



ФАЗЕРЛЕС АД

ПУБЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

7500 Силистра, пощ. кутия 93

тел.: 086 819200 819206

факс: 086 819210

e-mail: info@fazerles.com

www.fazerles.com

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, НА "ФАЗЕРЛЕС" АД КЪМ 30.09.2011 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 Промислено зона Запад. Дружеството е с предмет на дейност: Производство на дървесно-влакнести плочи, комбинирани опаковки, услуги, търговия с изделията в страната и чужбина, авто- и ж.п.транспортни услуги, авторемонтни услуги и др.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за Финансови отчети /МСФО/, издадени от Борда по Международни Счетоводни Стандарти /БМСС/ и публикуваните тълкувания на Международния Комитет по Тълкуванията на Финансовата Отчетност /МКТФО/.

Всички данни за 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 действащ банков кредит за оборотни средства, който е ползван единствено за обезпечение на банкови гаранции съгласно договори с контрагенти. Същият е обезпечен 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 2.25 пункта годишно. Няма начислена лихва за отчетния период.

Начислената и платена лихва по инвестиционен кредит във връзка с проект по енергийна ефективност "Реконструкция на преса за производство на плочи от дървесни влакна" е в размер на 27 хлв.

Ползван е инвестиционен кредит за финансиране на проект, свързан с изградената вече нова инсталация за производство на топлоенергия от дървесни отпадъци. Обезпечението е в размер на 130% от кредита. 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 29 хлв.

2.6.2 Кредитни рискове

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

Дружеството предоставя кредитни периоди на най - големите клиенти до 30 дни.

2.6.3 Ликвидност

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

2.7. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.7.1 Дълготрайните активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и признатата обезценка. Земите, сградите, машините, съоръженията, транспортните средства и стопанския инвентар, налични към 30.09.2011 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 сгради, машини, транспортни средства, стопански инвентар и направените разходи за придобиване на дълготрайни активи са на стойност 2 309 хлв. От тях 814 хлв. са набраните разходи за дълготрайни материални активи в процес на изграждане, в.т.ч. 156 хлв. са разходите за дробилна машина BRUKS с основен доставчик SOBER GmbH Германия.

2.7.2 Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и признатата обезценка.

2.7.3 Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършена по метода на среднопретеглената цена. В края на периода не са установени различия между нетната продажна стойност и отчетната им стойност. При продажба на материални запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който който е признат съответния приход.

Няма незавършено производство.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основни производствени разходи и се изписва по средно претеглен метод.

2.7.4 Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 30.09.2011 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 30.09.2011 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 Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди са посочени тези разходи, за които предстои получаване на стопански изгоди през следващ отчетен период. В баланса към 30.09.2011 г. това е сумата на сключените застраховки със срок на действие 04.2012 г.

2.7.7 Задължения и провизии за потенциални задължения

Нетекущите и текущите задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута по курса на БНБ към 30.09.2011 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 30 септември 2011 г. внесенияят напълно основен капитал е в размер на 515 хил. лева и е разпределен в 515000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към 30.09.2011 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

№ по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 30.09.2011 г. - общо	515000	100.00
I.		Всичко юридически лица - 47 акционери	424687	82.46
1	121225574	ИД ОТ ОТВОРЕН ТИП ЗЛАТЕН ЛЕВ	200	0.04
2	825240908	ПОАД ЦКБ-СИЛА	28	0.01
3	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	4521	0.88
4	131562547	ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	5142	1.00
5	131572114	ДФ КАПМАН МАКС	10078	1.96
6	131569986	ДФ ДСК РАСТЕЖ	8844	1.72
7	160056556	ДФ "ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ"	100	0.02
8	175188389	ДФ СЪГЛАСИЕ ПРОФИТ	179	0.03
9	148139847	ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	300	0.06
10	148139861	ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	361	0.07
11	175373078	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	157	0.03
12	175372364	ДФ ПИБ АВАНГАРД	1000	0.19

