в предходни години преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи. В съответствие с изискванията на корпоративния данъчен закон на основание &11 ал.1 от ПЗР на същия с преоценъчния резерв на амортизируемите ДА към 01.01.2007 г. е увеличена облагаемата печалба по ГДД за 2007 г. и за 2008 г.

2.7.10. Дивиденди

Дължимите дивиденди се признават като текущо задължение в периода, в който те са дължими. В отчетния период има изплатени дивиденди 810,95 лв. От тях начислени в предходни години – 810,95 лв.

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 и то за обезпечаване на банкови гаранции и акредитиви.

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.

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 нетекущите активи към края на отчетния период възлиза на 28 237 хлв. Натрупаната амортизация е 12 948 хлв.

4. Материални запаси

	31.03.2011 (в хил. лв)	31.12.2010 (в хил. лв)
Готова продукция	1184	715
Стоки	15	15
Материали и суровини	1928	1524
Общо:	3127	2254

Към 31.03.2011 г. дружеството не е извършило обезценка на материалните запаси предвид на това, че не са възникнали условия за прилагане на § 6 от МСС 2.

5. Вземания

Вземания от клиенти и доставчици	1007	708
Данъци за възстановяване	567	417
Други вземания	71	49
Общо вземания:	1645	1174

Най-значително е завишението на вземанията от клиенти. Около 14% от тях са възникнали през 2010 г., които към настоящия момент вече са уредени. Останалите

имат текущ характер.В данъците за възстановяване също има завишение.Тук са отнесени надвнесен данък по ЗКПО и ДДС за възстановяване.

6. Парични средства

Парични средства в лева	122	67
Парични средства във валута	5009	6814
Общо:	5131	6881

7. Нетекущи пасиви

Във връзка с изградената филтрираща система усвояваме получено финансиране в размер на 57 хлв. от фонд "Условия на труд", което е в размер на 19% от месечната амортизация на внедреното съоръжение.Получената безвъзмездна финансова помощ в размер на 15 % от размера на предоставения кредит за реконструкция на преса за производството на плочи от дървесни влакна усвояваме в размер на 10,19 % от месечна амортизация на същата.Усвояваме финансиране от ЕБВР във връзка 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 нетекущи задължения по заеми от банки	792	1056
Задължения към доставчици	912	652
Задължения към персонал	108	154
Задължения за соц.осигуровки	62	59
Задължения за данъци	19	15
Други задължения	118	60
Текуща част от Финансирания	78	104
Общо:	2089	2100

9. Приходи от дейността

	31.03.11	31.03.10
Продажба на готова продукция	3986	3294
Предоставени услуги	263	152
Други приходи	274	109
Общо:	4523	3555

10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	826	586
Разходи за соц.осигуряване	185	136
Общо:	1011	722

Други оперативни разходи

Балансова стойност на продадени активи	2	3
Изменение на запасите от продукцията	-469	311
Други	24	46
Общо:	- 443	360

Видно е увеличение на запасите от готова продукция поради предстояща корабна експедиция в началото на следващия отчетен период.

11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил.лв)
Приходи от финансирания	26	39

Общо: 26 39

В следствие на усвояване на финансирането е формираният за периода приход.

12. Финансови приходи /разходи/

Лихви	1	21
Курсови разлики		1
Банкови такси	-7	-3
Общо:	- 6	-19

13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 14 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. Доход от една акция

Финансов резултат в лв.	212127
Среден брой акции	515000
Доход от една акция в лв.	0.4118

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е положителна величина 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 31.03.2011 г.

16. Регулаторни изисквания

През изминалата година има начислена и изплатена сума на регистриран одитор Митинка Георгиева рег.№ 0141 в размер на 6 750 лв за независим финансов одит на годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г.

17. 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 31.03.2011 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор