

# **“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 2017 година**

март 2018 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 2017 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.

### **ДАНИИ 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.

На 01.09.2017 год. инж. Манол Тодоров подава молба-предизвестие до Съвета на директорите, за предсрочно прекратяване на договора му за управление като изпълнителен директор. Причините са здравословни, ограничаващи възможността му за ефективно изпълнение на задълженията.

С решение на Съвета на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" АД от 01.12.2017 год. инж. Манол Тодоров е освободен и инж. Милко Кесаровски остава единствен изпълнителен

директор и представляващ Дружеството. Промяната е регистрирана в Търговския регистър.

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 2017 год. членовете на Съвета на директорите не са закупували или прехвърляли акции на дружеството и към 31.12.2017 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 2017 год. договори с дружеството.

Съветът на директорите не е сключвал през 2017 год. договори, които излизат извън обичайната дейност на "ФАЗЕРЛЕС" АД.

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

През 2017 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 2017 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 31.12.2017 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 38 акционери притежават – 133 790 бр.акции – 25,97%.

Физически лица - 838 акционери притежават – 79 460 бр.акции – 15,44%.

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 2017 год. на членовете на Съвета на директорите е изплатено брутно годишно възнаграждение, съгласно сключените договори, по 16 587 лв. на всеки.

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 принципът 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 2017 год. брутното годишно възнаграждение съгласно сключените договори на двамата изпълнителни директори е съответно 52 525 и 47 983 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 2017 год. на членовете на Съвета на директорите не са изплащани тантиеми за реализираната печалба през предходната 2016 год., както и други парични и непарични възнаграждения, обезщетения и др. Няма условни или разсрочени възнаграждения.

На един от изпълнителните директори е изплатено обезщетение за прекратяване на договора за управление поради пенсиониране по стаж и възраст в размер на 27 295 лв. и за ограничение за конкурентна дейност - 27 295 лв.

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, e-mail – [info@fazerles.com](mailto:info@fazerles.com).

## **ОТЧЕТ НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО**

Традиционно експорта има определящо влияние върху дейността на дружеството, а това предопределя и сериозното влияние на политически, икономически и търговски фактори върху 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. Макроикономическата ситуация в Европа и особено на нашите пазари от началото на кризата не е добра, но през 2016 год. и особено през 2017 год. се влоши допълнително. Междуфирменната задлъжнялост в Италия достигна твърде големи размери. Много италиански фирми изпаднаха в тежко финансово положение, а пазара стана твърде рисков. Ембаргото върху експорта на плодове за Русия води до ограничаване на продажбите в тази ниша.

От началото на кризата водехме политика за диверсификация и разширяване на продажбите извън Европа. Постигнахме добри резултати в направление Турция. През 2016 год. политическата ситуация се промени, това повлия твърде сериозно на икономиката, респ. и на нашия пазар. Очаквахме, че след референдума в Турция, условията ще се променят и ще увеличим продажбите, но там нещата се объркаха повече, а това повлия 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.

Обема на продажбите ни за вътрешния пазар е сравнително постоянен през последните години, но е малък – около 15 – 25 %. През 2017 год. насочихме проучванията към възможността за изместване на плочите от HDF, ползвани в мебелните заводи в България. Тази дейност продължава през 2018 год. и очакваме добри резултати.

Активно се работи в други направления извън Европа, по разработка и развитие на пазарите, но все още обема на продажбите е твърде малък, за да окаже сериозно влияние върху дейността на фирмата. В тази група включваме и Арабски страни, където имахме

традиционен пазар, но и тук влиянието на политическата ситуация е твърде силно и непредвидимо.

Имайки предвид ниската рентабилност на продажбите за външните пазари, но и задължителната му необходимост за съществуването ни, през 2017 год. нашите цели бяха ограничаване спада на продажбите, като за целта от една страна жертваме рентабилността при договаряне, а от друга водим всеобхватна борба за намаляване на себестойността.

През 2017 год. са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 10,5 млн.лв., или резултата е с 24% по-нисък от същия период на миналата година. Делът на експортните продажби е 73%. Вътрешния пазар формира 27% от приходите.

При тази ситуация на търговската дейност, естествено се ограничава и производствената. През периода процента на ефективно използване на календарното време е 52 %.

Въведено е ново процесорно управление на гореща преса, което даде възможност за значително подобряване на процеса на работа и постигане на по-добри качествени показатели на произвежданите плочи при по-малки енергийни разходи.

Още в началото на 2017 год. беше преодолян проблема с липсата на основна суровина, който ни измъчи през последните години, но това стана за сметка на значително увеличена цена на технологичната дървесина и влошаване качеството на суровината. През последната година се доставя изключително само мека дървесина, а това от една страна увеличава разхода и създава сериозни технологични проблеми. Основен източник на суровината за производствената дейност на „ФАЗЕРЛЕС“ АД е държавата, чрез своите подразделения - Северно централно държавно предприятие и Североизточно държавно предприятие. Суровината се доставя по преки договори след търг с предприятията или по договори с 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 последните години отчита спад. Цената и рандемана на основната суровина са от изключително важно значение, защото имат определящо влияние върху себестойността и респ. върху конкурентоспособността.

Производството на топлоенергия безспорно е изключително важно за дейността на дружеството. Съвсем естествено, то беше и инвестиционно най-облагодетелствано през последните години и беше напълно обновено. Разполагаме с нови, високоефективни машини за доставка, складова обработка и раздробяване на широка гама дървени отпадъци.

В изпълнение на утвърдената програма на Дружеството за опазване на околната среда и водите са извършени всички мероприятия по вътрешния мониторинг, по изготвяне на необходими отчети и регистрации свързани с дейността.

С гордост можем да декларираме - „ФАЗЕРЛЕС“ АД спазва всички екологични норми и не замърсява околната среда.

Независимо от кризата и през 2017 год. бяха реализирани инвестиционни задачи, насочени главно към решаване на проблеми с инфраструктурата и обновяване на информационна система на Дружеството.

Общо разходите за инвестиции за 2017 год. са 130 хил.лв.

## ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият резултат от дейността е загуба в размер на 262 х.лв., което е с 182,4 % по-малко 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 2017 год. коефициентът за общата ликвидност е 26,04 при 21,06 през базисния период, т.е. отчитаме увеличение от 23,6 %.

Коефициентът за незабавна ликвидност през отчетния период е 11,39 и показва, че фирмата има възможност да изплати 1139,06 % от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти.

Коефициентът за бърза ликвидност, показващ платежеспособността 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 15,12, т.е. отклонението от предходната година е незначително.

Състоянието на дълга на „ФАЗЕРЛЕС“ АД е пренебрежимо малък - 1 лев от собствения капитал покрива 0,023 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 (-2,67) %, или с 203 % по-малко спрямо миналата година.

Рентабилността на активите - отношението между нетния финансов резултат и общата сума на активите е -1,13 % при 1,33 % през 2016 год.

Възвръщаемостта на собствения капитал (нетна печалба на 1 лв. собствен капитал) е (0,012) лв. В сравнение с 2016 год. този показател е влошен със 184,6%. Рентабилността на приходите от продажби намалява с 5,04 пункта или с 208,3 %.

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 21 992 хил.лв. и сума на пасивите – 512 хил.лв. коефициентът на задлъжнялост е 0,022.

Налице е забавяне на обращаемостта на материалните запаси със 197 дни. Негативно влияние за това оказва увеличаването на средната наличност на материалните запаси, от което този показател е влошен със 149 дни, докато от намаляването на приходите от продажби показателят е влошен с 47 дни.

През анализирания период се наблюдава забавяне в събирането на вземанията с 65 дни или 100%. Увеличаването на средната наличност на вземанията удължава този период

с 50 дни, докато намаляването на приходите от продажбите увеличава времетраенето с 15 дни.

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

През анализираният период задълженията възлизат на 512 хил.лв., а вземанията са 444 хил.лв.

От увеличаване на материалните запаси – суровини, материали и готова продукция има намаляване на паричните средства в размер на 256 хил.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 31.12.2017 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 31.12.2017 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 2017 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.

## **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 31.12.2017 год. е 18,540 млн.лв., при 23,896 млн.лв. в края на предходната година, или отчитаме спад с 22,41%.

Балансовата стойност на една акция е 42,83 лв. или отчитаме спад с 2,3%.

Нетна загуба на 1 акция за 2017 год. е - 0,51 лв. или отчитаме спад с 182,25%.

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

През 2017 год. са изтъргувани 7 891 лота, или с около 69% по-малко от предходната година. Оборотът е 300 хил.лв., или с около 70% по-малко от предходната година.

През 2017 год. цените на акциите на дружеството се движиха в интервала от 33,00 до 46,50 лв./акция. Цените на акциите отбелязват спад спрямо 2016 год. с 5% при минималната цена и с 1% при максималната цена.

Отчитаме много ниска активност на борсата, много по-малък обем изтъргувани лотове, спад на цената на акциите, което е в резултат на 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.

### **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 2018 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 залагаме лек 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 2017 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 2018 производствена програма е договорена доставката на необходимите суровини и материали за производството на плочи и енергийни ресурси. Основен проблем при доставката на основната суровина дървесина е голямият ръст на цената и бързо нарастващото и потребление за производство на топлинна и електро енергия.

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

В началото на 2018 год. беше оптимизиран 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 изпълняване на 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 2018 год. е предвиден ръст 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.

## **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 в X3News – специализирана медия на Българска фондова борса 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" АД 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. Направен е основен ремонт и обновяване на всички битови помещения.

#### 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.

През февруари 2018 г. във "ФАЗЕРЛЕС" АД е извършен успешен ресертификационен одит в съответствие с изискванията на новата ISO 9001–2015. 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" АД е сертифицирано по FSC, която гарантира произхода на ползваната основна суровина

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

"ФАЗЕРЛЕС" АД няма неизпълнено или забавено плащане към доставчик.

"ФАЗЕРЛЕС" АД 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. Не са декларирани и/или констатирани конфликт на интереси.

- през отчетния период има промяна в управлението на дружеството. На 01.09.2017 год. инж. Манол Тодоров подава молба-предизвестие до Съвета на директорите, за предсрочно прекратяване на договора му за управление като изпълнителен директор. Причините за здравословни, ограничаващи възможността му за ефективно изпълнение на задълженията. С решение на Съвета на директорите на "ФАЗЕРЛЕС" АД от 01.12.2017 год. инж. Манол Тодоров е освободен и инж. Милко Кесаровски остава единствен изпълнителен директор и представляващ Дружеството. Промяната е регистрирана в Търговския регистър.

- 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 модернизиране 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 9001:2015.

- 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, който е одобрен 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 се планират

