

# **“ФАЗЕРЛЕС” АД**

гр. Силистра - 7500, Промислена зона “Запад”, пощенска кутия No 93  
тел. (086) 819200, 819201; факс. (086) 819210, e-mail: info@fazerles.com

## **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ФАЗЕРЛЕС АД за 2016 година**

март 2017 год. - Силистра

Настоящият отчет има за цел да даде на акционерите на "ФАЗЕРЛЕС" АД подробна информация за управлението на Съвета на директорите, резултатите от дейността на дружеството през изтеклата 2016 год. и перспективи за развитие. Целта на настоящия отчет е да се даде възможност на акционерите да правят реалистична оценка на своите инвестиции.

Отчета е изготвен съгласно изискванията на чл.чл. 187д и 247 от Търговския закон, чл.100н от Закона за публично предлагане на ценни книжа, чл.39 от Закона за счетоводството, Наредба № 2 за проспектите и разкриването на информация и др. нормативни документи.

### **ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА**

"ФАЗЕРЛЕС" АД е регистрирано на 12.08.1993 год. с Решение № 1320 на Силистренския окръжен съд. Регистрирано е в Търговския регистър на Агенция по вписванията под № 20080221165343.

Дружеството не е обвързано със срок за прекратяване.

"ФАЗЕРЛЕС" АД има предмет на дейност: производство на плочи от дървесни влакна, опаковки, услуги, търговия с изделия в страната и чужбина, авто- и ж.п. транспортни услуги и авторемонтни услуги.

Дружеството няма клонове.

От 2017 год. "ФАЗЕРЛЕС" АД е средно предприятие, съгласно критериите на Закона за малките и средните предприятия..

"ФАЗЕРЛЕС" АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК.

Управителни органи на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите.

На 16.06.2016 год. с решение на Общото събрание на акционерите е преизбран същия състав на Съвета на директорите с нов пет годишен мандат.

На 17.06.2016 год. с решение на Съвета на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" АД са разпределени правата и отговорностите, както следва:

Председател на Съвета на директорите на ФАЗЕРЛЕС АД е инж. Манол Тодоров. Членове на Съвета на директорите са - инж. Милко Кесаровски, инж. Величка Борисова, инж. Антон Тулев и инж. Марин Пенев. Дружеството се ръководи от двама изпълнителни директор - инж. Манол Тодоров и инж. Милко Кесаровски, представляващи Дружеството заедно и поотделно.

В Устава на ФАЗЕРЛЕС АД са подробно регламентирани реда за избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, както и техните права, задължения и отговорности.

Инж. Милко Кесаровски е председател на Съвета на директорите на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД. Инж. Манол Тодоров е член на СД и изпълнителен директор на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД.

През 2016 год. членовете на Съвета на директорите не са закупували или прехвърляли акции на дружеството и към 31.12.2016 год. притежават следния брой акции от капитала на ФАЗЕРЛЕС АД:

инж. Милко Христов Кесаровски	- изпълнителен директор	2935 бр.
инж. Манол Иванов Тодоров	- изпълнителен директор	2880 бр.
инж. Антон Любенов Тулев	- член на СД	2297 бр.
инж. Величка Иванова Борисова	- член на СД	1400 бр.
инж. Марин Илиев Пенев	- член на СД	576 бр.

Няма ограничения върху правата на членовете на Съвета на директорите да закупуват или продават акции на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица не са сключвали през 2016 год. договори с дружеството.

Съветът на директорите не е сключвал през 2016 год. договори, които излизат извън обичайната дейност на ФАЗЕРЛЕС АД.

Срещу ФАЗЕРЛЕС АД няма образувани съдебни, административни или арбитражни производства.

През 2016 год. няма предложения за поглъщане на дружеството.

Капиталът на дружеството е 515 хил.лв., разпределен в 515 хил.бр. обикновени акции, които се търгуват на фондовия пазар. През 2016 год. не е увеличаван капитала на дружеството. Няма емитирана нова емисия ценни книжа.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар във и извън България.

Няма ограничения върху притежанието и прехвърлянето на акциите или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Няма акционери със специални контролни права. Няма ограничения върху правата на глас, независимо от притежавания брой акции. Правото на глас на всеки акционер се реализира с участието му в Общото събрание на акционерите.

