

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ
КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода, завършващ на 31 март 2012г.**

1. Учредяване и регистрация

„Явор” (дружеството) е учредено като акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело № 5540 от 1995г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията със седалище град Варна и основен предмет на дейност реализиране на инвестиционни проекти, отдаване под наем и управление на недвижими имоти. „Явор” АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК, регистрирано за търговия на БФБ.

2. База за изготвяне на финансовия отчет. Счетоводна политика

2.1. Общи положения.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

База за изготвяне на настоящия междинен финансов отчет са Международните стандарти за финансови отчети, действащи към 1 януари 2012г. При изготвянето му са спазени изискванията за минимално съдържание на междинните финансови отчети в съответствие с МСС 34 - Междинно финансово отчитане. Настоящият отчет не представлява пълен финансов отчет на дружеството, както е описан в МСС 1 – Представяне на финансови отчети.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и въз основа на счетоводното предположение за действащо предприятие при прилагане на финансовата концепция за поддържане на собствения капитал.

2.2. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство дружеството води счетоводството и изготвя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999г. българският лев е с фиксиран курс към еврото от 1.95583 лева за 1 евро.

Всички данни за 2012 и 2011г. в настоящия финансов отчет са представени в хиляди лева (хил. лв.).

2.3. Сравнителни данни

Някои от перата в отчета за финансовото състояние и другите елементи на междинния финансов отчет към края на предходния отчетен период (31 декември 2011г.), които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел получаване на по-добра съпоставимост с данните за 2012г.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Всички счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки, свързани с приложението на международните стандарти за финансови отчети при изготвяне на междинния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите, и условните активи и пасиви са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

При изготвяне на настоящия междинен отчет дружеството е прилагало систематично същата счетоводна политика по отношение на дефиницията и оценката на елементите на финансовия отчет и същите методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет.

3. Имоти, машини и съоръжения

	Терени и подобре- ния хил. лв.	Сгради хил. лв.	Машини и оборудва- не хил. лв.	Съоръже- ния хил. лв.	Автомобили хил. лв.	Стопан- ски инвентар хил. лв.	Общо ДМА хил. лв.
Отчетна стойност:							
Салдо към 1 януари 2012г.	2139	4773	2274	483	103	579	10351
Постъпили	–	–	–	–	–	–	–
Излезли	–	–	–	–	–	–	–
Салдо към 31 март 2012г.	2139	4773	2274	483	103	579	10351
Нагрупана амортизация:							
Салдо към 1 януари 2012г.	79	230	539	32	94	141	1115
Амортизация за периода	8	24	57	4	5	15	113
Амортизация на излезлите	–	–	–	–	–	–	–
Салдо към 31 март 2012г.	87	254	596	36	99	156	1228
Балансова стойност към 31 март 2012г.	2052	4519	1678	447	4	423	9123
Балансова стойност към 31 декември 2011г.	2060	4543	1735	451	9	438	9236

Дружеството е признало в отчета за финансовото си състояние като „Подобрения върху земите” инфраструктурни подобрения върху собствен терен на обща стойност 271 хил. лв., както и подобрения върху чужди активи, включващи общинска пътна мрежа и улична канализация, собственост на Община Варна на стойност 107 хил. лв.

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Общо ДНМА хил. лв.
Отчетна стойност:		
Салдо към 1 януари 2012г.	90	90
Постъпили	–	–
Излезли	–	–
Салдо към 31 март 2012г.	90	90
Натрупана амортизация:		
Салдо към 1 януари 2012г.	22	22
Амортизация за периода	2	2
Амортизация на излезлите	–	–
Салдо към 31 март 2012г.	24	24
Балансова стойност към 31 март 2012г.	66	66
Балансова стойност на 31 декември 2011г.	68	68

5. Активи в процес на изграждане

Дружеството е представило като “Активи в процес на изграждане” авансово изплатените суми за изработка, доставка и монтаж на активи, които не са завършени към датата на изготвяне на финансовия отчет.

6. Материални запаси

	31.03.2012г. хил. лв.	31.12.2011г. хил. лв.
Терени за строителство	1943	1949
Строителна продукция	1000	1141
Незавършено строителство, предназначено за продажба	61	53
Строителни материали	28	28
Общо	3032	3171

7. Търговски и други вземания

	31.03.2012г.	31.12.2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици	182	222
Предоставени аванси	13	13
Вземания по съдебни спорове	5	2
Надвнесен корпоративен данък	6	6
Общо	206	243

8. Парични средства

	31.03.2012г.	31.12.2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	110	96
Парични средства в безсрочни депозити	63	96
Общо	173	192

9. Текущи пасиви

	31.03.2012г.	31.12.2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към свързани предприятия	445	399
Задължения към доставчици	10	69
Получени гаранции	98	85
Задължения към персонала	65	53
Задължения за социално осигуряване	4	4
Задължения за други данъци и такси	10	2
Получени аванси	–	44
Общо	632	656

10. Нетекущи пасиви

Пасивите със срок на погасяване над 1 година представляват задължение по получен търговски заем от свързано лице – „Интерком Груп“ ООД, мажоритарен акционер на дружеството, от които главница в размер на 1 831 хил. лв. и лихва в размер на 297 хил. лв. Договореният общ размер на заема възлиза на 5 млн. лв. при годишна лихва от 7 % и краен срок на погасяване 20 октомври 2014г.

11. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по номиналната му стойност, съгласно последната му регистрация от 1 октомври 2008г. Разделен е на 15 079 958 безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев.

Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент в съответствие с оповестения такъв след края на всяка година и право на един глас на акция в Общото събрание на дружеството. Всички акции на дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

Мажоритарен собственик на капитала е „Интерком Груп“ ООД, което притежава пряко и чрез свързани лица 13 896 360 броя акции или 92.15 % от гласовете в Общото събрание на дружеството. Делът на всеки от останалите акционери, физически и юридически лица не надвишава 5 % от регистрирания капитал.

12. Резултати

	31.03.2012г. хил. лв.	31.12.2011г. хил. лв.
Финансов резултат от предходни периоди	(4504)	(646)
Финансов резултат за текущия период	(187)	(3858)
Общо	(4691)	(4504)

13. Нетни приходи от продажби

	01.01 - 31.03.2012 хил. лв.	01.01 - 31.03.2011 хил. лв.
Приходи от строителна продукция	142	–
Приходи от наеми	87	131
Приходи от продажба на прилежащи терени	6	–
Приходи от строителни услуги	–	28
Приходи от други продажби	–	1
Общо	235	160

14. Други приходи от дейността

	01.01 - 31.03.2012 хил. лв.	01.01 - 31.03.2011 хил. лв.
Приходи от неустойки по наемни договори	–	1
Общо	–	1

15. Изменения в запасите

	01.01 - 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност на продадената строителна продукция	(142)	–
Отчетна стойност на продадените прилежащи терени	(6)	–
Разходи за строителство, извършени през периода	11	167
Разходи за строителство, признати през периода	–	(28)
Общо	(137)	139

16. Разходи за материали

	01.01 - 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Електроенергия	22	16
Вода	1	1
Инвентар	2	7
Консумативи и резервни части	2	4
Горива	1	2
Други	1	1
Строителни материали	–	69
Общо	29	100

17. Разходи за външни услуги

	01.01 - 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Строителни услуги	11	67
Разходи за поддръжка и ремонт	11	17
Разходи за охрана	10	12
Разходи за реклама	2	4
Консултантски/ комисионни услуги	6	3
Административни услуги	3	3
Съобщителни услуги	3	2
Застраховки	3	3
Други	1	–
Общо	50	111

18. Амортизации

Амортизациите на активите, представляващи имоти, машини, съоръжения и оборудване са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизационните норми са определени от ръководството на дружеството въз основа на очаквания полезен живот по групи и видове активи.

Амортизациите на нематериалните активи са начислявани като текущи разходи в отчета за доходите по линейният метод за периода на полезния им живот.

Полезният живот на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Оцененият полезен живот на дълготрайните активи е както следва:

• Сгради и сградни инсталации	–	50 години
• Инфраструктурни подобрения	–	50 години
• Подобрения върху чужди активи	–	7 години
• Съоръжения	–	30 години
• Машини и оборудване	–	7 – 10 години
• Обзавеждане и стоп. инвентар	–	7 – 20 години
• Автомобили	–	4 години
• Компютърна техника	–	2 години
• Специализиран софтуер	–	10 години
• Стандартен софтуер	–	2 години

Дълготрайните активи се амортизират от началото на месеца, следващ датата на въвеждането им в експлоатация. Не се начисляват амортизации на земите и напълно амортизираните активи.

19. Разходи за персонала

	01.01 - 31.03.2012 ХИЛ. ЛВ.	01.01 - 31.03.2011 ХИЛ. ЛВ.
Разходи за възнаграждения	38	60
Разходи за осигуровки	4	4
Общо	42	64

20. Загуби от обезценка

	01.01 - 31.03.2012 хил. лв.	01.01 - 31.03.2011 хил. лв.
Обезценка на търговски вземания	32	–
Обезценка на нетекущи активи	–	3384
Общо	32	3384

Обезценката на вземанията на дружеството е изчислена на база възрастов анализ на същите от датата на падежа до края на отчетния период, като са приложени следните проценти:

- Срок на възникване над 90 дни – 25 %
- Срок на възникване над 180 дни – 50 %
- Срок на възникване над 270 дни – 75%
- Срок на възникване над 360 дни – 100 %

21. Други разходи

	01.01 - 31.03.2012 хил. лв.	01.01 - 31.03.2011 хил. лв.
Местни данъци и такси	5	7
Разходи за командировки	–	1
Общо	5	8

22. Нетни финансови приходи/ (разходи)

През периода, завършващ на 31 март 2012г. дружеството е признало разходи за лихви към свързано предприятие /Интерком Груп ООД/ на обща стойност 33 хил. лв.

23. Свързани лица

През отчетния период дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

- Изплатена част от търговски заем, предоставен от „Интерком Груп“ ООД /мажоритарен акционер/ в размер на 111 хил. лв.

- Замяна на дълг по силата на договор за цесия между „Интерком Груп“ ООД и значим доставчик на дружеството, съгласно който за „Явор“ АД е възникнало търговско задължение към мажоритарния му акционер в размер на 48 хил. лв.

- Покупка на материали и услуги от „Ай Ви Сейлингс“ ООД /дружество от група/ на стойност 1 хил. лв.

Изп. директор:

/  /
/Мирослав Манолов/



Гл. счетоводител: /

 /
/Дора Феечиева/

25 април 2012г.