Консолидиран финансов отчет на ФАЗЕРИНВЕСТ АД 2009

Нетните приходи от продажби през 2009 год. са 27 093 хил.лв., което означава спад спрямо предходния отчетен период с 4 516 хил.лв.

Табл. № 1

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	2009 г.	2008 г.	Промяна
➢ Нетни приходи от продажби	хил.лв.	13 889	27 093	- 48,7 %
➢ Продадени ДВП	хил.кв.м.	8 439	17 100	- 50,6 %

Сравнявайки отчета на нетните приходи от продажби при условията на икономическа криза се очертава тенденция на намаление.В сравнение с 2008 год. приходите през 2009 год. са намалели с 48,7 %, а в натурално изражение - промяната е намаление с 50,6%.

Относителните дялове на разходите по икономически елементи в общата сума на оперативните разходи са, както следва:

- ➢ разходи за материали – 49.35 % (2008 г. - 57.70 %);
- ➢ разходи за външни услуги – 10.80 % (2008 г. - 11.46 %);
- ➢ разходи за амортизации – 16.28 % (2008 г. – 6.14 %);
- ➢ разходи за персонала – 21.19 % (2008 г. - 22.20 %);
- ➢ други разходи – 2.38 % (2008 г. - 2.50 %)

Оптимизиране на разходите за материали (едно от най-важните пера в себестойността на произведената продукция) както и увеличените разходи за амортизации са най-вече резултат от направените мащабни инвестиции в предходната година. Особено сериозен е ефектът от замяна на мазута, като гориво за производство на топлоенергия с дървени отпадъци.

Печалбата от дейността възлиза на 290 хил. лв. и е в пъти по-малко от предходния период (6 064 хил.лв.). Този показател отразява положителния производствен марж и ефективния контрол и управление на разходите, съпътстващи дейността на дружеството през отчетната година.

Нетната печалба (след облагане с данъци) е 269 хил.лв

Табл. № 2

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	2009 г.	2008 г.	Промяна
А/ нетна печалба от дейността	хил. лв.	269	5 430	- 95,05%
Б/ доход на акция	лв.	0,45	9,10	- 95,05%
В/ брой акции	бр.	597 000	597 000	0
Г/ балансова стойност на 1 акция	лв.	45,33	46,23	-1,95%

Анализирайки резултатите от консолидирания финансовия отчет на дружеството за 2009 год. сериозно внимание обръщаме на показателите за рентабилност и ликвидност.

Коефициентите за рентабилност (Табл. № 3) са положителни величини, тъй като финансовият резултат за отчетния период е положителна величина и показват равнището на доходност и възвращаемост на приходите, на капитала и на активите.

Табл. № 3

ПОКАЗАТЕЛИ	2009г.	2008 г.	Промяна
➢ Коеф. на рентабилност на приходите	0.02	0,20	- 90,0 %
➢ Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,01	0,20	-95,0 %
➢ Коеф. на рентабилност на активите	0,01	0,18	-94,4 %

Показателят рентабилност на приходите от продажби е 2 %.

Рентабилността на база собствения капитал изразява съотношението между собствения капитал във всичките му форми: основен, допълнителен, резерви и печалба от текущата година. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0,01 срещу 0.20 за 2008 год.. (Коефициентът на рентабилност следва да бъде със стойност не по-малка от 0,05).

Независимо от намалението на стойностите на някои от показателите за рентабилност, те са достатъчно високи и показателни за финансовото състояние на дружеството.

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи и са показателни за неговата стабилност.

Табл. №4

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2009г.	2008г.	2007г.	2006г.
➢ Коеф. на обща ликвидност	5,34	7,67	8,46	7,62
➢ Коеф. на бърза ликвидност	2,86	3,95	5,95	4,28

Коефициентът за обща ликвидност е 5,34. Тази величина на показателя показва, че срещу 1 лев краткосрочно задължение фирмата разполага с 5,34 лв. краткотрайни активи.

По-прецизен е **коефициентът за бърза ликвидност**, при който се изключват стоково-материалните наличности към края на годината от краткотрайните активи.

Стойността на този показател не е висока , но е показателна за стабилността на дружеството за осигуряване на ритмично протичане на дейността му в променените икономически условия.

Съветът на директорите е предвидил възможността от възникването на кратковременен недостиг на парични средства, в резултат на отделянето на средства за реализиране на задачите по инвестиционната програма, както и необходимостта от обезпечаване на плащания с банкови гаранции. Във връзка с това е договорено с Обединена Българска банка ползване на револвиращ банков кредит. Ритмичността на постъпленията от основната дейност гарантира възстановяването на кредита.Във връзка с реализиране на инвестиции в отчетната и настояща година са ползвани два инвестиционни кредита за енергийна ефективност. Организирано по този начин финансирането на инвестиционната програма няма да влоши ликвидността на дружеството.

Важен аспект при формирането на общата оценка на финансовото състояние на дружеството е капиталовата му структура.

Показателите за финансова автономност са количествени характеристики на степента на финансовата независимост на дружеството от кредиторите му *(Табл. №5).*

Табл.№5

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ	2009г.	2008г.	Разлика
➢ Коеф. на финансова автономност	0,85	0,89	- 4,5 %
➢ Коеф. на задлъжнялост	1,18	1,12	5,4%

Коефициентът на задлъжнялост е най-широко използвания показател за връзката между вътрешните и външните финанси. При собствен капитал 27 060 хил.лв. и сума на реалните активи – 31 873 хил.лв. коефициентът на автономност е 0,85, което е показателно за сравнително добрата финансова автономност на дружеството.

Към 31.12. 2009 г. крайният финансов резултат, след приспадане на разхода за данък, е печалба в размер на 269 хил. хлв.

Съставил:
Ст.Атанасова

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА
Подпис

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

ФАЗЕРИНВЕСТ АД към ЕИК: **118006638**

31.12.2009 г.

АКТИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Суми (хил.лв.) Текуща година	Предходна година
А. ЗАПИСАН, но НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ			
Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	3		
1. Продукти от развойна дейност			
2. Концесии, патенти, лицензи и др.подобни права и активи		1	5
3. Търговска репутация		5527	5527
4. Предоставени аванси и нематер.активи в процес изгражд.			
Общо за група I :		5528	5532
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	4		
1. Земи и сгради, в т.ч.:		1844	1952
— земи		361	361
— сгради		1483	1591
2. Машини, производствено оборудване и апаратура		5094	4107
3. Съоръжения и други ДМА		5636	5978
4. Предоставени аванси и ДА в процес на изграждане		3980	2579
Общо за група II :		16554	14616
III. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ			
1. Акции и дялове от предприятия в група			
2. Предоставени заеми на предприятия в група			
3. Акции и дялове в асоц. и смесени предприятия			
4. Предост. заеми, свърз. с асоц. и смесени предприятия			
5. Дългосрочни инвестиции			
6. Други заеми			
7. Изкупени собствени акции : номинална ст-ст ..... хил.лв.			
Общо за група III :			
IV. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" :		22082	20148
В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ			
I. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	5		
1. Материали и суровини		2170	2989
2. Незавършено производство			

ПАСИВ

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	код на реда	Суми (хил.лв.) Текуща година	Предходна година
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. ЗАПИСАН КАПИТАЛ		597	597
II. ПРЕМИИ ОТ ЕМИСИИ			
III. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ		5953	5958
IV. РЕЗЕРВИ			
1. Законови резерви		592	591
2. Резерв, свързан с изкупени собствени акции			
3. Резерв, съгласно учредителен акт			
4. Други резерви		19643	15022
Общо за група IV :		20235	15613
V. Натрупана печалба / загуба от мин. години, в т.ч. :			
--- Неразпределена печалба		6	3
--- Непокрита загуба			
Общо за група V :		6	3
		269	5430
VI. ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		269	5430
ОБЩО за РАЗДЕЛ "А" :		27060	27601
Б. ПРОВИЗИИ и СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
1. Провизии за пенсии и сходни задължения			
2. Провизии за данъци, в т.ч. :			
--- отсрочени данъци			
3. Други провизии и сходни задължения			
ОБЩО за РАЗДЕЛ "Б" :		0	0
В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
1. Облигац.заеми с отд.посочване на конвертируемите,в т.ч.			
до 1 година			
над 1 година			

3. Стоки и продукция, в т.ч.:		2372	2253	2. Задължения към финан и предприятия, в т.ч. :	8,9	4015	2560
--- продукция		2357	2238	до 1 година		1338	800
--- стоки		15	15	над 1 година		2677	1760
4. Предоставени аванси				3. Получени аванси, в т.ч. :			
Общо по група I :		4542	5242	до 1 година			
				над 1 година			
II. ВЗЕМАНИЯ	6			4. Задължения към доставчици, в т.ч. :		216	220
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:		71	1606	до 1 година		216	220
над 1 година				над 1 година			
2. Вземания от предприятията от групата, в т.ч.:				5. Задължения по полици, в т.ч.:			
над 1 година				до 1 година			
3. Вземания,свързани с асоц. и смесени предпр.,в т.ч.:				над 1 година			
над 1 година				6. Задължения към предприятия от група, в т.ч. :			
4. Други вземания, в т.ч.:		417	497	до 1 година			
над 1 година		1	1	над 1 година			
Общо по група II :		488	2103	7. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предпр., в т.ч. :			
				до 1 година			
III. ИВЕСТИЦИИ				над 1 година			
1. Акции и дялове на преприятия от група				8. Други задължения, в т.ч. :		277	389
2. Изкупени собств. акции: номинална ст-ст ..... хил.лв.				— други задължения, в т.ч. :		74	99
3. Други инвестиции				до 1 година		74	99
				над 1 година			
Общо по група III :				— към персонала, в т.ч. :		117	190
				до 1 година		117	190
IV. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	7			над 1 година			
1. Парични средства в брой		14	10	— осигурителни задължения, в т.ч. :		64	86
2. Парични средства в безсрочни сметки (депозити)		4730	3453	до 1 година		64	86
Общо по група IV :		4744	3463	над 1 година			
				— данъчни задължения, в т.ч. :		22	14
				до 1 година		22	14
				над 1 година			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" :		9774	10808	*ОБЩО за РАЗДЕЛ "В", в т.ч. :*		4508	3169
				до 1 година		1831	1409
				над 1 година		2677	1760
Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		17		*Г. Финансирания и приходи за бъд.периоди,в т.ч. :*		305	186
				до 1 година		80	102
				над 1 година		225	84
СУМА НА АКТИВА (раздели А+Б+В+Г)		31873	30956	**СУМА НА ПАСИВА (раздели А+Б+В+Г)**		31873	30956
УСЛОВНИ АКТИВИ		7989	7989	**УСЛОВНИ ПАСИВИ**		7989	7989

Дата :28.04.2010 год.

0141 Митинка Георгиева Регистриран одитор

Съставител :

Силистра

Ръководител :

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА

Подпис

ИНВЕСТ - СИЛИСТРА

Приложение No 3 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на

ФАЗЕРИНВЕСТ АД

към 31. 12. 2009 година **ЕИК: 118006638**

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Код на реда	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предх. година	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Код на реда	Сума (хил.лв.) Текуща година	Предх. година
1.Намаление на зап.от продукция и НП				1. Нетни приходи от продажби, в т.ч. :	10	13889	27093
2. Разходи за суровини, мат. и ВУ, в т.ч. :		8797	16483	а) Продукция		13490	27065
а) суровини и материали		7144	13752	б) Стоки			7
б) външни услуги		1563	2731	в) Услуги		399	21
3. Разходи за персонала, в т.ч. :	11	3068	5290	2. Увеличение на зап.продукция и НП		119	1478
а) разходи за възнаграждения		2453	4346				
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:		615	944	3. Разходи за придоб.активи по СН			14
- осигуровки, свързани с пенсии							
4. Разходи за амортизация и обезценка		2357	1464	4. Други приходи, в т.ч.:		794	1272
а) разходи за амортиз. на ДА, в т.ч.:		2357	1464	- приходи от финансирания		143	104
- разходи за амортизация		2357	1464				
- разходи за обезценка				*ОБЩО приходи от оперативна дейност*		14802	29657
б) разходи за обезценка на текущ КА				*(1 + 2 + 3 + 4)*			
5. Други разходи, в т.ч. :	12	345	595	5. Приходи от участия в предпр., в т.ч. :			
а) балансова ст-ст на продадени активи		64	147	- прих.от участия в предпр.от група			
б) провизии				- други			
в) други		281	448				
ОБЩО Разходи за оперативна дейност		14477	23832				
(1 + 2 + 3 + 4 + 5)							
6. Разходи от обезценка на фин.активи				6. Приходи от други инвестиции и заеми			
- отриц. разлики от пром.на валутен курс				- прих.от участия в предпр. от група			
- други				- други			
7. Разходи за лихви и други фин.разходи	13	173	171	7. Други лихви и фин.приходи, в т.ч.:	13	136	210
а) разходи, свързани с предпр. от група				- приходи от предприятия от група			
б) отрицат.разлики от опер.с фин.активи		7	39	- полож.разл.от опер.с фин.активи			
в) разходи за лихви		138	53	- полож.разл.от пром.на вал.курсове		5	33
г) други		28	79	- други		133	177
				Общо финансови приходи (5 + 6 +7)		138	210
8. Печалба от обичайната дейност		290	6064	8. Загуба от обичайната дейност			
9. Извънредни разходи				9. Извънредни приходи		8	1
Общо Разходи		14650	24003	Общо Приходи		14948	30068
(1+2+3+4+5+6+7+9)				*(1+2+3+4+5+6+7+9)*			
10. Счетоводна Печалба		298	6065	10. Счетоводна Загуба			
(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)				*(ОБЩО Приходи - ОБЩО Разходи)*			
11. Разходи за данъци от печалбата		29	635				
12. Други данъци, алтернативни на КД							
13. Печалба *(балансова)*		269	5430	11. Загуба *(балансова)*			
(ред 10 - ред 11 - ред 12)				*(ред 10 + ред 11 и 12 от Раздел А)*			
ВСИЧКО (Общо РАЗХОДИ+11+12+13)		14948	30068	ВСИЧКО (Общо ПРИХОДИ + 11)		14948	30068

гр. Силистра, 26.04.2010 год.

Съставител :

0141 Митинка Георгиева
Регистриран одитор

Ръководител :

ФАЗЕРИНВЕСТ - АД * СИЛИСТРА *

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО Силистра

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Подпис

Приложение No 1 към СС 7

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ по ПРЕКИЯ МЕТОД

ФАЗЕРИНВЕСТ АД

ЕИК: 118006638

01. 01 . 2009 - 31 . 12 . 2009

(хил.лв.)

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период			Предходна година		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	15207	8409	6798	28692	20032	8660
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		3679	(3679)		5732	(5732)
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденти и др.	105		105	97		97
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курс. разлики		2	(2)		6	(6)
Платени и възстановени данъци върху печалбата	1053	187	866	2307	971	1336
Плащания при разпределения на печалби					27	(27)
Други парични потоци от основната дейност	546		546		314	(314)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	16911	12277	4634	31096	27082	4014
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	10	373	(363)	33	6780	(6747)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденти и др.						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курсови разл.						
Други парични потоци от инвестиционна дейност		3811	(3811)		2529	(2529)
Всичко парични потоци от инвестиц. дейност (Б)	10	4184	(4174)	33	9309	(9276)
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емисия и обр.придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от доп. вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	2517	1063	1454	2560		2560
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденти и др.		633	(633)		542	(542)
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курсови разл.						
Други парични потоци от финансовата дейност				12		12
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	2517	1696	821	2572	542	2030
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	19438	18157	1281	33701	36933	(3232)
Д. Парични средства в началото на периода			3463			6695
Е. Парични средства в края на периода			4744			3463

Дата:28.04.2010 год.

Съставител: _____

Ръководител: _____

Регистриран одитор

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

Подпис _____

Приложение No 4 към СС 1

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ФАЗЕРИНВЕСТ АД

за 2009 год.

ЕИК:

118006638

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	записан капитал	премии от емисии	резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				фин.резултат от минали години		текуща	ОБЩО
				законови	резерв от закупени собств. Акции	резерв съгл. Учред. Акт	други резерви	натрупана печалба	непокрита загуба	печалба / загуба	собствен капитал
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	597		5958	591			15022	5433			27601
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промените в счетоводната политика и грешки											
5. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч. :											
--- увеличения											
--- намаления											
6. Финансов резултат за текущия период										269	269
7. Разпределение на печалбата, в т.ч. :				1			4918	(5432)			(513)
--- увеличения				1			4918	(4917)			2
--- намаления								(515)			(515)
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценка на активи и пасиви											
--- увеличение											
--- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал			(5)				(297)	5			(297)
Салдо към края на отчетния период	597		5953	592			19643	6		269	27060
11. Промени от преводи на годишни фин.отчети на предприятия в чужбина											
Собствен капитал към края на отчетния период	597		5953	592			19643	6		269	27060

Дата: 28.04.2010 год.

Съставител :

0141 Митинка Георгиева
Регистриран одитор

Одиторско дружество Силистра

Ръководител:

ФАЗЕРИНВЕСТ - АД * СИЛИСТРА *

ВАРНА
Подпис

ПРИЛОЖЕНИЕ

КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВОТЧЕТ НА "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОД.

1.Учредяване, регистрация и правен статут на отчитащото се дружество

"ФАЗЕРИНВЕСТ" е АД, вписано в Агенцията по вписванията под №20080512100800.Седалището на дружеството е гр.Силистра 7500, област Силистра, Промишлена Зона Запад.Адрес на управление – гр.Силистра, област Силистра, Промишлена Зона Запад.
Дружеството е с предмет на дейност: инвестиционно изкупуване на акциите на "Фазерлес" ЕАД гр.Силистра, собственост на държавата, производство и търговия с хранителни, промишлени и селскодтопански стоки, транспортни и други услуги, хотелиерство, ресторантьорство, посредничество, външнотърговска дейност.

Консолидираният годишния финансов отчет е одобрен за издаване от СД на 07.05.2010 година.

2.Значими счетоводни политики.

2.1База за изготвяне

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.Сравнителната информация за предходния отчетен период е изградена на счетоводната база, визирана в приложимите СС.

Всички данни за 2009 и за 2008 са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хил. лева.

2.2.Промени в счетоводната политика и сравнителни данни

Консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, на база текущо начисляване при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.
Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и себестойност на произведената продукция.

2.3.Управление на финансовите рискове.

2.3.1Лихви по банкови кредити

За текущата си дейност дружеството използва банкови кредити.Банковите кредити се обезпечават със залози на дълготрайни активи и залог на вземане / съвкупност от настоящи и бъдещи вземания /. Дългът по кредитите се олихвява с тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2,25 - 3,0 пункта годишно.

2.3.2Ликвидност

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

2.4.Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.4.1.Нетекущите материални активи са оценени по цена на придобиване/историческа цена/, намалена с размера на начислената амортизация. Дружеството прилага изискванията на СС16.

2.4.2.Нетекущи нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

2.4.3.Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване.Оценката на потреблението им е извършена по метода на средно претеглената цена.В края на годината не са установени различия между нетната продажна стойност и отчетната им стойност.Няма незавършеното производство.

2.4.4.Вземанията в лева са оценени и представени в баланса по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2009 г.Всички вземания се обслужват редовно.

2.4.5.Паричните средства в лева са оценени по нормалната им стойност.За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са предоставени като неблокирани пари в банки и в каса.

2.4.6.Основния капитал е предоставен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация към 31.12.2009 г. Внесеният напълно основен капитал е в размер на 597 хил. лв.

2.4.7.Собствен капитал - Отчетените резерви в размер на 20 235 х.лв. са: заделени законови резерви в размер на 592 хлв. съгласно ТЗ, други резерви

–19 643 хлв., формирани от разпределение на печалбите от минали години, неразпределена печалба в размер на 6 х.лв., преоценъчен резерв образуван в периода 1998-2001 по чл.33 от отменения ЗС в размер на 5 953 х.лв. и текуща печалба в размер на 269 хлв.

2.4.8.Задълженията /нетекущи и текущи/ в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чужда валута по курса на БНБ към 31.12.2009 г.Няма начислени провизии за потенциални задължения.

В годишния финансов отчет не е начислено задължение за обезщетение на наети лица при пенсиониране и болест въз основа на извършени актюерски изчисления и предположения, на база на които се определя настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи на персонала.

2.5.Амортизация на дълготрайните активи

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

Сгради и съоръжения	25 години
Машини и оборудване	5 години
Автомобили	5 години
Транспортни средства	12.5 години
Стопански инвентар	6.7 години
Програмни продукти	2 години

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.

2.6.Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания.Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

2.7.Данъчно облагане и отсрочени данъци

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи данък върху печалбата в размер на 10 % върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на ЗКПО . За 2010 година в данъчното законодателство не се променя процента на корпоративния данък - остава 10 %.

3. Нетекущи нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи се състоят от програмни продукти с балансова стойност 1 хлв. и положителна търговска репутация, получена в резултат на елиминиране на съучастието на Фазеринвест АД във Фазерлес АД.

4. Нетекущи материални активи

Имоти, машини и съоръжения / нетекущи материални активи / по балансова стойност са 12 574 хил.лв. и разходи за придобиване на НМА - в размер 3 980 хил.лв. са увеличени спрямо 2008 година в размер на 1 938 хил.лв. От тях има заложени като обезпечения по предоставени на дъщерното дружество банкови кредити.

5. Материални запаси

	31.12.2009г. хил.лв.	31.12.2008г. хил.лв.
Готова продукция	2357	2238
Материали и суровини	2170	2989
Стоки	15	22
Общо	4542	5242

Към 31.12 2009г. дружеството няма залежали резервни части, стоки и материали, не е извършило обезценка на материалните запаси предвид на това, че не са възникнали условия за прилагане на т.3 от СС2.

6. Вземания

	31.12.2009г. хил. лв.	31.12.2008г. хил.лв.
Вземания от доставчици и клиенти	71	1606
Съдебни и присъдени вземания	1	1
Вземания по ДДС и други данъци	415	351

Други вземания	1	145
Общо	488	2103

7. Парични средства

	31.12.2009г. хил.лв.	31.12.2008г. хил.лв.
Парични средства в лева в брой	14	10
Парични средства в лева в банки	4730	3453
Общо	4744	3463

8. Нетекущи пасиви

Задължението по получени инвестиционни кредити е в размер на 4 015 х.лв. от тях през 2009г. ще се погасят 1 338 х.лв. оповестени в лицевата част на баланса като текущи пасиви и финансирания на нетекущи активи в размер на 225 х.лв.

9. Текущи пасиви

	31.12.2009г. хил.лв.	31.12.2008г. хил.лв.
Задължения към доставчици	216	220
Краткросрочен банков заем	1338	800
Задължения към персонала	117	190
Задължения към социално осигуряване	64	86
Задължения за други данъци	22	14
Други кредитори	74	99
Общо	1831	1409

10. Приходи от дейността

	Годината завършваща на31.12.2009 хил.лв.	Годината завършваща на 31.12.2008 хил.лв.

Продажба на готова продукция	13490	27065
Продажба на стоки и услуги	399	28
Други приходи	651	322
Приходи от финансирания	143	104
в т.ч.от правителството	2	2
Общо	14683	27519

11.Разходи за персонала

	Годината завършваща на31.12.2009 хил.лв.	Годината завършваща на 31.12.2008 хил.лв.
Разходи за заплати	2441	4303
Разходи за социално осигуряване	476	906
Други социални разходи	137	28
Начисления за отпуски	14	53
Общо	3068	5290

12. Други разходи

Балансова стойност на продадени активи	64	147
Безплатна храна		146
Командировки и обезщетения по КТ	190	116
Други	91	186
Общо	345	595

13. Финансови разходи

	Годината завършваща на31.12.2009 хил.лв.	Годината завършваща на 31.12.2008 хил.лв.
Разходи за лихви	138	53
Банкови такси	28	79
Отр.разлики от промяна на вал.курс.	7	39

Общо	173	171
Финансови приходи		
Приходи от лихви	133	177
Пол.разлики от промяна на вал.курс.	5	33
Общо	138	210

14. Разходи за данъци

Дружеството е с балансова печалба в размер на 269 х.лв. и начислен разход за данък от печалбата в размер на 29 хлв.

15. Дивиденти

Дължимите дивиденти се признават като текущо задължение в периода, в който те са дължими.В отчетния период има изплатени дивиденти в размер на 495 хлв.

16. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През годината са извършени сделки между Фазерлес АД и Фазеринвест АД на обща стойност 56 хлв., при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени. Предмет на сделките бе отдаване под наем на машини от Фазеринвест АД на Фазерлес АД.

17. Регулаторни изисквания

През изминалата година има начислена и изплатена сума на регистриран одитор Митинка Георгиева рег.№ 0141 в размер на 15 900 лв за независим финансов одит на годишни финансови отчети на дружествата за 2008 г.и 10 050 лв. авансово за същата услуга за 2009 г.

18. Събития след датата на баланса

Няма възникнали събития след датата на баланса, което не е довело до промяна, оповестена или рекласификация на балансови пера.

07.05.2010 год.

Съставител:
Ръководител:

ФАЗЕРИНВЕСТ - АД * СИЛИСТРА *

Акционерно дружество Силистра

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ
НА "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД
ГР. СИЛИСТРА

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Национални стандарти за малки и средни предприятия се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При

извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "ФАЗЕРИНВЕСТ" АД към 31 декември 2009 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Национални стандарти за малки и средни предприятия.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33).

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, ал. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Национални стандарти за малки и средни предприятия.

ДЕС МИТИНКА ГЕОРГИЕВА

Регистриран одитор

16.03.2010 г. Силистра

0141 Митинка Георгиева
Регистриран одитор

ВЯРНО с ОРИГИНАЛА
Подпис _____

ФАЗЕРИНВЕСТ - АД * СИЛИСТРА *