На Съвета на директорите на дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас. Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в Общото събрание на акционерите се изпълнява от секретариат, предложен от Съвета на директорите и избран от Общото събрание, в който участват само акционери на дружеството.

Правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството е от компетенциите на Общото събрание на акционерите.

В Устава на ФАЗЕРЛЕС АД е регламентиран реда за извършването на изменения и допълнения на Устава на дружеството.

Към 31.12.2016 год. притежанието на акциите на ФАЗЕРЛЕС АД е както следва:

ФАЗЕРИНВЕСТ АД – Силистра, притежава – 301 750 бр.акции – 58,59%

Няма други акционери притежаващи над 5% от акциите на дружеството.

Други юридически лица, общо 42 акционери притежават – 129 607 бр.акции – 25,17%.

Физически лица - 851 акционери притежават – 83 643 бр.акции – 16,24%.

Разглеждайки разпределението на акциите прави впечатление, че интереса към акциите на ФАЗЕРЛЕС АД от страна на доброволните и пенсионните фондове е голям. Те общо притежават 20% от акциите на дружеството.

Във ФАЗЕРЛЕС АД е приета и се спазва Политика за възнагражденията, съгласно която на членовете на Съвета на директорите се изплаща постоянно и променливо възнаграждение, регламентирани и в Устава на Дружеството, като същите се гласуват ежегодно от Общото събрание на акционерите.

Постоянното възнаграждение е ежемесечно и е функция от средната месечна работна заплата на персонала на Дружеството, работещ на трудови договори, но не е твърдо, тъй като формирането на месечния фонд работна заплата се определя като функция от приходите от продажби на дружеството за съответния месец. През 2016 год. на четирима от членовете на Съвета на директорите е изплатено брутно годишно възнаграждение, съгласно сключените договори, по 17 696 лв. на всеки. На един от членовете на Съвета на директорите, който е отсъствал продължително време поради болест от ФАЗЕРЛЕС АД е изплатено, съгласно сключения договор годишно възнаграждение от 7 820 лв. и обезщетение, изплатено от НОИ в размер на 7 480 лв.

На изпълнителните членове на Съвета на директорите – изпълнителни директори, работещи по договори за управление с ФАЗЕРЛЕС АД се изплаща постоянно и променливо възнаграждение. При изпълнителните членове принципа е същия - постоянното възнаграждение е ежемесечно и е функция от средната месечна работна заплата на персонала на Дружеството, работещ на трудови договори, но не е твърдо, тъй като формирането на месечния фонд работна заплата се определя като функция от приходите от продажби.

През 2016 год. брутно годишно възнаграждение съгласно сключените договори на изпълнителния директор е 54 374лв. и на заместник изпълнителния директор, който след 17.06.2016 год. е вече изпълнителен директор е 51 504 лв.

Съгласно Устава на ФАЗЕРЛЕС АД и Политиката за възнагражденията за членовете на Съвета на директорите е предвидено и променливо възнаграждение. Променливото възнаграждение /тантиеми/ се определя в зависимост от резултатите на дружеството за отчетния период на база заверения от одитор финансов отчет и се определя като функция от печалбата на дружеството след облагане с данъци. Тантиемите включват полученото през годината месечно възнаграждение. В случай, че размерът на променливото възнаграждение е равен или по-малък от годишния размер на постоянното възнаграждение, тантиеми не се изплащат. По този начин за формиране на тантиемите се поставя една твърде висока летва, която стимулира Съвета на директорите да работи за постигане на по-добри финансови резултати на дружеството.

През 2016 год. на членовете на Съвета на директорите не са изплащани тантиеми за реализираната печалба през предходната 2015 год., както и други парични и непарични възнаграждения, обезщетения и др. Няма условни или разсрочени възнаграждения.

На членовете на СД няма предоставени опции върху ценни книжа на дружеството. Такива опции не са предвидени в Устава на дружеството и приетата Политика за възнагражденията във ФАЗЕРЛЕС АД.

Директор за връзки с инвеститорите е Мирослава Дюзова – тел. 086 819206, е-mail – [info@fazerles.com](mailto:info@fazerles.com).

## ОТЧЕТ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

Големия процент експорт предопределя и сериозното влияние на политически, икономически и търговски фактори върху дейността на дружеството и приходите от продажби.

Последните няколко години са много проблемни за търговската дейност на дружеството в направление продажби.

Европейския пазар традиционно има относително голям дял в нашите продажби. Ембаргото върху експорта на плодове за Русия води до ограничаване на продажбите в тази ниша. В годините след кризата започнахме и реализирахме сериозен успех в пренасочване на част от продажбите към Турция. След сваляне на руския самолет отношенията между Турция и Русия се влошиха и повлияха негативно на нашите продажби. Военните действия в Близкия Изток и нестабилната политическа ситуация в арабските страни в Западна Азия и Северна Африка, традиционно добър наш пазар, също влияят негативно на продажбите. На практика трудна е ситуацията на почти всички наши пазари, а това засилва влиянието и на конкуренцията.

През 2016 год. са реализирани нетни приходи от продажби на произвежданите от дружеството плочи от дървесни влакна в размер на 13,9 млн.лв., или резултата е с 16% по-нисък от същия период на миналата година. Делът на експортните продажби е 83%. Вътрешния пазар формира 17% от продажбите.

Неминуемо това повлия негативно и на производствената дейност на Дружеството. В началото на 2016 год. беше преодолян проблема с липсата на основната суровина – технологична дървесина, но за сметка на завишени разходи. През останалата част от годината Дружеството беше обезпечено със суровина за основното производство. В края на 2016 год. беше осигурен и достатъчно голям запас, който обезпечи и дейността за традиционно трудния зимен сезон на 2016 – 17 год.

Основен доставчик на суровината за производствената дейност на ФАЗЕРЛЕС АД е държавата, чрез своите поделения - Северно централно държавно предприятие и Североизточно държавно предприятие. Суровината се доставя по преки договори с предприятията или от дърводобивни фирми, които по договори след търг я закупуват от същите предприятия. Това предопределя твърде сериозното влияние на държавата върху цените на суровината. На търговете за дървесина цените се завишават, без да се анализира

състоянието на дървообработващия бранш в страната, който за 2016 год. отчита спад с около 16%. Цената на основната суровина е от изключително важно значение, защото има определящо влияние върху себестойността и респ. върху конкурентоспособността.

Независимо от кризата и през 2016 год. бяха реализирани редица инвестиционни задачи, насочени главно към решаване на проблеми с инфраструктурата. Сградният фонд на дружеството е на над 40 год. и бяха необходими по-сериозни ремонтни работи, тъй като експлоатацията му започва да става проблемна. Отстраняването на тези проблеми започна преди няколко години с подмяната на покрива на цех „Главен производствен корпус“. През 2013 год. беше направена реконструкцията на западната фасада на цеха. През 2014 - 15 год. беше направена реконструкцията на южната фасада на основния производствен корпус. През 2016 год. беше направена реконструкцията и на северната фасада на основния производствен корпус. Това беше една много сложна и обемна задача, но външния вид на цеха сега е много по-добър и преди всичко - безопасен, а освен всичко друго помещенията не изстиват през зимата, дори и по време на престои, влиянието на парата излизаща от топлия килим е значително по-слабо.

За гарантиране опазването на околната среда беше направен много сериозен основен ремонт на локалната пречиствателна станция за отпадна вода.

Закупен е нов контейнеровоз, оборудван с мултилифт система и ремарке. Закупени са и нови 10 контейнера, с което общия им брой става 60. Тези две инвестиции са направени за да се обезпечи събирането и доставката на ниско стойностно гориво за котелната инсталация.

Общо разходите за инвестиции за 2016 год. са 504 хил.лв.

## **ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Подробен доклад за финансите на дружеството е направен към Годишния финансов отчет. Тук ще разгледаме само основните показатели.

През 2016 год. са реализирани общо приходи от дейността в размер на 14,0 млн.лв., или резултатът е с 15,7% по-нисък от същия период на миналата година, но и разходите за дейността (13,7 млн.лв.) също бележат спад с 16,3%.

Финансовият резултат или печалбата от дейността е 355 х.лв., което е с 13,1 % по-вече от предходния период.

При анализа на финансовото състояние на дружеството разглеждаме основно следните показатели:

Ликвидността, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи (материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства) на фирмата към нейните краткосрочни задължения. За 2016 год. ликвидността е 21,1 при 16,6 през базисния период, т.е. отчитаме увеличение с 26,6 %.

Коефициентът за незабавна ликвидност през отчетния период е 8,54 и показва, че фирмата има възможност да изплати 854 % от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти.

Коефициентът за бърза ликвидност, показващ платежоспособността на дружеството, изразена в коефициент от отношението на сбора от краткосрочните вземания, краткосрочните финансови активи и паричните средства на фирмата, отнесен към нейните текущи задължения е 12,40, т.е. отклонението от предходната година е минимално.

Състоянието на дълга на ФАЗЕРЛЕС АД е пренебрежимо малък - 1 лев от собствения капитал покрива 0,027 лв. Обслужването на дълга не води до рискове за дружеството.

Рентабилността, установена като отношение на финансовия резултат от дейността и разходите за дейността изразява достигнатата степен на ефективност на разходите за производството и реализацията на готовата продукция на дружеството. През отчетния период общата рентабилност е 2,7 %, резултат по-висок с 38 % от миналата година.

Рентабилността на активите - отношението между нетния финансов резултат и общата сума на активите е 1,33 % при 1,14 % през 2016 год.

Възвръщаемостта на собствения капитал (нетна печалба на 1 лв. собствен капитал) е 0,014 лв. В сравнение с 2016 год. е подобрен с 15,9%. Рентабилността на приходите от продажби се увеличава с 0,01 пункта или с 40 %.

Показателите за финансова автономност са количествени характеристики на степента на финансовата независимост на дружеството от кредиторите му.

Коефициентът на задлъжнялост е най-широко използвания показател за връзката между вътрешните и външните финанси. При собствен капитал 22 574 хил.лв. и сума на пасивите – 614 хил.лв. коефициентът на задлъжнялост е 0,027.

Налице е забавяне на обращаемостта на материалните запаси със 116 дни. Негативно влияние за това оказва увеличаването на средната наличност на материалните запаси, от което този показател е влошен с 95 дни, докато от намаляването на приходите от продажби показателят е влошен с 20,6 дни.

През анализирания период се наблюдава забавяне в събирането на вземанията с 49 дни или 100%. Увеличаването на средната наличност на вземанията удължава този период с 40 дни, докато намаляването на приходите от продажбите увеличава времетраенето с 9 дни.

Към 31. декември изменението на паричните средства е в посока намаление. На база на информацията от годишния финансов отчет на фирмата можем да проследим основните парични потоци и да направим следните изводи:

През анализирания период задълженията възлизат на 614 х.лв., а вземанията са 555 х.лв.

От увеличаване на материалните запаси – суровини, материали и готова продукция, има намаляване на паричните средства в размер на 2 212 х.лв. Най-сериозното перо е стойността на основната суровина – дървесина, което е нормално при необходимостта за осигуряване на зимен запас, предвид неритмичните и несигурни доставки в този сезон.

Към 31.12.2016 год. ФАЗЕРЛЕС АД има сделки със свързани лица - ФАЗЕРИНВЕСТ АД, на обща стойност 76,8 хил.лв., които не се отклоняват от пазарните цени и не са извън обичайната му дейност.

Към 31.12.2016 год. ФАЗЕРЛЕС АД, или дружеството майка ФАЗЕРИНВЕСТ АД нямат

ползвани финансови инструменти, няма сключени договори за заеми в качеството им на заемодатели или заемополучатели.

По принцип ФАЗЕРЛЕС АД не извършва сделки, в които Дружеството е заемодател или гарант на други фирми или физически лица. Няма такива и през 2016 год.

ФАЗЕРЛЕС АД няма сделки водени извънбалансово, както и сделки с необичаен за дружеството характер.

ФАЗЕРЛЕС АД няма инвестиции и дялови участия в ценни книжа, нематериални активи и недвижими имоти в страната и в чужбина.

### **ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА “ФАЗЕРЛЕС” АД**

На основание анализ на пазарните условия и нашите търговски възможности в сложната политическа и икономическа обстановка, е изготвен **БИЗНЕС ПЛАН** за 2017 год., основа на който е разчета за продажби.

Разчитаме на разведряване на обстановката в някои направления, но предвид политическата ситуация, не считаме че това ще стане бързо. Това ни принуждава да не залагаме ръст на планирания разчет за продажби, който от своя страна предопределя производствената програма и непълно натоварване на производственото оборудване. Но независимо от непълното натоварване на оборудването, запазва се необходимостта от ефективно производство.

При анализа на производствената дейност през 2016 год. отчетохме някои технологични и технически проблеми, които оказват влияние върху ефективността на производството. В Бизнес-плана е изготвен разчет за разрешаване на тези проблеми.

За обезпечаване на заложената в Бизнес план 2017 производствена програма е договорена доставката на необходимите суровини и материали за производството на плочи и енергийни ресурси.

Договорена е доставката на ел. енергия от свободния пазар с участие в балансиращата група на доставчика.

В началото на 2017 год. беше намален състава на обслужващия и ремонтния персонал в цеховете и звената на дружеството. Анализът на натоварването му и правилното разпределение на задачите, е основна задача на ръководителите на съответните звена, за да бъде осигурена нормалната работата на производствените машини и изпълняват задачи по реконструкции.

Нерешен към настоящия етап, но актуален и твърде важен остава въпросът за утилизирание на утайката от „Пречиствателна станция за отпадни води“. Този проблем е включен в Инвестиционната програма за проучване и изпълнение, като се ползват и европейски програми за енергийна ефективност. Включени са също и редица задачи с цел подобряване на работата и ефективността на оборудването, както и условията на труд на персонала.

В Бизнес-плана на дружеството за 2017 год. е предвидено запазване на приходите от продажби, т.е. около 14 млн.лв. Но да се прави разчет на финансовите показатели, при описаната в предходните текстове пазарна ситуация, е твърде рисковано начинание. Основната грижа на ръководството на дружеството е запазване на пазарите и постепенно

увеличаване на продажбите, но при твърде силната конкуренция, се налага за да спечелим количество, да жертваме рентабилност. Считаме, че това е верния подход за възстановяване и нормализиране дейността на дружеството.

### **ПРОМЕНИ В ЦЕНИТЕ НА АКЦИИТЕ НА "ФАЗЕРЛЕС" АД**

През последните 5 години няма решение за увеличаване на акционерния капитал и няма събития, довели до промяна на емитирания капитал. Не са емитирани нови акции. Акции на ФАЗЕРЛЕС АД са 515 000 бр. с номинал 1,00 лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2016 год. е 23,896 млн.лв., при 23,690 млн.лв. в края на предходната година, или отчитаме минимален ръст с 0,9%.

Балансовата стойност на една акция е 43,83 лв. или отчитаме спад с 2,2%.

Нетна печалба на 1 акция за 2016 год. е 0,62 лв. или отчитаме ръст с 14,8%.

По-нисък е коефициента цена/доход – 66,73 или отчитаме спад с 26,7%.

През 2016 год. са изтъргувани 24 453 лота, или с 29% по-малко от предходната година. Оборотът е 974 хил.лв., или с 45% по-малко от предходната година.

През 2016 год. цените на акциите на дружеството се движиха в интервала от 34,75 до 47,00 лв./акция. Цените на акциите отбелязват спад спрямо 2015 год. с 19% при минималната цена и с 12% при максималната цена.

Отчитаме по-ниска активност на борсата, по-малък обем изтъргувани лотове, спад на цената на акциите, което не е ненормално при кризисната ситуация на пазарите на дружеството. От друга страна отчитаме запазване на финансовата стабилност на дружеството, независимо от негативната ситуация, а това заедно с консервативния подход на Съвета на директорите към управлението на дейността и финансите е гаранция бъдещето на ФАЗЕРЛЕС АД.

### **КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ**

Дейността по корпоративна социална отговорност във "ФАЗЕРЛЕС" АД има няколко направления:

- отговорност към акционерите на дружеството;
- отговорност към работниците и служителите на дружеството;
- отговорност към търговските партньори на дружеството;
- отговорност към околната среда.

### **ОТГОВОРНОСТ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ**

Отговорността на ръководството на "ФАЗЕРЛЕС" АД към акционерите на дружеството е свързана с предоставянето на своевременно, актуална и точна информация за дейността на дружеството и резултатите от нея, както и перспективите за развитие. Целта на предоставяната информация е да се даде възможност на акционерите да правят реалистична оценка на своите инвестиции.

След приключване на всяко тримесечие ръководството на дружеството публикува на интернет портала на Българска фондова борса - ХЗ News и в интернет сайта на "ФАЗЕРЛЕС" АД финансовите отчети и междинен доклад за дейността. След приключване на всяка

година на акционерите се предоставят Покана и материалите за предстоящото Общо събрание на акционерите /ОСА/ - доклад за дейността на дружеството и финансовия отчет, заверен от назначения от ОСА одитор.

Всеки акционер на "ФАЗЕРЛЕС" АД има право да участва в работата на Общото събрание на акционерите – най-висшия управителен орган на дружеството, да задава въпроси и получава отговори за дейността на дружеството и да гласува решенията на събранието.

Съветът на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" прилага в своята дейност Националния кодекс за корпоративно управление, утвърден от Националната комисия по корпоративно управление. Декларация за прилагането на спазване на кодекса е отделен раздел от доклада.

#### ОТГОВОРНОСТ КЪМ РАБОТНИЦИТЕ И СЛУЖИТЕЛИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Отговорността на ръководството на "ФАЗЕРЛЕС" АД към работниците и служителите на дружеството е свързана с предоставянето на своевременно, актуална и точна информация за дейността на дружеството и перспективите за развитие.

Ръководството на дружеството полага усилия за поддържане на жизнения стандарт на персонала, независимо от намаленото производство и продажби.

Подобряване на здравословните и безопасни условия на труд са основен приоритет на ръководството. В изпълнение на този приоритет през последните години е подменена голяма част от оборудването на завода, автомобилната и авто тракторна техника с нови високотехнологични машини и съоръжения, с много по-добри условия на труд. В края на 2015 год. започна разработката на програма за подобряване на микроклимата и условията на труд на много работни места, която ще бъде реализирана по европейска програма, актуална през 2017 год.

#### ОТГОВОРНОСТ КЪМ ТЪРГОВСКИТЕ ПАРТНЬОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основен принцип за ръководството на "ФАЗЕРЛЕС" АД е: „ИЗИСКВАНИЯТА НА КЛИЕНТИТЕ СА НАШИЯТ СТАНДАРТ". На този принцип е подчинена производствената и търговската дейност на дружеството.

"ФАЗЕРЛЕС" АД е сертифицирано по ISO 9001–2008 и FSC. В дружеството действа стриктна система за входящ контрол за суровините и материалите, точен междуоперационен контрол в производството и краен контрол на готовата продукция. Като резултат от прилагането на системата за управление на качеството няма получени рекламации от клиенти.

"ФАЗЕРЛЕС" няма неизпълнена в договорените срокове доставка на плочи от дървесни влакна /фазер/ или задължение към клиент.

"ФАЗЕРЛЕС" няма неизпълнено или забавено плащане към доставчик.

"ФАЗЕРЛЕС" се ползва с много висок имидж сред своите търговски контрагенти, финансови и административни институции.

## ОТГОВОРНОСТ КЪМ ОКОЛНАТА СРЕДА

Опазването на околната среда е с много висок приоритет за ръководството на "ФАЗЕРЛЕС" АД.

След реконструкция на паропроизводството, във "ФАЗЕРЛЕС" са изградени две инсталации за изгаряне на биомаса за производство на топлоенергия с мощност по 13 MW всяка. С това е преустановено замърсяването на въздуха със серни и азотни окиси при изгарянето на високо сернист мазут. Въглеродните окиси изхвърлени в атмосферата са намалени с над 20 хил.тона годишно.

Използваните като гориво за производство на топлоенергия дървени отпадъци и биомаса, депонирани преди на регламентирани и нерегламентирани сметища, вече не замърсяват околната среда и също допринасят за намаляване на въглеродните емисии.

Във "ФАЗЕРЛЕС" е изградена високо ефективна аспирационна система за почистване на въздуха от праха отделян при разкрояване на плочите. С това беше преустановено замърсяването на въздуха и почвата от дървесен прах.

"ФАЗЕРЛЕС" има модерна пречиствателна станция за отпадните води от производството и в момента заустваните в река Дунав води са очистени до степен под пределно допустимите норми.

"ФАЗЕРЛЕС" има утвърден от МОСВ план за собствен мониторинг върху опазване на околната среда, който стриктно се изпълнява и контролира от специалист, отговарящ за контрола върху опазване на околната среда..

Твърдо можем да декларираме - "ФАЗЕРЛЕС" не отделя газове, вода, прах и други елементи над пределно допустимите норми и не замърсява въздуха, водите и почвата на околната среда.

Произвежданите във "ФАЗЕРЛЕС" плочи от дървесни влакна са екологично чисти и могат да се използват в контакт с хранителни продукти. Нашите плочи намират широко приложение в производството на щайги за плодове и зеленчуци.

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Съветът на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" АД е приел с Протокол № 4-13 / 12.03.2008 г. да спазва и прилага в своята дейност Националния кодекс за корпоративно управление, създаден през 2007 год. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през 2012 и 2016 год.

На основание чл.100н, ал.1, т.1 и ал.8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа Съветът на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" декларира, че:

- изискванията на Кодекса по отношение на Съвета на директорите, като структура и компетентност, функции и задължения, избор и освобождаване, конфликт на интереси са включени в Устава на "ФАЗЕРЛЕС" АД и се спазват. През отчетния период е преизбран стария състав на Съвета на директорите с нов 5 годишен мандат. Не са декларирани и/или констатирани конфликт на интереси;

- възнагражденията на Съвета на директорите и изпълнителните членове са регламентирани с Политиката за възнаграждения, приета от Общото събрание на

акционерите. Размерът им ежегодно се гласува от ОСА. Доклад за изпълнение на Политиката за възнаграждения се представя ежегодно на ОСА.

- с действията си насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно пазарните условия и изгражда стратегии за развитието му в интерес на акционерите. Управлението на дружеството се базира на законовите нормативни документи и следните вътрешни основни документи – Устав на ФАЗЕРЛЕС АД, Правила за работа на Съвета на директорите, Етичен кодекс, Политика за разкриване на информацията.

- ежегодно приема Бизнес-плана за дейността на дружеството за предстоящата година, съобразен с актуалната икономическа ситуация и въздействието ѝ върху пазарната политика. Планира се реализация на инвестиционни проекти с цел усъвършенстване на технологичните процеси и модернизирание на оборудването за повишаване икономическата ефективност на производството и осигуряване висока конкурентноспособност на дружеството. Организира се оптималното финансиране на инвестиционните проекти. Дейността на ръководството се подпомага от Комитет по качеството, който осъществява контрол по спазване на процедурите заложи в системата за управление на качеството ISO 9001:2008.

- всяко тримесечие се осъществява ефективен контрол върху резултатите от дейността на дружеството и изпълнението на Бизнес плана. Прави се обстоен анализ на всяко направление от дейността и при необходимост се приемат решения за коригиращи действия. По този начин се осъществява вътрешния контрол и управлява риска от непредвидени проблеми, предизвикани от политически и финансово-икономически кризисни ситуации.

- контрола върху финансовата отчетност и функциониране на счетоводната дейност е на особено внимание. Прави се счетоводно приключване на всеки месец и се анализират резултатите по отчетност, контрол и анализ на разходите и обезпеченост на производството с необходимите материални ресурси. Всяко тримесечие се изготвя доклад за финансовия отчет, който се разглежда от Съвета на директорите.

- Ежегодно, по предложение на Съвета на директорите и Одитния комитет, Общото събрание на акционерите назначава одитор за извършване одит на Годишния финансов отчет, съгласно изискванията на Закона за независим финансов одит. Задачата на одитора е да установи дали финансовият отчет е представен достоверно, във всички съществени аспекти и дали дава вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на одитираното предприятие към датата на финансовия отчет, в съответствие с приложимата счетоводна база. При избора на одитор се спазва ротационния принцип. Доклада на одитора е неразделна част от Годишния финансов отчет.

