

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

Индивидуален междинен финансов отчет за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА ПРОДУКЦИЯ	27
4. ДРУГИ ПРИХОДИ	27
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	28
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ	28
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	29
9. ДРУГИ РАЗХОДИ	29
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	29
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	30
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	31
13. ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	31
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	32
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	33
17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	33
18. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	34
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	34
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	35
21. БАНКОВИ ЗАЕМИ	35
22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	36
24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
25. ФИНАНСИРАНИЯ	37
26. АНГАЖИМЕНТИ НА ДРУЖЕСТВОТО	37
27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	38
28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	39
29. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ	43
30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	45

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Юрий Гагарин“ АД (до 08.05.2009 г. - „Пловдив - Юрий Гагарин - БТ“ АД) е търговско дружество със седалище и адрес на управление гр.Пловдив, ул. Рогошко шосе № 1. Съдебната регистрация на дружеството е от 1993 г., решение № 11852/01.12.1993 г. на ПОС съд.

Собственост и управление

„Юрий Гагарин“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

„Баранко“ ЕООД	49,00 %
„Ди Ар Си Инвест“ ЕООД	18,00 %
Други юридически лица	28,28 %
Физически лица	4,72 %

Дружеството има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове и се управлява и представлява от Изпълнителния директор Кирил Димитров Христов.

Към 31.12.2018 г. списъчният състав на персонала на дружеството е 501 работници и служители. (31.12.2017 г.: 535 работници и служители)

„Юрий Гагарин“ АД придоби 100 % от дяловете на „София Принт Инвестмънт“ ЕООД /ЕИК: 204279275/, с което последното става дъщерно дружество. Придобиването е вписано в Търговския регистър на 29.06.2017 г. Дружеството се управлява и представлява от управителя Кирил Димитров Христов от 28.08.2017 г.

С придобиването от „Юрий Гагарин“ АД на 100% от дяловете в „София Принт инвестмънт“ ЕООД, двете дружества образуват „група предприятия“ по смисъла на § 1, т.2 и т.4 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството и се изготвят консолидирани финансови отчети.

„Юрий Гагарин“ АД е учредител и едноличен собственик на капитала на „Ю. Г. Техникс“ ЕООД, ЕИК: 205450462. Дружеството се управлява и представлява от Кирил Димитров Христов. На 28.12.2018 г. е вписано в Търговския регистър със седалище и адрес на управление - гр. Пловдив, п.к. 4003, Район Северен, ул. "Рогошко шосе", с предмет на дейност – производство и търговия със всякакъв вид стоки, консултантска дейност, покупко продажба на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Предмет на дейност

През периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. Дружеството извършва основно следните видове операции и сделки:

- Производство на многоцветни опаковки от картон и хартия;
- Производство на филтри за цигари и цигарени гилзи;
- Търговска дейност.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Счетоводната политика на Юрий Гагарин АД включва принципи, изходни предположения, правила, бази и процедури за отчитане дейността на дружеството, за представяне на информацията във финансовите му отчети.

2.1.Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „Юрий Гагарин“ АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), или бившия Постоянния комитет за разясняване (ПКР), които ефективно са в сила от 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

Дружеството е изготвило своя въстъпителен баланс по МСФО на 31.12.2000 г., която дата е приета за дата на преминаване към МСФО.

Във връзка с изменението на МСС 1 Представяне на финансовите отчети Дружеството изготвя един общ отчет за всеобхватния доход.

2.2.Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014г.)
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки- приети от ЕС на 18 декември 2014г. (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015г.);

Приемането на тези изменения към съществуващите стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени и приети от ЕС, но не са още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и промени в стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има влияние:

- Изменение на МСС1 Представяне на финансови отчети- Инициатива за оповестяване- прието от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, ръководството на дружеството е преценило, че те не биха имали потенциален ефект за счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, а именно:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишните периоди, започващи на или след 1 февруари 2015г.);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица- Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица – приети от ЕС на 17 декември 2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015г.);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие- Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи – Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.)
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети – Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на издаване на този финансов отчет са издадени но не са приети от ЕС, нови стандарти и разяснения, както и промени в стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството е направило проучване и счита, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има влияние :

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);
- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци- относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2017)

За посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, ръководството на дружеството е преценило, че те не биха имали потенциален ефект за счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството, а именно:

- МСФО Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г)
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващо на или след 1 януари 2018г.);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г.)
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г.);
- МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.)

Ръководството на Дружеството е преценило, че прилагането на хеджирането на портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 *Финансови инструменти. Признаване и оценяване*, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетна дата. Принципите за отчитане на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, не са приети от ЕС и все още не е

2.3. База за съставяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет на Дружеството е изготвен на база историческа стойност, с изключение на следните позиции, които се измерват по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет :

ПОЗИЦИЯ	БАЗА ЗА ИЗМЕРВАНЕ
1.Имоти, машини и съоръжения	Преоценена стойност(справедлива стойност на актива към датата на преоценката, намалена с последваща амортизация и загуби от обезценка)
2.Инвестиционни имоти	Справедлива стойност
3.Задължения по плана за дефинирани доходи	Настояща стойност на задължението за дефинирани доходи, изчислено на база актюерски доклад.

Този финансов отчет е съставен в съответствие с изискванията на принципите за текущо начисляване, за действащо предприятие, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, последователност на представянето.

Финансовите отчети, с изключение на Отчета за паричните потоци, са изготвени на база принципа на начисляване.

Статиите (елементите на финансовите отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения на МСФО. Резултатите от транзакциите и другите събития се признават, когато те настъпват, а не когато са платени, и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети за отчетния период, за който се отнасят.

Финансовите отчети са съставени на база принципа за действащо предприятие като се приема, че Дружеството няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация или значително съкращаване обема на своите стопански операции, а възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период.

Бъдещата дейност на Дружеството зависи както от бизнес средата, така и от обезпечаване чрез финансиране от настоящи и бъдещи собственици и инвеститори. Ако рисковете бъдат подценени и дейността на предприятието бъде затруднена или прекратена, а съответните активи – продадени, трябва да бъдат извършени корекции, за да се намали тяхната балансова стойност до ликвидационната им такава, да бъдат начислени евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и пасиви като текущи. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството смята, че е подходящо финансовият отчет да бъде изготвен на база принципа за действащо предприятие.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в икономическите условия към момента на съставяне на отчета, ръководството на Дружеството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до 12 месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителни планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др.

Не са компенсирани активи и пасиви или приходи и разходи, освен ако не се изисква или разрешава от даден МСФО.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

2.4. Приблизителни оценки

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респ. върху отчетените стойности размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.5. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовия си отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.6. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец.

2.7. Приходи и Разходи

2.7.1. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги приходи се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет, ако той може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и за приключването ѝ.

Приходите от продажби се оценяват на база справедливата цена на продадените готова продукция, материали, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък върху добавената стойност) и предоставени отстъпки и работи.

2.7.2. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход в периода, за който се отнасят.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход и се състоят от разходи за лихви по получени заеми и банкови такси и загуби от курсови разлики

2.8. Финансиране

Финансиранията се признават, когато са изпълнени условията за получаването и съществува разумна сигурност, че същото ще бъде получено. Първоначално се отнасят като отсрочен приход и след това се отразяват в печалба или загуба на системна и разумна база през времето на полезния живот на съответните активи. Когато безвъзмездните средства са свързани с неамортизуеми активи приходите се признават в печалбата или загубата през периодите, когато се поемат разходите свързани с изпълнението на задълженията.

2.9. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на стопанския инвентар, който е оценен по инфлирана себестойност.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване(себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години.

Отчитане на преоценката на имоти, машини и съоръжения

Когато балансовата сума на активите се увеличава в резултат на преоценката, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствения капитал като резерв от преоценка, освен ако не се възстановява намаление, извършено при предходни преоценки на същите активи, което е отчетено като загуба. Намалението на балансовата сума на един актив над размера на натрупания за него резерв се признава за загуба в периода в който то е отчетено.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация, считано от датата на въвеждане в експлоатация на дълготрайните активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради – от 20 до 70 г. (в зависимост от предназначението и конструкцията);
- машини, съоръжения и оборудване – от 7 до 18 г.;
- компютри – 4 г.;
- транспортни средства (леки автомобили) – 8 г.;
- стопански инвентар – 8 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, не амортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на актива

Загубите от обезценка се отчита във отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за актива не е формиран преоценъчен резерв. Този случай обезценката е за сметка на резерва и се представя в отчета за всеобхватния доход, към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход, освен ако тя не надхвърля неговия размер. Превишението над формирания резерв се отчита като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба на нетекущи материални активи

Имот, машина или съоръжение се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очаква от тях бъдеще стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите възникващи при продажбите (отписването) им се определят чрез сравнението на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите се посочват в "Други приходи от дейността" и „балансирана стойност активите“ на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход. Частта от „Преоценъчния резерв“ отнасяща се за продадения актив, се прехвърля към неразпределена печалба в отчета за промените в собствения капитал.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени лицензи и права за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 4 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка. Когато са налице индикатори които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност, загубата от обезценката се признава в резултата за текущия период.

2.11. Инвестиционни имоти

Дружеството класифицира като инвестиционни имоти сгради и земя, които се държи по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство и доставка на стоки и услуги или за административни цели.

Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване в която са включени всички разходи директно свързани с придобиването на инвестиционния имот, а последващо по справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби.

Инвестиции на разположение и за продажба

Притежаваните от дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.- няма такива.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.13.Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това.

2.14.Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС;
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като "плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.15.Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси.

2.17. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение на финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

2.18. Пенсионни и други задължения към персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), Колективния трудов договор (КТД) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение заедно със съответните доходи, с които те са свързани.

Също така към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включва приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи на персонала

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Съгласно изискването на чл.222 ал.3 от Кодекса на труда работодателя е длъжен да изплати еднократно възнаграждение при прекратяване на трудово правоотношение със служител или работник, след като той е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването му. Това обезщетение се изплаща еднократно изцяло от работодателя, при който лицето се пенсионира и е в законоустановен размер. Размерът на това обезщетение е в зависимост от отработения трудов стаж на служителя или работника при последния работодател. Обезщетението е в размер на брутно трудово възнаграждение на лицето за срок от два месеца, независимо от трудовия си стаж и в може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение при условие, че е лицето е работило при същия работодател през последните десет и повече години от трудовия си стаж.

Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като дългосрочно задължение на работодателя за изплащане на дефинирани доходи при напускане. Това налага прилагането на актюерски методи за изчисляване на настоящата стойност на това задължение на работодателя за нуждите на счетоводното му отчитане. Стандартът изисква да бъде определена сегашната стойност на бъдещите задължения на работодателя за изплащане на дефинирани доходи, чрез прилагане на Кредитния метод на прогнозираните единици.

Изчисленията се извършват индивидуално за всички служители, наети на трудов договор при работодателя на базата на отработения и предстоящия им трудов стаж. Общото задължение се разпределя през целия очакван трудов стаж на наетото лице при работодателя, като размерът на задължението към момента на оценката представлява пропорционална част, отнасяща се за годините на отработения (минал) трудов стаж към момента на извършване на оценката.

Съгласно промените в Стандарт 19 (IAS 19R) – актюерските печалби и загуби реализирани през периода следва да се признават Баланса на дружеството в раздел Друг всеобхватен доход (Other comprehensive income) и не трябва да се признават в отчета за доходите през периода.

2.19. Акционерен капитал и резерви

„Юрий Гагарин“ АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и **фонд Резервен**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната преоценка на балансовата стойност на имотите, машините и оборудването до техните справедливи стойности. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към "натрупани печалби", когато активите са напълно амортизирани или отписани.

2.20. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявяват обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна и облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка за данъка 10 %.
(към 31.12.2014 г. – 10 %)

2.21. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода. (Приложение 17)

Средно – претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно- времеви фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Дружеството не изчислява нетна печалба на акция с намалена стойност, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.22. Финансови инструменти

2.22.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", вкл. парите и паричните еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на Дружеството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата, на която то става страна по договорните условия за придобиване на съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние., когато договорните права за получаване на парични средства от тях са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху финансовите активи на друго дружество (лице).

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използване метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези финансови активи се включват в групата на текущите, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи. Финансовите активи включват търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, пари и парични еквиваленти, от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при текущите вземания под 3 месеца, където признаването на такава е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се посочва към "Финансови приходи" в Отчета за всеобхватния доход.

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет Дружеството оценява дали са настъпили събития или промени в обстоятелствата, които показват наличието на обективни доказателства, че за даден финансов актив или група такива трябва да има обезценка.

2.22.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира дълговите си финансови инструменти като финансови задължения. Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други контрагенти, получени заеми от банки от отчета за финансовото състояние. Първоначално те се признават в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, преговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.23. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Ключовите приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу.

2.23.1. Полезен живот на нетекущите материални активи

Ръководството на Дружеството определя очаквания полезен живот и разходите за амортизации, свързани с притежаваните нетекущи материални активи. Тази приблизителна оценка се базира на определяне на жизнения цикъл на нетекущите материални активи. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени в пазарната среда. Ръководството на Дружеството ще увеличи разходите за амортизации, където полезният живот е по-малък от предварително определения (очаквания), или ще отпише или обезцени технологично остарели или нестратегически нетекущи материални активи, които не са в действие или са продадени/ ликвидирани.

2.23.2. Преоценени стойности на имоти, машини и съоръжения

Оценъчните техники, приложени при определянето на справедлива стойност на Имоти, машини и съоръжения на Дружеството съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 3 Йерархия на справедливите стойности по отношение на всички финансови и нефинансови активи и пасиви, попадащи в обхвата на стандарта. Справедливата стойност се определя на база изготвени оценки от външни оценители при претегляне на различни оценителски методи в зависимост от вероятността за сбъждане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Съответно основна тежест при оценката на по-горе изброените активи, поради тяхната същност се дава на метода на сравнителни продажби, допълван от приходния подход и подхода базиран на разходите за придобиване на актив при определяне на справедливата стойност.

В Дружеството е прието преоценка на имотите, машините и съоръженията до тяхната справедлива стойност да се извършва чрез независими лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Такива преоценки са извършвани към 31 Декември 2010 г. и към 31 Декември 2015 г.

Основни наблюдаеми входящи данни във връзка с определяне на справедливите стойности са вътрешни данни и становища на ръководството на Дружеството относно експлоатационното състояние на нетекущите материални активи, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни нетекущи материални активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на нетекущите материални активи, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на Дружеството за последните 5 години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Както към 31 Декември 2017 г., така и към 31 Декември 2018 г. ръководството на Дружеството е направило преглед на промените на цените на своите нетекущи материални активи и е преценило, че не са налице обстоятелства, изискващи цялостна преоценка на нетекущите материални активи.

2.23.3. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството организира преглед за обезценка на имотите, машините и съоръженията. Към 31 Декември 2018 г. то е направило такъв преглед, в резултат на което е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. Във финансовия отчет не е отчетена загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения.

2.23.4. Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Оценъчните техники, приложени при определянето на справедлива стойност на Инвестиционните имоти на Дружеството съответстват на ниво 3 от въведената с МСФО 3 Йерархия на справедливите стойности по отношение на всички финансови и нефинансови активи и пасиви, попадащи в обхвата на стандарта. Справедливата стойност се определя на база изготвени оценки от външни оценители, имащи професионална квалификация и опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни с оценяваните, при претегляне на различни оценителски методи в зависимост от вероятността за сбъждане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Съответно основна тежест при оценката на по-горе изброените активи, поради тяхната същност се дава на метода на сравнителни продажби, допълван от

приходния подход и подхода базиран на разходите за придобиване на актив при определяне на справедливата стойност.

Значими наблюдаеми входящи данни са разходи за стопанисване на имота, като процент от брутният годишен приход; норма на възвръщаемост на прихода от имота.

Към 31.12.2018 г. Ръководството е направило преглед за промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот. При прегледа са използвани справедливи стойности определени от лицензиран оценител. В резултат на прегледа, ръководството е преценило, че не са налице условия за извършване на преценка на инвестиционните имоти, чиито балансови стойности се различават от определените им справедливи стойности.

2.23.5. Обезценка на материални запаси

Към датата на съставяне на всеки финансов отчет ръководството на Дружеството извършва преглед и анализ на наличните материални запаси чрез комисия, в която участват експерти и специалисти от предприятието.

Комисията прави преглед и анализ на всички налични материални запаси по отношение на основни показатели – еднородност, търговски вид, срок на годност и т.н., и определя експертни цени. Предложените експертни цени са съобразени с достигнатите цени по сключени договори за реализация на вътрешния и външните пазари, динамиката на търсенето и предлагането на материалните запаси, последните ценови равнища и тенденции при сделки с аналогични материални запаси. За изчисляването на нетната реализируема стойност на отделните видове материални запаси от експертно определените продажни цени се изключват предполагаемите преки разходи, свързани с продажбите. При оценка на наличните материални запаси, за които има сключени договори за продажби, нетната реализируема стойност се определя на база цената по договор, намалена с разходите за продажби. Материални запаси, необвързани с договори за продажби, се оценяват в зависимост от предположенията за възможностите за тяхната бъдеща реализация. Обезценката на материалните запаси се изчислява като разлика между тяхната отчетна стойност, посочена в отчета за финансовото състояние преди прегледа и анализа, и нетната им реализируема стойност, определена на база експертните цени по посочения по-горе начин.

2.23.6. Обезценка на финансови активи

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се извършва от ръководството на Дружеството в края на всяка отчетна година.

Обезценка на вземания се прави, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството на Дружеството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност той да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнение или

просрочие в плащането (повече от 365 дни). Тези обстоятелства се вземат под внимание от ръководството на Дружеството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на вземанията и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година, се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна счетоводна сметка, в която се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за отчетния период се признава в Отчета за всеобхватния доход. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва в намаление на формирания коректив.

2.23.7. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството.

2.23.8. Разходи при производство под нормален капацитет

При определяне на нормалния капацитет в дружеството е отчетена спецификата на отделните видове производство.

Дружеството отчита разходи при производство под нормален капацитет в случаите, когато дадено производство е било преустановено изцяло, или за определен период от време, като приспадащата се част от условно-постоянните общопроизводствени разходи се признава директно в отчета за всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет.

2.23.9. Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определяне на данъчната провизия. Съществуват множество примери, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база преценката на ръководството на Дружеството. Когато окончателният данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху текущия данък върху дохода и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА ПРОДУКЦИЯ

<i>Приходи от продажби на продукция по продукти и пазари</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Опаковки от картон и хартия	36 572	38,5%	45 236	39,1%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	27 514	28,9%	37 264	32,2%
<i>външен пазар</i>	9 058	9,5%	7 972	6,9%
Филтри за цигари и гилзи	58 491	61,5%	70 440	60,9%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	21 722	22,9%	38 751	33,5%
<i>външен пазар</i>	36 769	38,7%	31 689	27,4%
Приходи от продукция - общо:	95 063	100,0%	115 676	100,0%

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

<i>Приходи по видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Продажби на стоки	2 033	15,5%	1 128	6,7%
Продажби на материали	7 741	59,0%	4 446	26,5%
Продажби на нетекущи активи	1 878	14,3%	9 995	59,6%
Други продажби	1 456	11,1%	1 181	7,0%
Други доходи	4	0,0%	22	0,1%
Общо:	13 112	100,0%	16 772	100,0%

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходи за материали по видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Основни материали	54 838	80,6%	63 475	76,4%
Спомагателни материали	7 323	10,8%	8 963	10,8%
Технологични и ремонтни материали	4 275	6,3%	4 712	5,7%
Други материали	1 574	2,3%	5 914	7,1%
Разходи за материали - общо:	68 010	100,0%	83 064	100,0%

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

<i>Разходи за външни услуги по видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
транспортни услуги	1 628	31,0%	1 549	30,1%
наем на машини	871	16,6%	832	16,2%
текущи ремонти	232	4,4%	180	3,5%
абонаменти и такси	335	6,4%	359	7,0%
бонуси по продажби	374	7,1%	422	8,2%
консултантски услуги	268	5,1%	227	4,4%
разходи за охрана	238	4,5%	251	4,9%
застраховки	91	1,7%	92	1,8%
ваучери за храна	373	7,1%	167	3,2%
столово хранене	253	4,8%	275	5,3%
други	593	11,3%	795	15,4%
Разходи за външни услуги - общо:	5 256	100,0%	5 149	100,0%

7. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

<i>Разходи за амортизации на:</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Сгради	276	4,1%	276	3,9%
Машини, съоръжения, компютри	6 024	89,9%	6 422	90,3%
Други материални дълготрайни активи	140	2,1%	133	1,9%
Нематериални дълготрайни активи	261	3,9%	283	4,0%
Разходи за амортизации - общо:	6 701	100,0%	7 114	100,0%

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходи за персонала по видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Възнаграждения	9 065	84,7%	9 376	84,8%
Социални и здравни осигуровки	1 642	15,3%	1 675	15,2%
Разходи за персонала - общо:	10 707	100,0%	11 051	100,0%

Разходите за персонала включват и разходи за неизползван платен годишен отпуск през годината.

