



ФАЗЕРЛЕС® АД

ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО

Силистра - 7500, п.к. 93, Индустриална зона
тел. (086) 819200, 819206; факс (086) 819210

info@fazerles.com

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, НА "ФАЗЕРЛЕС" АД КЪМ 31.12.2011 г.

1. Учредяване и регистрация.

"Фазерлес" е акционерно дружество, вписано в Агенцията по вписванията под №20080221163543. Седалище и адрес на управление – Силистра 7500, област Силистра, община Силистра Промислена зона Запад. Дружеството е с предмет на дейност: Производство на дървесно-влакнести плочи, комбинирани опаковки, услуги, търговия с изделията в страната и чужбина, авто- и ж.п. транспортни услуги, авторемонтни услуги и други.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане /МСФО/, приети от комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 01.01.2005 г., изготвени от Съвета по МСС и приети с постановление № 207 от 07.08.2006 г. на Министерски съвет. Сравнителната информация за предходния отчетен период е изградена на счетоводната база, визирина в приложимите МСС.

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

2.2. Промени в счетоводната политика

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

Настоящият финансов отчет е съставен при спазване на принципа на историческа цена. През отчетния период в счетоводната политика на дружеството не са правени промени.

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода.

Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

През отчетната година не са настъпили промени в приблизителните оценки както и в предходния период, които да имат съществено отражение в представената информация.

2.4. Признаване на приходи и разходи

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.

Отпуснат ни е 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. Лихвият 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 35 хлв.

В отчетната година е ползван 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, 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. Начислената и платена лихва за периода е 35 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. Нетекущи активи – имоти, машини и съоръжения 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 31.12.2011 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 нетекущи активи и направените разходи за придобиването им са на стойност 4 053 хлв. От тях 1 655 хлв. е стойността на заприходените машини и съоръжения – основен ремонт на втора линия, челен товарач KOMATSU, багер "Либхер", дробилна машина Брукс.; 743 хлв. е стойността на закупените транспортни средства – влекачи DAF – 4 бр., полуремаркета – 6 бр., саморазтоварващо ремарке, жп вагони – 2 бр.

2.7.2. 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 среднопретеглената 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 31.12.2011 г. Преглед на вземанията за обезценка се извършва в края на годината. Всички вземания се обслужват редовно.

2.7.5 Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. За нуждите на изготвянето на отчета за паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и в банки.

Изменението на нетните парични потоци за изминалия период е положителна величина и е в размер на 2 447 хлв. в посока намаление. Изходящият паричен поток основно е свързан с инвестиционната дейност.

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 31.12.2011 г. това са суми за сключени застраховки и платен абонамент със срок на действие 2012 г.

2.7.7. Задължения и провизии за потенциални задължения

Нетекущите и текущите пасиви се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута по курса на БНБ към 31.12.2011 г. Няма начислени провизии за потенциални задължения.

2.7.8. Основен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2011 г. внесенят напълно основен капитал е в размер на 515 хил. лева и е разпределен в 515000 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към 31.12.2011 г. разпределението на собствеността на акциите на "Фазерлес" АД е следното:

№ по ред	БУЛСТАТ	Име	Брой акции	Отн. дял в %
		Основен капитал към 31.12.2011 г. - общо	515000	100.00
I.		Всичко юридически лица - 46 акционери	424304	82.39
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"	426	0.08
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	2012	0.39
15	831633691	БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ	1140	0.22
16	121273188	КАПМАН АД	739	0.14
17	114077591	"КАПИТАЛ ИНЖЕНЕР ПРОЕКТ" ООД	429	0.08
18	128042807	"ДЕЛТАСТОК" АД	8	0.00

19	121550393	ФАКТОРИ АД	614	0.12
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	130432636	АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	896	0.17
25	130478014	АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	8856	1.72
26	130669286	АДРОНА ЕООД	1346	0.26
27	130823204	ДИДЖИТАЛ ЕЛЕКТРОНИКС ЕООД	15	0.00
28	141704	LEO OVERSEAS LTD	47179	9.16
29	131229667	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	4034	0.78
30	131326575	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	1246	0.24
31	103592848	ДИНИПО ЕООД	35	0.01
32	117622634	СМК РУСЕ ООД	20	0.00
33	8134215	MEI-ROEMENIE EN BULGARIJE FONDS N.V.	13771	2.67
34	127020074	ГОРБИ-ТРЕЙДИНГ ООД	100	0.02
35	131477292	ЦЕНТЪР ЗА ИНОВАТИВНО РАЗВИТИЕ ЕООД	1	0.00
36	130099320	ММС-99	227	0.04
37	828069921	ИСТЪР ИНВЕСТ АД	61	0.01
38	110520242	ВЪЗРАЖДАНЕ КАСИС ООД	7	0.00
39	175203663	ПЪРПЪЛ ЕЪР ЕООД	30	0.01
40	131034286	БАЛКАНСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО БРОКЕРСКА КЪЩА	38	0.01
41	175184234	"БОЯНА КЪНСТРАКШЪН ВЕНЧЪР"	100	0.02
42	175222699	ЛЕМЪН АД	76	0.01
43	131427407	АДВОКАДСКО ДРУЖЕСТВО РАЙЧИНОВ, РАЙЧИНОВА	3	0.00
44	124099376	АГРОНОМ 1 ХОЛДИНГ ЕООД	11	0.00
45	131248282	БЯЛА РИЪЛ ИСТЕЙТ ЕООД	32	0.01
46	200317771	02 КАПИТАЛ АД	10	0.00
II.		Физически лица - 1024 акционери	90696	17.61

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 101331,12 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 и то за обезпечаване на банкови гаранции и акредитиви.

2.8. Данъци върху печалбата

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи данък върху печалбата в размер на 10 % върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на ЗКПО за 2011 г.

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема се отчитат отсрочени данъчни активи и пасиви на основата на балансовия метод на задълженията.

Временни разлики се получават при сравняване на счетоводната и данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочени данъчни активи се признават, когато е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която може да бъде усвоен отсрочения данъчен актив.

2.9. Амортизация на дълготрайните активи

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

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

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

3. Отчетната стойност на нетекущите активи към края на отчетния период възлиза на 29683 хлв. Натрупаната амортизация е 14 785 хлв.

4. Материални запаси

	31.12.2011 (в хил. лв)	31.12.2010 (в хил. лв)
Готова продукция	1048	715
Стоки	15	15
Материали и суровини	2398	1524
Общо:	3461	2254

Към 31.12.2011 г. дружеството не е извършило обезценка на материалните запаси предвид на това, че не са възникнали условия за прилагане на § 6 от МСС 2.

5. Вземания

Вземания от клиенти и доставчици	1600	708
Съдебни вземания		
Данъци за възстановяване	445	417
Други вземания	54	49
Общо вземания:	2099	1174

Най-значително е завишението на вземанията от клиенти поради разсрочване на плащанията. В Данъци за възстановяване са отнесени надвнесен данък по ЗКПО и ДДС (м.октомври, м.ноември и м.декември).

6. Парични средства

Парични средства в лева	173	67
Парични средства във валута	4261	6814
Общо:	4434	6881

7. Нетекущи пасиви

Във връзка с изграждането на филтрираща система е получено финансиране в размер на 57 хлв.от фонд"Условия на труд".Усвояването му е в размер на 19,41% от месечната амортизация на внедреното съоръжение.

Започнахме усвояване на формираното финансиране – легова равностойност на 255 000 евро, отпуснати от ЕБВР във връзка с изградената втора инсталация за изгаряне на дървесни отпадъци.Размерът на усвояването е 14.61% от месечната амортизация на инсталацията.

В отчетния период е получена безвъзмездна финансова помощ в размер на 15% от размера на предоставения банков кредит за реконструкция на преса за производството на плочи от дървесни влакна.Усвояването е в размер на 10.19% от месечната амортизация на същата.

Във връзка с усвояване на инвестиционните кредити са формирани задължения, включени в нетекущите пасиви.

Задължения по получени заеми от банки	698	1216
Финансирания	498	603
Общо:	1196	1819

8. Текущи пасиви

Текуща част от нетекущи задължения по заеми от банки	519	1056
Задължения към доставчици	450	652
Задължения към персонал	171	154
Задължения за соц.осигуровки	75	59
Задължения за данъци	20	15
Други задължения	63	60
Текуща част от Финансирания	104	104
Общо:	1402	2100

9. Приходи от дейността

	31.12.11	31.12.10
Продажба на готова продукция	20636	15032
Предоставени услуги	643	455
Други приходи	937	486
Стоки		
Общо:	22216	15973

10. Разходи за персонала

Разходи за заплати	3803	2743
Разходи за соц.осигуряване	925	634
Общо:	4728	3377

Други оперативни разходи

Балансова стойност на продадени активи	59	10
Разходи за придобиване на ДМА по стоп.начин		
Изменение на запасите от продукция	-333	1643
Материали собствено производство		
Други разходи	158	186
Общо:	-116	1839

Видно е увеличение на запасите от готова продукция.

11. Други приходи /разходи/

	(в хил. лв)	(в хил.лв)
Приходи от финансираня	104	97
Други приходи		6
Общо:	104	103

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	83	95
Курсови разлики	19	-2
Банкови такси	-27	-20
Общо:	75	73

13. Оповестяване на сделки между свързани лица

През отчетния период бяха извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 61 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. Доход от една акция

Финансов резултат в лв.	1329434
Среден брой акции	515000
Доход от една акция в лв.	2.5814

Доходът на една акция на дружеството за отчетния период е в размер на **2.5814** 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 компенсиреми отпуски на персонала се отчитат като разход и като задължение към работниците и служителите в годината, за която се отнасят. Общият размер на задължението за неизползвани отпуски към 31.12.2011 г. е 25 016,46 хлв.

16. Регулаторни изисквания

През изминалата година има начислена и изплатена сума на регистриран одитор Митинка Георгиева рег.№ 0141 в размер на 6 750 лв за независим финансов одит на годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и 6 750 лв. - авансово по договор за същата услуга 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 31.12.2011 г.

Съставил:
Ст. Атанасова

инж.Манол Тодоров
изпълнителен директор