13	694724	ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА ООД	1662	0.32
14	694329	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД	1300	0.25
15	121273188	КАПМАН АД	739	0.14
16	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
17	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00
18	121550393	ФАКТОРИ АД	614	0.12
19	118006638	ФАЗЕРИНВЕСТ АД	301750	58.59
20	121224198	ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД	3200	0.62
21	130432485	ППФ ДСК РОДИНА АД	2000	0.39
22	130437051	АЙ ЕН ДЖИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	3032	0.59
23	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
24	130478014	АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	8856	1.72
25	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
26	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
27	141704	LEO OVERSEAS LTD	47179	9.16
28	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	4323	0.84
29	131326575	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	1246	0.24
30	103592848	ДИНИПО ЕООД	35	0.01
31	117622634	СМК РУСЕ ООД	20	0.00
32	8134215	MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.	14391	2.79
33	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
34	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
35	130099320	ММС-99	227	0.04
36	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
37	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0.00
38	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
39	131034286	БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА	38	0.01
40	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	100	0.02
41	175222699	ЛЕМЪН АД	76	0.01
42	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
43	831695351	ЕТ "ЦВЕТАН ЙОРДАНОВ"	5	0.00
44	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	11	0.00
45	131248282	БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	32	0.01
46	160138793	ДФ ЮГ МАРКЕТ ОПТИМУМ	35	0.01
47	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
II.		Физически лица - 1011 акционери	90313	17.54

2.7.9 Преоценъчен резерв

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършваните преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след освобождаването от съответния актив.

2.7.10 Дивиденди

Дължимите дивиденди се признават като текущо задължение в периода, в който те са дължими. В отчетния период има изплатени дивиденди в размер на 105 049,92, лв. и отписани поради изтекъл давностен срок – 2 964,11 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. 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

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод на база полезния живот на активите, определен от ръководството на дружеството, както следва:

	Години
Сгради и съоръжения	25
Машини и оборудване	5
Автомобили	5
Транспортни средства	12.5
Стопански инвентар	6.7
Нематериални дълготрайни активи	5

През отчетния период не са извършени промени в прилаганите норми на амортизация в сравнение с предходния отчетен период. Счетоводните амортизационни норми се приемат за данъчни норми.

3. Отчетната стойност на Дълготрайните активи към края на отчетния период възлиза на 28 686 хлв. Натрупаната амортизация е 14 144 хлв.

4. Материални запаси

	30.09.2011 (в хил. лв)	31.12.2010 (в хил. лв)
Готова продукция	1460	715
Стоки	15	15
Материали и суровини	2253	1524
Общо:	3728	2254

5. Вземания

Вземания от клиенти и доставчици	1357	708
Данъци за възстановяване	389	417
Други вземания	17	49
Общо вземания:	1763	1174

Другите краткосрочни вземания към 30.09.2011 г. основно са формирани от разчети за гаранции.

6. Парични средства

Парични средства в лева	67	80
Парични средства във валута	4683	6801
Общо:	4750	6881

Движението на паричния поток за изминалия период е отрицателен.Изменението на паричната наличност е в размер на 2 131 хлв. в посока намаление.Изходящият паричен поток основно е свързан с инвестиционната дейност.

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	265	1056
Задължения към доставчици	505	652
Задължения към персонал	169	154
Задължения за соц.осигуровки	85	59
Задължения за данъци	26	15
Други задължения	192	60
Финансирания	26	104
Общо:	1268	2100

В Други задължения са включени задължения във връзка с дивидентната политика на дружеството – неразплатени дивиденди в размер на 22 хлв., формирани по решения на ОСА. Като други задължения са представени също и текущите удръжки от ФРЗ за сметка на персонала.

9. Приходи от дейността

	30.09.2011	30.09.2010
Продажба на готова продукция	14487	10586
Предоставени услуги	519	322
Други приходи	666	353
Стоки		
Общо:	15672	11261

10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	2727	1844
Разходи за соц.осигуряване	631	428
Общо:	3358	2272

11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил. лв)
Приходи от финансирания	78	70

Други	0	4
Общо:	78	74

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	62	43
Курсови разлики	-9	-1
Банкови такси	-21	-14
Общо:	32	28

13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 43 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. Доход от една акция

Финансов резултат в лв.	729418
Среден брой акции	515000
Доход от една акция в лв.	1,4163

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е в размер на 1,4163 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. Нямаме задължение за неизползвани отпуски към 30.09.2011 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 30.09.2011 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор