

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018 г. – 31.03.2018 г.

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„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 31.03.2018 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

„Баранко“ ООД	49,00 %
„Ди Ар Си Инвест“ ЕООД	18,00 %
Други юридически лица	28,85 %
Физически лица	4,15 %

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

„Юрий Гагарин“ АД придоби 100 % от дяловете на „София Принт Инвестмънт“ ЕООД, 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.

Към 31.03.2018 г. списъчният състав на персонала на Групата е 626 работници и служители. (31.12.2017 г.: 643 работници и служители)

Предмет на дейност

През периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. се извършват основно следните видове операции и сделки:

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

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

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовите отчети на дружествата от Групата на „Юрий Гагарин“ АД /ГРУПАТА/ се изготвят в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансова отчетност и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружествата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовите отчети и приложенията към тях са представени в хиляди лева.

Представянето на финансовите отчети 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 стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовите отчети, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

Сравнителни данни

Дружествата представят сравнителна информация във финансовите си отчети 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.

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Отчетна валута на представяне на финансовите отчети на дружествата 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 обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец.

Приходи и Разходи

Приходите в дружествата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружествата 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.

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

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.

Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовите отчети по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините, съоръженията 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.

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

Последващо оценяване

Избраният от Групата 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.

Методи на амортизация

Дружествата използват 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 остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната 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.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовите отчети по себестойност, намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени лицензи 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.

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.

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.

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.

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).

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.

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.

Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена 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 съществена 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.

Финансови инструменти

Финансови активи

Дружествата от Групата 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 Дружествата определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружествата признават 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 Дружествата от Групата 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.

Финансови пасиви

Дружествата класифицират 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, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

Пенсионни и други задължения към персонала

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

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.

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.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността им – в отчета за всеобхватния доход.

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.

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.

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.

Доходи на акция

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

Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика

Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актьори, 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.

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.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА ПРОДУКЦИЯ

<i>Приходи от продажби на продукция по продукти и пазари</i>	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Изделия от картон и хартия	15 448	51,3%	14 092	41,3%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	13 172	43,7%	11 892	34,9%
<i>външен пазар</i>	2 276	7,6%	2 200	6,5%
Филтри за цигари и гилзи	14 692	48,7%	20 009	58,7%
<i>в т. ч. вътрешен пазар</i>	6 084	20,2%	12 046	35,3%
<i>външен пазар</i>	8 608	28,6%	7 963	23,4%
Приходи от продукция - общо:	30 140	100,0%	34 101	100,0%

4. ДРУГИ ПРИХОДИ

<i>Приходи по видове</i>	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Продажби на стоки	159	6,7%	142	8,8%
Продажби на материали	1 907	80,9%	1 164	72,5%
Продажби на нетекущи активи	2	0,1%	1	0,1%
Други продажби	289	12,3%	296	18,4%
Други доходи	-	0,0%	3	0,2%
Общо:	2 357	100,0%	1 606	100,0%

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
<i>Разходи за материали по видове</i>	BGN '000	%	BGN '000	%
Основни материали	16 693	82,3%	20 770	78,4%
Спомагателни материали	2 505	12,3%	4 806	18,1%
Технологични и ремонтни материали	504	2,5%	217	0,8%
Други материали	584	2,9%	689	2,6%
Разходи за материали - общо:	20 286	100,0%	26 482	100,0%

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
<i>Разходи за външни услуги по видове</i>	BGN '000	%	BGN '000	%
транспортни услуги	368	24,7%	455	32,7%
наем на машини	207	13,9%	208	15,0%
текущи ремонти	102	6,8%	55	4,0%
абонаменти и такси	122	8,2%	53	3,8%
бонуси по продажби	83	5,6%	84	6,0%
консултантски услуги	127	8,5%	90	6,5%
разходи за охрана	97	6,5%	60	4,3%
застраховки	11	0,7%	11	0,8%
ваучери за храна	96	6,4%	99	7,1%
столово хранене	68	4,6%	72	5,2%
други	209	14,0%	204	14,7%
Разходи за външни услуги - общо:	1 490	100,0%	1 391	100,0%

7. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
<i>Разходи за амортизации на:</i>	BGN '000	%	BGN '000	%
Сгради	88	4,9%	68	4,0%
Машини, съоръжения, компютри	1 602	89,2%	1 548	90,1%
Други материални дълготрайни активи	39	2,2%	33	1,9%
Нематериални дълготрайни активи	66	3,7%	70	4,1%
Разходи за амортизации - общо:	1 795	100,0%	1 719	100,0%

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за персонала по видове				
Възнаграждения	2 737	84,6%	2 147	84,6%
Социални и здравни осигуровки	499	15,4%	392	15,4%
Разходи за персонала - общо:	3 236	100,0%	2 539	100,0%

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

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи видове				
Разходи за неустойки по търговски договори	918	41,3%	918	41,3%
Разходи за данъци и такси	52	2,3%	41	1,8%
Други разходи	1 252	56,3%	44	2,0%
Общо:	2 222	100,0%	1 003	45,1%

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	01.01.2018 - 31.03.2018		01.01.2017 - 31.03.2017	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Финансови приходи и разходи по видове				
Приходи от лихви	-	-	-	-
Положителни курсови разлики	8	100,0%	1	100,0%
Други финансови приходи	-	-	-	-
Общо финансови приходи	8	100,0%	1	100,0%
Разходи за лихви по инвестиционни кредити	153	57,5%	192	68,8%
Разходи за лихви по оборотни кредити	51	19,2%	23	8,2%
Разходи за лихви по финансов лизинг	24	9,0%	32	11,5%
Отрицателни курсови разлики	23	8,6%	12	4,3%
Банкови такси	15	5,6%	20	7,2%
Общо финансови разходи	266	100,0%	279	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	3 327	12 833	82 915	2 579	2 034	103 688
придобити			27	37	173	237
отписани			(4)		(30)	(34)
31.03.2018	3 327	12 833	82 938	2 616	2 177	103 891
Обезценка	-	-	(3 145)	-		(3 145)
Надрупана амортизация						
31.12.2017	-	2 220	43 889	1 748	-	47 857
начислена		88	1 602	39		1 729
отписана			(4)			(4)
31.03.2018	-	2 308	45 487	1 787	-	49 582
Балансова стойност	3 327	10 525	34 306	829	2 177	51 164

Разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Разходи по строителство и преустройство на сгради	2 034	2 034
Машина за филтри	143	-
	2 177	2 034

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

Специфични оповестявания на дълготрайни активи

		31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Амортизирани, но продължават да се използват	отчетна стойност	10 662	10 453
Активи с балансова стойност под 500 лв.	отчетна стойност	181	161
	балансирана стойност	24	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 Групата. 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 лицензиария оценител.

"Юрий Гагарин" АД е обезпечило кредити и лизинги с договорна ипотека и особен залог върху собствени недвижими имоти, машини и съоръжения с балансова стойност към 31.03.2018 г. - 27 845 хил. лева /31.12.2017 г. - 28 666 хил. лева/.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Видове:	Отчетна стойност		Натрупана амортизация		Балансова стойност	
	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Права	336	336	311	305	25	31
Софтуер	1 032	1 024	924	901	108	123
Ноу-хау	612	612	498	461	114	151
Разх.за придоб.на ДНА	99	99	-	-	99	99
Репутация	364	-	-	-	364	-
Общо:	2 443	2 071	1 733	1 667	710	404

13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Включват:	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Имот с инвестиционна цел /земя и сгради/ - София	9 029	9 029
Имоти с инвестиционна цел /земя/ - Пловдив	1 034	1 034
Общо	10 063	10 063

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	31.03.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Материали	6 556	7 252
<i>в т.ч. Основни материали</i>	4 132	3 445
<i>Спомагателни материали</i>	1 563	2 793
<i>Резервни части и инструменти</i>	454	344
<i>Други</i>	407	670
Готова продукция	2 014	2 024
<i>в т.ч. Опаковки от картон и хартия</i>	1 066	1 130
<i>Филтри за цигари</i>	948	894
Стоки	78	706
Незавършено производство	939	296
Общо	9 587	10 278
 15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	 31.03.2018 BGN '000	 31.12.2017 BGN '000
Вземания от свързани лица	82	-
Вземания от клиенти	35 693	32 403
<i>в т.ч. Вземания до 1 г.</i>	36 197	32 403
<i>Просрочени до 2 г.</i>	685	-
<i>Просрочени над 2 г.</i>	39	22
<i>Обезценка</i>	(1 228)	(22)
Съдебни и присъдени вземания	-	-
<i>в т.ч. отчетна стойност</i>	992	992
<i>Обезценка</i>	(992)	(992)
Предоставени аванси	573	189
Други вземания	4 426	5 627
<i>в т.ч. Неустойки за бъдещи периоди по търговски договори</i>	3 671	3 671
<i>ДДС за възстановяване</i>	71	1 817
<i>Предплатени разходи за бъдещи периоди</i>	113	44
<i>Разни</i>	571	95
Общо	40 774	38 219