- във ФАЗЕРЛЕС АД действа Одитен комитет, избран от Общото събрание на акционерите. Задачата на Одитния комитет е да наблюдава задължителния одит на Годишния финансов отчет, ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото

отчитане в одитираното предприятие. Одитния комитет отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва на Съвета на директорите да изготви предложение до Общото събрание на акционерите за назначаване на одитор за извършване на одит на Годишния финансов отчет за текущата година. Одитния комитет изготвя доклад, който се представя на Съвета на директорите, Общото събрание на акционерите и Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори. Доклада на одитния комитет е част от разкриваната информация. В съответствие със Закона за независим финансов одит, в началото на 2017 год. е изготвен нов Статут на Одитния комитет, одобрението на който предстои на Общото събрание на акционерите.

- планира дейности по организиране на активна социална политика. Осигуряването и контрола върху здравословните и безопасни условия на труд в дружеството е основно задължение. Анализ на травматизма се извършва всяко тримесечие и планират своевременни мерки за подобряване на условията за труд. Дейността на Съвета се подпомага от Комитет по условия на труд.

- опазването на околната среда е дейност с много висок приоритет. Дейността на дружеството е приведена в съответствие с нормативните изисквания. Осигурен е ефективен мониторинг за влияние на производството върху околната среда и недопускане екологично замърсяване.

- организира изпълнението на законовите регламенти за разкриване на регулирана информация пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса - София АД, Централен депозитар, инвестиционната общност и на Интернет страницата на дружеството, обновена и актуализирана през 2016 год. Осигурява се равнопоставеност на всички акционери, в т.ч. и миноритарни, заинтересовани лица и инвестиционна общност до пълна, навременна, вярна и разбираема информация, даваща възможност за обективни и информирани оценки и решения, без възможност за злоупотреби с вътрешна информация.

- периодично се оповестява информация за дейността и финансовите отчети на дружеството, в т.ч. оповестяване информация за извършени сделки от съществен характер за дружеството и за конфликт на интереси. Осигуряват се срещи с акционери и се предоставя необходимата и допустимата информация. Води се регистър за проведените срещи. Осигурява се равнопоставеност на всички акционери, в т.ч. на миноритарните и чуждестранните за своевременна и разбираема информираност. Дейността на Съвета на директорите и Директора за връзки с инвеститорите се отчита ежегодно пред Общото събрание на акционерите.

- информация за предстоящите Общи събрания на акционерите на дружеството се оповестява своевременно. Отправя се покана за участие към акционерите. Изготвя се образец на Пълномощно, съобразено с изискванията на ЗППЦК. Представят се докладите, отчетите и др. материали, както и предложенията за решения на Общото събрание на акционерите, в т.ч. и за разпределение на печалбата. За проведените Общи събрания на акционерите се публикува Протокола от ОСА с взетите решения. Информацията се публикува и на Интернет страницата на дружеството. Осигурено е правото на акционерите

за информирано участие в работата на Общото събрание на акционерите и за взетите решения след провеждането му. Подробно се описва правото на дивиденди, начин на получаване и давностен срок.

- предоставя се информация за капитала на дружеството и разпределението. Капитала на дружеството е разпределен в 515 хил. обикновени поименни акции. Няма емитиран друг клас акции. Няма преференции или ограничения върху правата на глас, независимо от притежавания брой акции. Правото на глас на всеки акционер се реализира с участието му в Общото събрание на акционерите.

- предоставя се информация за ограниченията в действията и правата на акционерите, или по-точно липсата на ограничения. Няма ограничения за притежанието и прехвърлянето на акциите или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар във и извън България. Няма акционери със специални контролни права. На Съвета на директорите на дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас. Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

- в началото на 2017 год. Съвета на директорите прие Политика за разкриване на информацията, в която са систематизирани дейността и задълженията на отговорните органи в това направление.

- през 2015 год. е приет Етичен кодекс, принципите на който се спазват. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи на почтеност, управленска и професионална компетентност.

Изпълнителни директори:

инж. Манол Тодоров 

инж. Милко Кесаровски 

*Настоящият Годишен доклад за управлението на "ФАЗЕРЛЕС" АД е приет на заседание на Съвета на директорите за представяне за одиторска заверка – Протокол № 6-06 / 20.03.2017 г*