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

<i>Разходи видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за неустойки по търговски договори	4 314	86,7%	3 671	78,6%
Обезценка на активи	-	0,0%	479	10,3%
Разходи за данъци и такси	246	4,9%	290	6,2%
Други разходи	417	8,4%	232	5,0%
Общо:	4 977	100,0%	4 672	100,0%

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

<i>Финансови приходи и разходи по видове</i>	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от лихви	595	91,5%	328	94,3%
Положителни курсови разлики	55	8,5%	20	5,7%
Други финансови приходи	-	0,0%	-	0,0%
Общо финансови приходи	650	100,0%	348	100,0%
Разходи за лихви по инвестиционни кредити	520	47,1%	711	60,6%
Разходи за лихви по оборотни кредити	208	18,8%	111	9,5%
Разходи за лихви по финансов лизинг	88	8,0%	115	9,8%
Отрицателни курсови разлики	113	10,2%	78	6,6%
Банкови такси и други финансови разходи	176	15,9%	143	12,2%
Общо финансови разходи	1 105	100,0%	1 173	100,0%

11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи	Сгради	Машини и съоръжения	Други ДМА	Разх. за придоб. на ДА	Общо:
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност						
31.12.2017	2 488	9 162	77 765	2 409	2 034	93 858
придобити			1 641	90	2 278	4 009
отписани			(5 447)	(88)	(1 699)	(7 234)
31.12.2018	2 488	9 162	73 959	2 411	2 613	90 633
Обезценка						
	-	-	(573)	-		(573)
Нагрупана амортизация						
31.12.2017	-	2 179	43 669	1 736	-	41 219
начислена		276	6 024	140		6 440
отписана			(2 611)	(88)		(2 699)
31.12.2018	-	2 455	47 082	1 788	-	51 325
Балансова стойност						
	2 488	6 707	26 304	623	2 613	38 735

Разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Разходи по строителство и преустройство на сгради	2 034	2 034
Разходи за придобиване на машини	579	-
	<u>2 613</u>	<u>2 034</u>

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

<i>Специфични оповестявания на дълготрайни активи</i>		31.12.2018	31.12.2017
		BGN '000	BGN '000
Амортизирани, но продължават да се използват	<i>отчетна стойност</i>	14 733	10 453
Активи с балансова стойност под 500 лв.	<i>отчетна стойност</i>	168	161
	<i>балансирана стойност</i>	22	27

Балансовите стойности и остатъчния полезен живот на нетекущите активи и на "Юрий Гагарин" АД са актуализирани към 31.12.2015 год. в съответствие със счетоводната политика на Дружеството. Осчетоводени са всички съществени отклонения от балансовата стойност, като за напълно амортизираните активи натрупаната до момента амортизация е отписана срещу отчетна стойност - 5 874 х. лв., начислени са нови отчетни стойности – общо 349 х. лв. и полезен живот по 5 г., определени от лицензиарния оценител.

Дружеството е обезпечило кредити и лизинги с договорна ипотека и особен залог върху собствени недвижими имоти, машини и съоръжения с балансова стойност към 31.12.2018 г. - 24 370 хил. лева /31.12.2017 г. - 28 666 хил. лева/.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>Видове:</i>	<i>Отчетна стойност</i>		<i>Натрупана амортизация</i>		<i>Балансова стойност</i>	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Права	301	336	289	305	12	31
Софтуер	1 098	1 024	986	901	112	123
Ноу-хау	612	612	612	461	-	151
Разх. за придоб. на ДНА	6	99	-	-	6	99
Общо:	2 017	2 071	1 887	1 667	130	404

13. ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>Включват:</i>	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Имот с инвестиционна цел /земя и сгради/ - София	9 029	9 029
Имоти с инвестиционна цел /земя/ - Пловдив	1 034	1 034
Дялове в "София Принт Инвестмънт" ЕООД	100%	10
Дялове в "Ю. Г. Техникс" ЕООД	100%	1
Общо	10 074	10 073

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Материали	8 632	6 639
<i>в т.ч. Основни материали</i>	5 659	3 445
<i>Спомагателни материали</i>	2 540	2 524
<i>Резервни части и инструменти</i>	42	82
<i>Други</i>	391	588
Готова продукция	2 641	2 024
<i>в т.ч. Опаковки от картон и хартия</i>	1 243	1 130
<i>Филтри за цигари</i>	1 398	894
Стоки	242	61
Незавършено производство	320	296
Общо	11 835	9 020
15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Вземания от свързани лица	-	-
Вземания от клиенти	33 008	30 608
<i>в т.ч. Вземания до 1 г.</i>	31 957	30 608
<i>Просрочени до 2 г.</i>	1 051	-
<i>Просрочени над 2 г.</i>	22	22
<i>Обезценка</i>	(22)	(22)
Съдебни и присъдени вземания	-	-
<i>в т.ч. отчетна стойност</i>	992	992
<i>Обезценка</i>	(992)	(992)
Предоставени аванси	3 701	179
Други вземания	3 325	4 889
<i>в т.ч. Неустойки за бъдещи периоди по търговски договори</i>	918	3 671
<i>ДДС за възстановяване</i>	1 191	834
<i>Авансова вноска по ЗКПО</i>	220	-
<i>Предплатени разходи за бъдещи периоди</i>	62	44
<i>Разни</i>	934	340
Общо	40 034	35 676

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	27	313
Парични средства в каса	306	15
Общо	333	328

Паричните средства са разпределени:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
в лева	323	253
във валута	10	75
Общо	333	328

