

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ЯВОР АД, гр.Петрич

за 2007 година

1. Обща информация за дружеството

Дружеството е регистрирано с решение на Благоевградския окръжен съд № 3113 от 10.10.1997 година и е вписано в регистъра на търговските дружества под номер 9, том 1/18, по ф.дело 106/1994 година с наименование "ЯВОР" АД, със седалище и адрес на управление гр. Петрич, ул. "Места" 18.

Капиталът на дружеството е в размер на 50 952 лева, разпределен в 42 460 акции, с номинална стойност 1,20 лева всяка една.

Структурата на капитала, съгласно официално удостоверение, издадено от ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД, изх.№ 01-2007-2177/19.07.2007 е следната:

| | Брой акционери | Брой акции | %от капитала |
|----------------------------------------|----------------|------------|--------------|
| 1.Акции на индивидуални участници | 302 | 41688 | 98,18 |
| 2.Акции на юридически лица | 1 | 60 | 0,14 |
| 3.Емисионна сметка | | 0 | |
| 4.Налични или заделени акции | | 0 | |
| 5.Нерегистрирани по чл.23 от ЗППДОП | | 76 | 0,18 |
| 6.Акции на министерство на икономиката | | 636 | 1,50 |
| ОБЩО | | 42460 | 100,00 |

Лицата, които притежават повече от 10 на сто от гласовете в общото събрание са:

- АДРИАНА ПАВЛОВА ЦАНЕВА, ЕГН 5803216537, ж.к."Сердика" Бл. 4, вх.А, ет.4, ап.12, 1719 София. Образование – висше икономическо. Неосъждана. Притежава 17689 броя акции с право на глас, които представляват 41,66% от гласовете в общото събрание на акционерите.
- ГЕОРГИ ВЕЛЕВ ЦАНЕВ, ЕГН 6109220124, ул."Калабак" No 25, 2850 гр.Петрич. Образование – висше техническо, професионална дейност – изп.директор на "ЯВОР" АД. Неосъждан. Притежава 14295 броя акции с право на глас, които представляват 33,67% от гласовете в общото събрание на акционерите.

Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав:

Председател:

СТЕФАН ПЕНЧЕВ ПАРЕВ, ЕГН 4506096920, ул."Даскал Манол" No 7, вх.Б, 1606 София. Образование–висше техническо. Не притежава акции в "ЯВОР" АД.

Членове:

ИВАН АТАНАСОВ ДАНГОВ, ЕГН 5011170121, ул."Народен герой" No 6, вх.Ж, 1618 София. Образование–висше икономическо. Неосъждан. Не притежава акции в "ЯВОР" АД.

ГЕОРГИ ВЕЛЕВ ЦАНЕВ, ЕГН 6109220124, ул."Калабак" No 25, 2850 гр.Петрич. Образование–висше техническо, професионална дейност–изп.директор на "ЯВОР" АД. Неосъждан. Притежава 14295 броя акции с право

на глас, които представляват 33.667% от гласовете в общото събрание на акционерите.

На проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите на 26 юли 2007 год. е избран нов съвет на директорите в състав Георги Велев Цанев, Стефан Пенчев Парев, Дарияна Найденова Маргова. Към датата на съставяне на ГФО няма данни за излязло решение на Агенцията по вписванията за вписване на новия съвет на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Георги Велев Цанев, ЕГН 6109220124, гр. Петрич, ул."Калабак" 25.

Дружеството е учредено за неограничен срок.

- Идентификационен номер: 811187548;
- ДДС номер: BG811157548

Предметът на дейност на Дружеството съгласно решението за регистрация, вписано в търговския регистър е производство на маси и столове за трапезария, маси за хол с мраморни, стъклени и фурнироване плотове, таницирани гарнитури в баварски стил и стил барок, производство на фасониран дървен материал, търговия в страната и чужбина, отдаване на обекти и други дълготрайни активи под наем.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2007г.

Съгласно оздравителна програма за развитие на дружеството, приета от Съвета на директорите, през 2007год. дружеството прекрати отдаването на активите под наем и възстанови производствената дейност на предприятието.

За 2007 година произведена продукция по себестойност възлиза на 762 хил.лв.

Реализираната готова продукция за 2007год. е на стойност 876 хил.лв. По натури реализираната продукция е както следва:

| Натури | 2007 година | | 2006 година | |
|--------------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|
| | Брой | Стойност /хил.лева/ | Брой | Стойност /хил.лева/ |
| Враги | 1364 | 401 | 90 | 14 |
| Столове | 816 | 43 | 440 | 13 |
| Маси | 257 | 49 | | |
| Легла | 48 | 22 | | |
| Табли за легла | 159 | 30 | | |
| Гардероби | 162 | 89 | | |
| Тоалетки | 165 | 56 | | |
| Нощни и ТВ шкафове | 346 | 69 | | |
| Куфарници | 160 | 38 | | |
| Рамки за огледала | 162 | 10 | | |
| Други мебели | | 69 | | |
| ОБЩО | | 876 | | 27 |

През 2007г. са реализирани стоки (мебели) на стойност 122хил.лв. (2006г.: 10хил.лв.)

3. Анализ на резултатите от дейността през 2007г.

Структурата на приходите, разходите и финансовия резултат за 2007 година, сравнена с 2006 година е следната:

| Наименование | Мярка | Отчет 2007г. | Отчет 2006г. |
|------------------------------|----------------|--------------|--------------|
| I Приходи | Хил.лв. | 1339 | 249 |
| 1. От основната дейност | .. | 1339 | 249 |
| 2. От финансова дейност | .. | - | - |
| 4. Извънредни приходи | .. | - | - |
| II Разходи | .. | 1318 | 201 |
| 1. От основната дейност | .. | 1240 | 186 |
| 2. От финансова дейност | .. | 74 | - |
| 4. Извънредни разходи | .. | 4 | 15 |
| III Финансов резултат | .. | 21 | 48 |
| 1. От основна дейност | .. | 99 | 63 |
| 2. От финансова дейност | .. | -74 | 0 |
| 3. От извънредна дейност | .. | -4 | -15 |
| 4. Данъци от печалбата | .. | 19 | 12 |

Приходите от дейността в размер на 1339 хил.лв. (2006г.: 249 хил.лв.) са приходи от продажба на:

| | 2007г.(хил.лв.) | 2006 г.(хил.лв.) |
|------------------|-----------------|------------------|
| Продукция | 876 | 31 |
| Стоки | 122 | 10 |
| Услуги | 5 | - |
| Други | 336 | 208 |
| <i>в т.ч.</i> | | |
| <i>материали</i> | 16 | - |
| <i>ДМА</i> | 320 | - |
| <i>наемни</i> | - | 98 |
| <i>оруги</i> | - | 110 |

От изложените данни е видно, че дружеството работи в посока на пълно възстановяване на производствената дейност и прилагане на оздравителната програма – реализирана е продажба на стоки (мебели) на стойност 122 хил.лв. и ДМА на стойност 320 хил.лв., като с приходите от продажба на ДМА е изплатена значителна част от задълженията на дружеството към републиканския бюджет, бюджета на НОИ и Здравната каса.

През 2007 година са изплатени корпоративен данък печалба в размер на 27 хил.лв., ДДС – 150 хил.лв., ДОД – 15 хил.лв., към бюджета на НОИ и Здравната каса – 47 хил.лв., други данъци и лихви по ДРА – 39 хил.лв.

Текущите активи на дружеството за 2007 година, сравнени с 2006 година са следните:

| Наименование | Мярка | Баланс 2007г. | Баланс 2006г. |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|
| I Материални запаси | Хил.лв. | | |
| 1. Материали | .. | 586 | 273 |
| 2. Продукция | .. | 211 | 258 |
| 3. Стоки | .. | 74 | 147 |
| 4. Незавършено производство | .. | - | 106 |
| Общо | | 871 | 784 |

Увеличените материални запаси са в резултат на увеличените материали на склад, поради възобновяване на производствената дейност.

| Наименование | Мярка | Баланс 2007г. | Баланс 2006г. |
|-------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| II Търговски и др. вземания | Хил.лв. | | |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици | “ | 512 | 37 |
| 2. Данъци за възстановяване | “ | 51 | 4 |
| 3. Други | “ | 251 | 1 |
| Общо | | 814 | 42 |

Вземанията от клиенти и доставчици са основно от текущата година и са в размер на 426 хил.лв. вземания от клиенти и 86 хил.лв. предоставени аванси на доставчици.

Структурата на текущите пасиви за 2007 година, сравнена с 2006 година е следната:

| Наименование | Мярка | Баланс 2007г. | Баланс 2006г. |
|--------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| I Търговски и други задължения | Хил.лв. | | |
| 1. Задължения по получени заеми към банки | “ | 804 | - |
| 2. Задължения към доставчици и клиенти | “ | 72 | 118 |
| 3. Задължения към персонала | “ | 104 | 100 |
| 4. Задължения към осигурителни предприятия | “ | 42 | 56 |
| 5. Данъчни задължения | “ | 72 | 270 |
| 6. Други | “ | 36 | 37 |
| Общо | | 1130 | 581 |

Увеличението на задълженията се дължи най-вече на получения от ЦКБ заем за оборотни средства, необходим за възстановяване на производствената дейност.

Намалели са задълженията на дружеството към доставчици, към осигурителните предприятия и данъчните задължения, в резултат на извършените плащания към тези институции при продажбата на ДМА.

Финансово - счетоводни показатели

| Икономически критерии и показатели | Мярка | 2006г. | 2007г. |
|---------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| Коефициент на рентабилност на приходите от продажби | Коеф. | 0.1446 | 0.0015 |
| Коефициент на рентабилност на собствения капитал | “ | 0.0177 | 0.0013 |
| Коефициент на рентабилност на пасивите | “ | 0.0404 | 0.0019 |
| Коефициент на ефективност на разходите | “ | 1.2388 | 1.0159 |
| Коефициент на ефективност на приходите | “ | 0.8072 | 0.9843 |
| Коефициент на обща /текуща/ ликвидност | “ | 1.4234 | 1.5321 |
| Коефициент на бърза ликвидност | “ | 0.0740 | 0.6986 |
| Коефициент на финансова автономност /платежоспособност/ | “ | 2.2780 | 1.4593 |
| Коефициент на задлъжнялост | “ | 0.4390 | 0.6852 |

Сравнителният анализ на финансово – счетоводните показатели на дружеството за текущата 2007 година спрямо миналата 2006 година не показва значителни изменения на показателите.

4. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен ГФО.

Няма информация за настъпили важни събития след датата, към която е съставен ГФО, които да влияят съществено върху развитието на дейността на дружеството.

5. Бъдещо развитие на предприятието

Плановете на ръководството за развитие на дружеството през 2008г. са:

- запазване и лек ръст на обема на производството спрямо 2007г.;
- оптимизиране и намаление на разходите;
- повишаване на ефективността от основната дейност;
- запазване на пазарните дялове.

6. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

На този етап на своето развитие, дружеството не поддържа персонал в областта на научноизследователската и развойна дейност, като произвежда мебели по проект на клиентите.

7. Информация по реда на чл.187д и 247 от Търговския закон

- Дружеството не е придобивало и прехвърляло през годината собствени акции и не притежава такива;
- През 2007г. не са изплащани възнаграждения на членовете на съвета на директорите;
- В дружеството не е постъпвала информация през годината членовете на съвета на директорите да са придобивали и прехвърляли акции и облигации на дружеството. Информацията за притежаваните акции на дружеството от членовете на съвета на директорите е посочена в т.1 от доклада;
- Няма ограничения в устава на дружеството по отношение на правата на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството;
- В дружеството не е постъпвала информация през годината за участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

8. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове и/или дъщерни фирми.

9. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от

дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове са следните:

Валутен риск

Дружеството извършва дейност и с чуждестранни контрагенти. То поддържа минимална валутна експозиция в EUR в ограничени размери, резултат предимно от осъществен износ на готова продукция.

Ценови риск

Цените на материалите, използвани в производствения процес са в зависимост от конюнктурата на международния пазар. Предприятието е изложено на ценови риск, обусловен от пазарните процеси в страната.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са разпределени в стабилни търговски банки и не поддържа наличност на авоар в тях, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

ЯВОР АД има политика да продава с отсрочени плащания. Това е продиктувано от затрудненията на клиентите при разплащанията. Събираемостта на вземанията е забавена поради, което дружеството бележи недостиг на паричен ресурс.

10. Задължения към персонала при пенсиониране

Задължения към персонала при пенсиониране не са начислени в дружеството поради ниската вероятност те да се проявят в бъдеще. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят следва да изплаща на работниците и служителите обезщетения в размер от 2 до 10 брутни месечни работни заплати в зависимост от трудовия стаж. Но поради високият темп на текучество в дружеството не се счита за целесъобразно, а и не би била достатъчно реалистична оценката на този вид задължение и начисляването им в баланса.

11. Сделки със свързани лица

Считано от 23.10.2002год. дружеството е в отношения на "свързани лица" със "АГ-11" ЕООД, гр.София.

Осъществените сделки за 2007г. са следните:

| | <i>31.12.2007</i> | <i>31.12.2006</i> |
|----------|-------------------|-------------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Покупки | 1 | 75 |
| Продажби | 8 | 136 |

Взаимоотношенията по тези сделки се основават на спазване на пазарния принцип и съответстват на еднотипни сделки с несвързани лица. По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

Осъществените сделки със свързани лица се изразяват в:

| | 2007 | 2006 |
|----------------------|----------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Покупки на: | | |
| Материали, стоки | 1 | 75 |
| Общо покупки | 1 | 75 |
| Продажби на: | | |
| Продукция, стоки | 8 | 38 |
| Наеми на ДМА | | 98 |
| Общо продажби | 8 | 136 |

Дружеството е предоставило паричен заем на АГ-11 ЕООД в размер на 203 х.лв., от който към 31.12.2007г. са изплатени 44 х.лв. Остатъкът по паричния заем към 31.12.2007г. е в размер на 159 х.лв..

12. Тежести върху активите на дружеството

В Районен съд, гр.Петрич са вписани следните ипотечи:

На 26.06.2007г. е вписана договорна ипотека в полза на ЦКБ АД, гр.София на стойност 800 000 лева, относно следния имот: УПИ 3, кв.7 по плана на гр.Петрич, с площ от 18 924 кв.м., ведно с построените в него Мебелен цех №2 с площ 5 688 кв.м., Масивна сграда-склад за лакове с площ 168 кв.м., Масивна сграда-склад ГСМ и механо-ремонтна работилница с площ 144 кв.м., Метален навес за дървени материали-железен с площ 200 кв.м., Масивен склад с навес с площ от 240 кв.м., Масивна сграда-парокотелна централа с площ от 120 кв.м.

13. Съдебни и изпълнителни дела

Срещу дружеството няма заведени съдебно изпълнителни дела.

14. Принципи на действащо предприятие

Макар и със известни затруднения в обслужването на разплащанията и недостиг на финансов ресурс за осъществяване на дейността, собствениците и ръководството на предприятието нямат планове, нито намерения, нито необходимост да ликвидират предприятието в обозримо бъдеще, като през 2007г. се премина към възстановяване на производствената дейност на предприятието.

15. Данни за директора за връзки с инвеститора

Блага Христова Трайкова – директор за връзки с инвеститорите.

Телефон и адрес за кореспонденция: п.к. 2850 гр.Петрич, ул. "Места" 18 тел.0745/64196, факс 0745/61510

Гр.Петрич
21.03.2007г.