Вземанията от свързани лица са текущи. Вземанията от клиенти с матуритет над една година, които са уредени до изготвянето на отчета не са обезценени.

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	300	385
Парични средства в каса	22	15
Общо	322	400

Паричните средства са разпределени:

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
в лева	311	325
във валута	11	75
Общо	322	400

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

Паричните средства във валута са предимно в евро.

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.03.2018	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	166	166
Натрупани резерви от предх. години	29 442	29 442
Неразпределени печалби от предх. години	48 049	41 784
Нетна печалба / загуба за годината	2 023	6 265
Общо	83 499	81 476

Разпределение на капитала по акционери

		31.03.2018	31.12.2017
		BGN '000	BGN '000
„Баранко“ ЕООД	49,00%	40 915	36 822
„Ди Ар Си Инвест“ ЕООД	18,00%	15 030	13 526
Други юридически лица	28,55%	23 839	21 702
Физически лица	4,45%	3 716	3 096
Общо	100,00%	83 499	81 476

Основен доход на акция

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	1 003 904	1 003 904
Общ всеобхватен доход за годината	2 023	6 265
Основен доход на акция (BGN)	2,01	6,24

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

18. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	временна разлика	Данък 10%	временна разлика	Данък 10%
	31.03.2018	31.03.2018	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	(530)	53	(530)	53
Начисления - чл. 42 - СД, награди и осиг.	(252)	25	(252)	25
Начисления за неползвани отпуски	(480)	48	(480)	48
ДЗ към персонала при пенсиониране	(1 181)	118	(1 181)	118
Общо активи по отсрочени данъци	(8 399)	840	(8 399)	840
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	(5 767)	577	(5 767)	577

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	199
Плащания през периода	(18)
Призната актюерска печалба / загуба в Друг всеобхватен доход	5
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	1 181
Задължение признато в баланса на 31 декември	1 181

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

	31.03.2018	31.12.2017
Срок	BGN '000	BGN '000
До една година	784	779
Над една година	1 668	1 822
Общо	2 452	2 601

21. БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31.03.2018	31.12.2017
Размер и срок на задължението	BGN '000	BGN '000
Краткосрочен банков заем /усвоена част от кредит овъдрафт/	4 806	4 947
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	2 360	2 439
Дългосрочна част на дългосрочни банкови заеми	5 357	5 885
Дългосрочни задължения към небанкови институции	4 825	5 515
Общо	17 348	18 786

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 финансиранния 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 финансиранния 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 АДКредити 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

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свързани лица	9	126
Задължения към доставчици	2 091	3 991
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	784	779
Задължения по договор за придобиване	7 150	7 245
Предоставени аванси от клиенти	516	1 444
Общо	12 531	13 585

Задълженията към доставчици и клиенти са текущи.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	120	-
Данък върху финансовия резултат	305	336
Данъци върху разходите и други данъци	178	146
Данъци върху доходите на физическите лица	126	234
Общо	729	716

Задълженията за данъци са текущи.

24. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	1 007	995
в т.ч. неизплатените възнаграждения за последния месец от периода	734	592
задължения към персонала за неизплатени годишни отпуски	273	403
Задължения по социалното осигуряване	351	431
в т.ч. неизплатените осигуровки за последния месец от периода	292	353
задължения за осигуровки за неизплатени годишни отпуски	59	78
Други текущи задължения по разчети	2 737	2 691
Общо	4 095	4 117

25. ФИНАНСИРАНИЯ

През първо тримесечие на 2014 година в „Юрий Гагарин“ АД 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., 2016 г. и 2017 г. на база на полезния живот на съответните активи.