Наличните *парични средства* са по разплащателни сметки на дружеството в Д банк, ДСК и ПИБ.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	1 004	1 004
Законови резерви	446	446
Преоценъчен резерв на нетекущи активи	2 369	2 369
Други компоненти на капитала	167	167
Натрупани резерви от предх. години	29 442	29 442
Неразпределени печалби от предх. години	47 420	41 783
Нетна печалба / загуба за годината	3 330	5 744
Общо	84 178	80 955

Разпределение на капитала по акционери

		31.12.2018	31.12.2017
		BGN '000	BGN '000
„Баранко“ ЕООД	49,00%	41 247	36 822
„Ди Ар Си Инвест“ ЕООД	18,00%	15 152	13 526
Други юридически лица	28,28%	23 806	21 702
Физически лица	4,72%	3 973	3 096
Общо	100,00%	84 178	80 955

Основен доход на акция

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	1 003 904	1 003 904
Общ всеобхватен доход за годината	3 330	5 744
Основен доход на акция (BGN)	3,32	5,72

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

18. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>временна разлика</i>	<i>Данък 10%</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък 10%</i>
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Резерв от посл. оценки на нетекущи активи	2 632	(263)	2 632	(263)
Общо пасиви по отсрочени данъци	2 632	(263)	2 632	(263)
Разлика САП -ДАП АО на нетекущи активи	(1 873)	187	(1 873)	187
Обезценка на нетекущи активи	(3 145)	315	(3 145)	315
Обезценка на инвестиционни имоти	(162)	16	(162)	16
Обезценка на МЗ	(87)	9	(87)	9
Обезценка на вземания	(689)	69	(689)	69
Провизии на задължения	(525)	53	(525)	53
Начисления - чл. 42 - СД, награди и осиг.	(252)	25	(252)	25
Начисления за непозвани отпуски	(423)	42	(423)	42
ДЗ към персонала при пенсиониране	(1 137)	114	(1 137)	114
Общо активи по отсрочени данъци	(8 293)	829	(8 293)	829
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	(5 661)	566	(5 661)	566

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2017 г. при настъпване на пенсионна възраст съгласно разпоредбите на Кодекса на труда. На база на изготвения актюерски доклад към 31.12.2017 г. е определено дългосрочно задължение към персонала съгласно изискванията на МСС 19.

	2017
	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	995
Задължение признато в баланса на 1 януари	995
Разход за периода	155
Плащания през периода	(18)
Призната актюерска печалба / загуба в Друг всеобхватен доход	5
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	1 137
Задължение признато в баланса на 31 декември	1 137

За определяне на тези задължения към 31.12.2018 г. Дружеството назначи актюерска оценка, като ползва услугите на сертифициран актюер. Резултатите от оценката ще бъдат отразени в годишния финансов отчет.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като текущи търговски задължения.

	31.12.2018	31.12.2017
Срок	BGN '000	BGN '000
До една година	789	769
Над една година	1 075	1 803
Общо	1 864	2 572

21. БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31.12.2018	31.12.2017
Размер и срок на задължението	BGN '000	BGN '000
Краткосрочен банков заем /усвоена част от кредит овърдрафт/	4 519	4 947
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1 599	2 439
Дългосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4 285	5 885
Общо	10 403	13 271

Дългосрочен инвестиционен банков заем към Дойчелизинг България АД

за финансиране на 80% на печатна машина KBA Rapida 106 SIS-9+L+T+T+L CX FAPC ALV3
 Договорен размер на кредита: 5 242 х.лв. (2 680 х.евро)
 Лихвен процент: 3М EURIBOR + надбавка от 4,2%) но не по-малко от 4,4%
 Падеж: 10.12.2018 г.
 Обезпечение: Залог на финансираня актив

Дългосрочен инвестиционен банков заем към Банка ДСК АД

за финансиране на линия за комбинирани филтърни пръчки „AIGER PRIME DUO COMBINER”.

Договорен размер на кредита: 1 619 х. лв.
 Лихвен процент: 1MSOFIBOR + 3,513%
 Падеж: 25.01.2019 г.
 Обезпечение: Залог на м-на Man-Roland R706-3B+LV, бъдещи вземания в ДСК, СМЗ
 Залог на финансираня актив

Дългосрочен инвестиционен банков заем към ПИБ АД

за финансиране на 7 бр. употребявани филтрови машини HAUNI

Договорен размер на кредита: 10 000 х. лв.
 Лихвен процент: БЛП + надбавка от 1,81%
 Падеж: 25.11.2022 г.
 Обезпечение: Ипотека на .сгради за филтрово производство.
 Предоговорено през м. Декември 2017 г.

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

Кредити овърдрафт /краткосрочни, за осигуряване на оборотни средства/ от Банка ДСК АД

Договорен размер на кредита:	2,933 х. лв. (1,500 х. евро)
Лихвен процент:	3MEURIBOR + 3,5% ;
Договорен размер на кредита:	1 000 х. лв.
Лихвен процент:	1MSOFIBOR +3,2%
Срок на договорите:	12 месеца с опция до 60 месеца
Обезпечения:	Машини ATENA и Man-Roland R905-6LV5, IMG BRAUSSE - 2 бр. , уред за тестване на бигове и бъдещи вземания в Банка ДСК.

Кредит овърдрафт /краткосрочен, за осигуряване на оборотни средства/ от Д Банк АД

Договорен размер на кредита:	2,000 х. лв.
Лихвен процент:	3MSOFIBOR +6%
Срок на договорите:	12 месеца с опция до 60 месеца
Обезпечения:	Залог на машини и бъдещи вземания в Д Банк.

22. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани лица	-	126
Задължения към доставчици	9 853	2 113
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	789	769
Задължения по договор за придобиване	6 430	7 245
Предоставени аванси от клиенти	4 129	1 444
Общо	21 201	11 697

Задълженията към доставчици и клиенти са текущи.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Данък върху финансовия резултат	240	305
Данъци върху разходите и други данъци	136	53
Данъци върху доходите на физическите лица	126	199
Общо	502	557

Задълженията за данъци са текущи.

24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	918	947
<i>в т.ч. неизплатените възнаграждения за последния месец от периода</i>	567	592
<i>задължения към персонала за неизплатени годишни отпуски</i>	351	355
Задължения по социалното осигуряване	298	304
<i>в т.ч. неизплатените осигуровки за последния месец от периода</i>	229	235
<i>задължения за осигуровки за неизплатени годишни отпуски</i>	69	69
Други текущи задължения по разчети	353	2 685
Общо	1 569	3 936

25. ФИНАНСИРАНИЯ

През първо тримесечие на 2014 година беше въведена в експлоатация нова 9-цветна офсетова печатна машина КВА - RA106, по ОП „РАЗВИТИЕ НА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА“ 2007-2013г., проект „Повишаване на конкурентоспособността на „Юрий Гагарин“ АД чрез внедряване на нова високотехнологична линия с цел намаляване енергоемкостта и разширяване на производството“. Със собствени средства Дружеството закупи 10-та секция към машината. Изпълнението по проекта приключи предсрочно към 30.06.2014 г. Субсидията – 3 284 х. лв. е получена през м. октомври 2014 г. Първоначално е отнесена като отсрочен приход и след това е признат приход 241 х. лв. за 2014 г., и по 273 х. лв. за 2015 г. и 2016 г. на база на полезния живот на съответните активи.

Към 31.12.2018 г. като неусвоена част от финансирането остават 1 949 х. лв., в т. ч. :

Краткосрочна част	273 х. лв.
Дългосрочна част	1 676 х. лв.

„Юрий Гагарин“ АД спечели проект по ОП „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020. На 28.12.2017 г. ръководството подписа Договор за безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-3.002-0081-C01 „Повишаване на енергийната ефективност в „Юрий Гагарин“ АД“, одобрените разходи са 5 489 х. лв.. За финансиране Дружеството сключи на договор за заем с „Дойче Лизинг България“ ЕАД. За обезпечаване на заема учредява особен залог на закупения актив и субсидията.

26. АНГАЖИМЕНТИ НА ДРУЖЕСТВОТО***Съдебни и изпълнителни дела***

„Юрий Гагарин“ АД е ищец по дело срещу „Шумен БТ“ АД, по което се претендира неизплатена цена по договор за продажба на стоки и материали на стойност 357 х. лв. Шуменски ОС уважи иска и е издаден изпълнителен лист. Към 31.12.2018 г. задължението възлиза на 341 х. лв. (31.12.2017 г.: 341 х. лв.) и лихви. След проведени преговори от представители на двете страни, „Юрий Гагарин“ АД оттегли искането си за принудително събиране на сумата и с определение на ЧСИ Я. Джинджева от 21.05.2013 год. изпълнителното производство е прекратено. Очакваме доброволно плащане от длъжника на остатъка от дължимите суми.

„Юрий Гагарин“ АД е ищец по дело и срещу „Хасково Табак“ АД, по което се претендира неизплатена цена по договор за продажба на стоки и материали. Цената на иска е 282 х. лв. Делото е приключило със Спогодба в Хасковски окръжен съд, с която „Хасково Табак“ АД признава безусловно дълга. На 15.09.2006 г. София БТ погаси 78 х. лв. от това задължение по силата на тристранно споразумение, а в последствие е направено прехващане на

задължения на „Юрий Гагарин“ АД към „Хасково Табак“ АД за закупени машини и към 31.12.2018 г. задължението на „Хасково Табак“ АД към „Юрий Гагарин“ АД възлиза на 175 х. лв. (31.12.2017 г.: 175 х. лв.) и лихви.

Образувана е преписка от Сдружение „Равни права за съкратените работници от „Пловдив - Юрий Гагарин - БТ“ АД в Комисията за защита от Дискриминация. В случай, че се окаже основателна Дружеството може да бъде задължено да изплати обезщетения повече от 250 х. лв. и лихви.

Води се дело за защита на търговската марка за цигарени гилзи STADIUM на Дружеството.

Дружеството е спечелило дело против фирма „ЕМ ЕС ДИ Системс“ ЕООД Пловдив за сумата от 32 х. лв., представляваща платена сума по Договор за услуга „Внедряване на електронна система за отчитане на работния процес в „Юрий Гагарин“ АД, както и дължима по договора неустойка за неизпълнение в размер на 24 х. лв.

През 2017 год. „Юрий Гагарин“ АД е завело търговско дело в Общински съд Сараево против солидарно отговорните фирми Т.І.Ѕ.О.О. Sarajevo и фирма ADOLADO D.O.O. Sarajevo общо за сумата от 226 063,89 евро.

Търговското вземане е прехвърлено в съдебно и обезценено на 100 %.

Провизии за задължения и неустойки по договори

Към 31.12.2015 г. Дружеството начислява разход за провизия на задължение в размер на 5 000 х. лв. поради прекратяване на договор за дистрибуция на продукцията, през м. юни 2016 г. след уреждане на отношенията провизията е обратно проявена - отчетена в приход /тъй като разхода е начислен в предходна година/

Начислено е задължение поради прекратяване на договор за дистрибуция на продукцията за срока на неизпълнение на договора, поради което са признати като текущ разход през отчетното тримесечие 1 560 х. лв., а останалите са представени в отчета за финансовото състояние като разчети за неустойки и ще бъдат признавани всеки месец текущо за срока на договора.

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

По смисъла на МСС 24 "Юрий Гагарин" АД е свързано лице с лицата, притежаващи над 5 на сто от акциите на "Юрий Гагарин" АД към 31.12.2017 год. са: "Баранко" ООД, "Ди Ар Си Инвест" ЕООД., ЗУПФ "Алианц България", гр. София и "Clairmont Holdings Limited", гр. Ларнака, Кипър.

Предприятието упражнява контрол върху:

"София Принт Инвестмънт" ЕООД

ЕИК: 204279275

Седалище в гр. София

"Ю. Г. Техникс" ЕООД

ЕИК: 205450462

Седалище в гр. Пловдив

Ценови риск

Цените на основната част от готовата продукция на дружеството са компонент на продажните цени на цигарите. В този смисъл то е изложено на специфичен косвен ценови риск, на който пряко не може да влияе.

По-скоро дружеството е изложено на риск от негативни промени в цените на вносните основни материали – филament, хартии и картони, които са обект на търговия на световни стокови пазари.

За да управлява ценовия риск дружеството текущо следи състоянието и динамиката на световните стокови пазари за ефективно планиране на доставките и оптимизиране количествата на материалните си запаси.

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 първокласни търговски банки (ПИБ, Д Банк и Банка ДСК) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

„Юрий Гагарин“ АД има политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Привлечените кредитни ресурси за придобиване на ново технологично оборудване са строго планирани, така че да не застрашават ликвидността на фирмата във всичките и аспекти.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма съществени по размер лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като ползва дългосрочни и краткосрочни заеми за финансиране на стопанската си дейност. Поради това текущо се наблюдават промените в лихвените равнища и се търсят пътища за своевременно преговаряне при негативни тенденции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански изгоди на заинтересованите лица и участниците в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	Кредити и Вземания	Кредити и Вземания
Вземания от свързани предприятия	-	-
Търговски вземания	36 709	30 787
Пари и парични еквиваленти	333	328
Общо:	37 042	31 115

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Дългоср. част от задължения към фин. институции	4 285	5 885
Кратроср. част от задължения към фин. институции	1 599	2 439
Краткосрочни задължения към фин. институции	4 519	4 947
Дългосрочна част от задължения по финансов лизинг	1 075	1 803
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	789	769
Задължения към свързани предприятия	-	126
Търговски задължения	20 412	10 928
Общо:	32 679	26 897

Дружеството наблюдава текущо осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. То се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи) така, както са посочени в Отчета за финансовото състояние, и парите и паричните еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч.:	38 361	35 148
- Банкови заеми	10 403	13 271
- Задължения по финансов лизинг	1 864	2 572
- Задължения към свързани предприятия	-	126
Намален с пари и парични еквиваленти	(333)	(328)
Нетен дългов капитал	38 028	34 820
Общо собствен капитал	84 178	80 955
Общо капитал	122 206	115 775
Съотношение на задлъжнялост	31,1%	30,1%

29. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни и асоциирани (и в други дружества при малцинствено участие), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, поради което за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Ръководството на Дружеството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства и паричните еквиваленти, търговските вземания и търговските задължения се доближават до балансовите си стойности, поради краткосрочния характер на тези инструменти.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Дружеството съгласно МСФО 13:

**Оценяване на справедливата стойност
използвайки**

	Дата на оценката	Общо	Котираны цени на активен пазар <i>Ниво 1</i>	Значителни наблюдавани входящи данни <i>Ниво 2</i>	Значителни наблюдавани входящи данни <i>Ниво 3</i>
Активи, оценени по справедливата стойност					
Инвестиционни имоти	31.12.2018	10 063	-	-	10 063
Имоти, машини и оборудване	31.12.2018	38 735	-	-	38 735
Активи, за които справедливата стойност се оповестява					
Пари и парични средства	31.12.2018	333	333	-	-
Търговски вземания	31.12.2018	36 709	-	-	36 709
Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява					
Лихвоносни заеми от банки	31.12.2018	10 403	-	10 871	-
Задължения по лизингови договори	31.12.2018	1 864	-	1 935	-
Търговски задължения	31.12.2018	20 412	-	-	20 412

През периода не е имало трансфери между ниво 1 и ниво 2.


	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2018 000 BGN	31.12.2017 000 BGN	31.12.2018 000 BGN	31.12.2017 000 BGN
Нефинансови активи				
Инвестиционни имоти	10 063	10 063	10 063	10 063
Имоти, машини и оборудване	38 735	43 129	38 735	43 129
Финансови активи				
Търговски вземания	36 709	8 169	36 709	8 169
Парични средства и еквиваленти	333	328	333	328
Финансови пасиви				
Лихвоносни заеми от банки	10 403	13 271	10 871	14 681
Задължения по лизингови договори	1 864	2 572	1 935	2 916
Търговски задължения	20 412	10 928	20 412	10 928

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА


Не са настъпили събития подлежащи на корекции или оповестяване.

Приложенията на страници от 8 до 45 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):


(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:


(Кирил Христов)

30.01.2019 г.

