



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](mailto:info@fazerles.com)

[www.fazerles.com](http://www.fazerles.com)

# **ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, НА "ФАЗЕРЛЕС" АД КЪМ 31.03.2012 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 2012 г. и за 2011 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**

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 3 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 7 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 31.03.2012 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 169 хлв. Разходите за

придобиване са свързани с мероприятия по енергийна ефективност и към края на отчетния период са в размер на 66 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 31.03.2012 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 31.03.2012 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 положителна величина и е в размер на 123 хлв. в посока увеличение. 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 31.03.2012 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 31.03.2012 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 2012 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 31.03.2012 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

N по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 31.03.2012 г. - общо	515000	100.00
1.		Всичко юридически лица - 50 акционери	425571	82.64
1	121225574	ИД ОТ ОТВОРЕН ТИП ЗЛАТЕН ЛЕВ	200	0.04
2	825240908	ПОАД ЦКБ-СИЛА	28	0.01
3	131396940	ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	50	0.01
4	131500620	ДФ "ДСК БАЛАНС"	4521	0.88
5	131562547	ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	5142	1.00
6	131572114	ДФ КАПМАН МАКС	10078	1.96
7	131569986	ДФ ДСК РАСТЕЖ	8844	1.72

8	175064530	ДФ "КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ"	786	0.15
9	175188389	ДФ СЪГЛАСИЕ ПРОФИТ	179	0.03
10	148139847	ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	300	0.06
11	148139861	ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	361	0.07
12	175373078	ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	157	0.03
13	175372364	ДФ ПИБ АВАНГАРД	1000	0.19
14	694724	ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА ООД	2203	0.43
15	694329	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД	550	0.11
16	831633691	БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ	1100	0.21
17	121273188	КАПМАН АД	766	0.15
18	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
19	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00
20	118006638	ФАЗЕРИНВЕСТ АД	301750	58.59
21	121224198	ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД	3200	0.62
22	130432485	ППФ ДСК РОДИНА АД	2000	0.39
23	130437051	АЙ ЕН ДЖИ ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	3032	0.59
24	130337234	"АГЕНЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И КОНСУЛТАЦИИ" АД	25	0.00
25	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
26	130478014	АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	8856	1.72
27	103773170	ФБК СТРИНГ ООД	30	0.01
28	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
29	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
30	141704	LEO OVERSEAS LTD	47179	9.16
31	131225932	СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД ЕООД	520	0.10
32	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	4034	0.78
33	131326575	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	1246	0.24
34	103592848	ДИНИПО ЕООД	35	0.01
35	117622634	СМК РУСЕ ООД	20	0.00
36	8134215	MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.	13771	2.67
37	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
38	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
39	130099320	ММС-99	227	0.04
40	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
41	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0.00
42	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
43	131034286	БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА	38	0.01
44	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	100	0.02
45	175222699	ЛЕМЪН АД	76	0.01
46	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
47	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	11	0.00
48	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
49	175554107	УПФ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ	200	0.04
50	175554057	ДПФ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ	50	0.01
II.		Физически лица - 1020 акционери	89429	17.36

#### 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 486,89 лв. От тях начислени в предходни години – 486,89 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 2012 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 29 852 хлв. Натрупаната амортизация е 15 431 хлв.

#### 4. Материални запаси

	31.03.12 (в хил. лв)	31.12.2011 (в хил. лв)
Готова продукция	2225	1048
Стоки	15	15
Материали и суровини	1732	2398
Общо:	3972	3461

Към 31.03.2012 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	946	1600
Данъци за възстановяване	305	324

Други вземания	635	53
Общо вземания:	1866	1977

Най-значителна е сумата на вземанията от клиенти. Около 51 хлв от тях са възникнали през 2011 г., които към настоящия момент не са уредени. Останалите имат текущ характер. Размерът на данъците за възстановяване почти се запазва. Тук са отнесени авансов данък по ЗКПО и ДДС за възстановяване.

Сумата в други вземания е многократно завишена в сравнение с предходната година заради блокирани парични средства по издадени банкови гаранции.

#### 6. Парични средства

Парични средства в лева	37	173
Парични средства във валута	4520	4261
<b>Общо:</b>	<b>4557</b>	<b>4434</b>

#### 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	698	629
Финансирания	498	498
<b>Общо:</b>	<b>1196</b>	<b>1127</b>

#### 8. Текущи пасиви

	255	588
Задължения към доставчици	635	442
Задължения към персонал	130	171
Задължения за соц.осигуровки	67	76
Задължения за данъци	20	57
Други задължения	114	63
Текуща част от Финансирания	78	104
<b>Общо:</b>	<b>1299</b>	<b>1501</b>

#### 9. Приходи от дейността

	31.03.12	31.03.11
Продажба на готова продукция	3986	3986
Предоставени услуги	263	263
Други приходи	274	274
<b>Общо:</b>	<b>4523</b>	<b>4523</b>

#### 10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	664	826
Разходи за соц.осигуряване	162	185
<b>Общо:</b>	<b>826</b>	<b>1011</b>

#### Други оперативни разходи

Балансова стойност на продадени активи	3	2
Изменение на запасите от продукция	-1176	-469
Други	37	24
<b>Общо:</b>	<b>- 1136</b>	<b>-443</b>

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

#### 11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил.лв)
Приходи от финансираня	26	26
<b>Общо:</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

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

#### 12. Финансови приходи /разходи/

Лихви	7	1
Курсови разлики		-
Банкови такси	-6	7
<b>Общо:</b>	<b>1</b>	<b>6</b>

#### 13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 17 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

#### 14. Доход от една акция

Финансов резултат в лв.	194379
Среден брой акции	515000
Доход от една акция в лв.	<b>0.3774</b>

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 31.03.2012 г.

#### 16. Регулаторни изисквания

През изминалото тримесечие 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 2011 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 31.03.2012 г.

Съставил:  
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров  
изпълнителен директор