Към 31.03.2018 г. като неусвоена част от финансирането остават 2 154 х. лв., в т. ч. :

Краткосрочна част	273 х. лв.
Дългосрочна част	1 881 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“, с обща стойност на одобрените разходи 5 489 х. лв..

26. АНГАЖИМЕНТИ НА ГРУПАТА

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 31.03.2018 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 31.03.2018 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 T.I.S.D.O.O. 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. „Юрий Гагарин“ АД начислява разход за провизия на задължение в размер на 5 000 х. лв. поради прекратяване на договор за дистрибуция на продукция, през м. юни 2016 г. след уреждане на отношенията провизията е обърната - отчетена в приход /тъй като разхода е начислен в предходна година/

Начислено е задължение за срока на неизпълнение на договора, поради което са признати като текущ разход през периода 917 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

Предприятието упражнява контрол върху:

Наименование	ЕИК	Седалище
"София Принт Инвестмънт" ЕООД	204279275	гр. София

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.

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.

Откритите салда (разчети) със свързани лица са:

	31.03.2018
	BGN '000
Търговски вземания	82
Търговски задължения	9

През първо тримесечие на 2018 година Групата не е осъществявала сделки със свързани лица.

28. 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.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от Дирекция "Финанси и контрол" съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици, но разплащанията с тях се извършват предимно в евро. В евро са и договорените банкови заеми. Поради това валутния риск, на който е изложено Дружеството е само от курса, по който купува валута за предстоящите плащания.

Ценови риск

Цените на основната част от готовата продукция на дружеството са компонент на продажните цени на цигарите. В този смисъл то е изложен 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.

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	Кредити и Вземания	Кредити и Вземания
Вземания от свързани предприятия	82	-
Търговски вземания	36 266	32 592
Пари и парични еквиваленти	322	400
Общо:	36 670	32 992

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви
Дългоср. част от задължения към фин. институции	4 825	5 515
Кратроср. част от задължения към фин. институции	2 360	2 439
Краткосрочни задължения към фин. институции	4 806	4 947
Дългосрочна част от задължения по финансов лизинг	1 668	1 822
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	784	779
Задължения към свързани предприятия	9	126
Търговски задължения	11 747	12 806
Общо:	26 199	28 434

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 предоговаряне при негативни тенденции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата 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.

Ръководството 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:

	31.03.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч.:	40 213	42 954
- Банкови заеми	17 348	18 786
- Задължения по финансов лизинг	2 452	2 601
- Задължения към свързани предприятия	9	126
Намален с пари и парични еквиваленти	(322)	(400)
Нетен дългов капитал	39 891	42 554
Общо собствен капитал	83 499	81 476
Общо капитал	123 390	124 030
Съотношение на задлъжнялост	32,3%	34,3%

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.

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	31.03.2018	10 063	-	-	10 063
Имоти, машини и оборудване	31.03.2018	51 164	-	-	51 164
Активи, за които справедливата стойност се оповестява					
Пари и парични средства	31.03.2018	322	322	-	-
Търговски вземания	31.03.2018	36 348	-	-	36 348
Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява					
Лихвоносни заеми от банки	31.03.2018	17 348	-	18 129	-
Задължения по лизингови договори	31.03.2018	2 452		2 545	
Търговски задължения	31.03.2018	11 747	-	-	11 747

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

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.03.2018 000 BGN	31.12.2017 000 BGN	31.03.2018 000 BGN	31.12.2017 000 BGN
Нефинансови активи				
Инвестиционни имоти	10 063	10 063	10 063	10 063
Имоти, машини и оборудване	51 164	52 686	51 164	52 686
Финансови активи				
Търговски вземания	36 348	8 169	36 348	8 169
Парични средства и еквиваленти	322	400	322	400
Финансови пасиви				
Лихвоносни заеми от банки	17 348	18 786	18 129	14 681
Задължения по лизингови договори	2 452	2 601	2 545	4 516
Търговски задължения	11 747	12 806	11 747	12 806

Ръководството на Групата 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.

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития подлежащи на корекции или оповестяване.

Приложенията на страници от 7 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):


(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:


(Кирил Христов)



30.05.2018 г.