

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	9
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	22
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ	23
5. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ	23
6. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	24
7. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	24
8. ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА/ ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	24
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	25
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	25
11. ДОХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	26
12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, НЕТНО	26
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	27
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	28
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	29
16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	30
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	31
18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	32
19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	33
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	33
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	34
22. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	34
23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	35
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	35
25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	36
26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	36
27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	37
28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	37
29. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	40

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Юрий Гагарин” АД (до 08.05.2009 г. - „Пловдив - Юрий Гагарин - БТ” АД) е търговско дружество, създадено с разпореждане № 115 от 10.11.1993 г. на Министерски съвет, с което Стопанско обединение Булгартабак се преобразува в Булгартабак-Холдинг ЕАД и 22 акционерни дружества с държавно участие. Отделянето на активите и пасивите е извършено по баланса към 30.06.1993 г.

Дружеството е 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.

В края на 1997 г. държавата, чрез Министерство на търговията и туризма (сега Министерство на икономиката), предприема прехвърляне на притежаваните директно от нея акционерни дялове в дружеството на Булгартабак-Холдинг АД. Това прехвърляне е приключено в началото на 1998 г., поради което 1.01.1998 г. е приета за дата на ефективно придобиване на мажоритарното участие на Холдинга в дружеството.

Управителният съвет на Булгартабак-Холдинг АД одобри стратегия за публичното предлагане на 80,57% от капитала на „Юрий Гагарин” АД, което се осъществи на 3 октомври 2006 г.

Предлаганите 808 836 акции бяха разделени на два пакета. Мажоритарният пакет е от 672 616, или 67% от капитала, като продажбата се осъществи чрез смесен закрит аукцион на 3 октомври. Кандидат-купувачите са въвеждали оферти само за цялото количество, като лимитираната минимална цена е била 33,51 лв. за брой, или общо 22 539 362,16 лв.

Миноритарният включва 136 220 акции, или 13,57% от капитала на дружеството. Методът на предлагането му е отново смесен закрит аукцион, също на 3 октомври 2006 г.

Методологията и параметрите на продажбата на притежаваните от холдинга акции в капитала на „Юрий Гагарин” АД чрез публично предлагане на БФБ са по препоръка на консултантите при реструктурирането на Булгартабак- Холдинг АД (консорциумът Адвокатско дружество „Събев и съдружници” - „Евро-финанс” АД - „Балканска консултантска компания” ООД).

Булгартабак Холдинг АД-София /ВТН/ е прехвърлило 804 133 свои акции от капитала на „Юрий Гагарин” АД - Пловдив /80.10%/ .Общо участие в капитала след прехвърлянето е 0.47 %, а към 31.12.2006 г. – 0.00 %

Баранко ЕООД-София придобива мажоритарния пакет от 672 616 акции от капитала на „Юрий Гагарин” АД - Пловдив /67.00%/ . Дата на прехвърлянето в ЦД: 05.10.2006 год.

На 12.10.2006 г. съгласно сключена блокова сделка „Баранко” ЕООД прехвърли 180 703 бр. акции от капитала на „Юрий Гагарин” АД, представляващи 18,00 % от капитала на дружеството на „Комсо Табако” ООД .

1.1. Собственост и управление

„Юрий Гагарин” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 30.09.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

„Баранко” ЕООД	49,00 %
„Комсо Табако” ООД	18,00 %
Други юридически лица	29,16 %
Физически лица	3,84 %

Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове и се управлява и представлява от Изпълнителния директор Иван Крумов Шарланджиев.

Към 30.09.2009 г. списъчният състав на персонала на дружеството е 397 работници и служители (31.12.2008 г.: 492)

1.2. Предмет на дейност

В следствие на настъпилите структурни промени в частта на собствеността на Дружеството същите не са оказали влияние върху дейността на Дружеството през финансовите 2008 год. и 2009 г. и няма да окажат значимо влияние и в бъдещата дейност.

През трето тримесечие на 2009 г. Дружеството извършва основно следните видове операции и сделки:

- Производство на печатни материали;
- Производство на филтърни пръчки;
- Външноотърговска дейност.

Дружеството реализира значителна част от своите приходи от продажби на дружества от групата на Булгартабак.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Юрий Гагарин” АД е изготвен 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.

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

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 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 финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов 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.

2.3. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Дружеството е извършвало своята дейност в хиперинфлационна стопанска среда до 31.12.1999 г., поради което при изготвянето на встъпителния баланс по МСФО на 31.12.2000 г. са направени инфлационни преизчисления.

Инфлационните преизчисления са направени по отношение на немонетарните активи и пасиви – дълготрайни материални активи, основен капитал и законови резерви. Периодът, за който са извършени тези преизчисления е от 01.07.1993 г. (дата на учредяване на дружеството) до 31.12.1999 г.

Към 31.12.2000 г. със съдействието на независими лицензирани оценители са определени справедливите стойности на дълготрайните материални активи на дружеството. Към тази дата, когато тези

стойности на активите са по-високи от тяхната инфлирана стойност, разликата е формирала преоценъчен резерв, а когато е по-малка – е отчетена като обезценка в натрупаните печалби.

Компонентите “основен акционерен капитал” и “законови резерви” са били преизчислени, за да отразят ефектите от инфлацията, с прилагане на индекса за периода от датата на тяхното възникване до 31.12.1999 г. В настоящия финансов отчет тези ефекти са прехвърлени към компонента “натрупани печалби”. Този подход е избран, за да се постигне по-достоверно представяне на основния капитал и законите резерви, тъй като те са обвързани с редица конкретни и формализирани правила, изисквания и процедури на българския Търговски закон.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

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. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третира като “финансови приходи и разходи, нетно”.

2.5. 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, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

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

Нетните разликите от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се представят нетно към “финансови приходи и разходи, нетно”. Представянето на лихвите по банкови депозити и текущи сметки, и търговски вземания се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третираат като “други приходи/(загуби) от дейността”.

2.6. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи по разплащателни сметки и разходи, третирани като “други приходи/(загуби) от дейността”; курсови разлики от валутни операции, третирани като “финансови приходи и разходи, нетно” и банкови такси и комисионни, третирани като “административни разходи”.

2.7. 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.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и оборудването е определена първоначално чрез независими оценители към 31.12.2000 г. Натрупаната към датата на оценката амортизация е изписана. Новозакупените след тази дата активи са представени по себестойност.

Към 31.12.2005 г. дружеството е направило нова оценка на земите, сградите и машините си, като е назначило независими лицензирани оценители. Ефектите от преоценката са отразени в съответния годишен финансов отчет. В случаите, когато новата справедлива стойност на активите надвишава балансовата им стойност, отчетната стойност и натрупаната амортизация са увеличени пропорционално, с индекса на увеличението, а разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на активите формира нов компонент на преоценъчния резерв, представен нетно от ефектите от отсрочени данъци. Когато балансовата стойност на активите надвишава новата справедлива стойност разликата между двете стойности се отчита в отчета за доходите, освен ако за дадения актив не е формиран в предходни периоди преоценъчен резерв. Тогава разликата се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, в който случай надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

До 31.12.1999 г. включително, отчетната стойност и натрупаната амортизация на дълготрайните материални активи са били преизчислени с общия индекс на потребителските цени.

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 третират като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

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. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по - кратки интервали от време, преоценката може се извършва на по - кратки периоди.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални 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, 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. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за доходите.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет 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 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.9. Инвестиции на разположение и за продажба

Притежаваните от дружеството инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), са оценени и представени по себестойност, тъй като тези акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни

оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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 (20%);
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност;
- трайно блокираните парични средства не са третираны като парични средства и еквиваленти;
- 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).

2.13. 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.

2.14. 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. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, се последващо оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.15. 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 доходите.

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 доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2009 г. възлиза на 31,5 % (през 2008 г. - 33,9 %), разпределени в съотношение работодател/осигурени лица 60 : 40 за работещите при условията на трета категория труд (каквито са заетите в дружеството). Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – 1 брутно месечно трудово възнаграждение ;
- работодателят изплаща обезщетение на работника или служителя при уволнение по Кодекса на труда (чл.328, ал.1, т.1,2,3,4,5,6,11 и чл.328, ал.2) – 1 брутно месечно трудово възнаграждение ;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – 2 брутни месечни заплати, при условие, че лицето има 5 години трудов стаж и през последните 5 години не е получавало обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – работодателят изплаща обезщетение на работник или служител, работил при един и същ работодател през последните години от трудовия му стаж, както следва:
 - при трудов стаж до 10 години - 2 брутни месечни трудови възнаграждения;
 - при трудов стаж над 10 години – 6 брутни месечни трудови възнаграждения.
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

В социалната програма на дружеството са включени социални придобивки – по конкретна договореност между страните по договора.

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 доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на 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 доходите.

2.17. 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 разлика между инфлираната балансова/балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. 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 напуснат патримониума на дружеството при продажба.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10 % (2008 г.: 10 %).

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.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

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.

Отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10 % към 31.12.2008 г..

2.19. 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.

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-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.20. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

2.20.1. 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.

2.20.2. Разходи при производство под нормален капацитет

При определяне на нормалния капацитет в дружеството е отчетена спецификата на отделните видове производство. Оценката на ръководството за нормален производствен капацитет е както следва:

- печатна дейност – 10 213 тона опаковки;
- филтрова дейност – 960 000 х.бр.;

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 доходите като разходи при производство под нормален капацитет.

2.21. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

2.21.1. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 31.12.2000 г. и към 31.12.2005 г.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за земята, сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните сгради, машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на дружеството през последните пет години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, данни за реализирани или оферирани сделки по покупко - продажба на аналогични активи в системата на Булгартабак Холдинг, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

2.21.2. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към 31.12.2005 г. е направена оценка от лицензирани оценители на земите, сградите, машините и оборудването на дружеството и преглед за обезценка от специалисти на дружеството. В резултат на тази оценка и прегледа за обезценка дружеството е отчетло във финансовия си отчет загуба от обезценка за машини и оборудване, които работят с непълна натовареност на производствения капацитет или не се използват в дейността на дружеството, както и за сгради, които са с влошено функционално състояние. Размерът на обезценката е определен като разлика между балансовата стойност на активите и справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, определена от независимите оценители в хода на изпълнение на цялостната преоценка на дълготрайните активи.

2.21.3. Обезценка на материални запаси

Комисия от специалисти в дружеството прави преглед на материали и готова продукция, които не могат да се използват в дейността и няма възможност за пазарната им реализация и на база на прегледа преценя дали е необходима обезценката им до тяхната нетна реализируема стойност или до цени на вторични суровини.

2.21.4. Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в едногодишен период, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането последователно се признава в отчета за доходите като загуба от обезценка. В определени случаи при наличие на индикатори за несъбираемост на вземанията преди изтичане на едногодишния период, се пристъпва към обезценка до размера на реално събираемата част.

Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третира като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще .

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Вътрешен пазар	27 964	24 692
Износ	4 267	5 168
Общо	32 231	29 860

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби по продукти - вътрешен пазар</i>		
Печатни изделия	23 900	19 286
Филтърни пръчки	3 924	5 273
Резервни части и нестандартно оборудване	140	133
Общо	27 964	24 692

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби по продукти -износ</i>		
Печатни изделия	2 125	2 582
Филтърни пръчки	2 099	1 659
Резервни части и нестандартно оборудване	43	927
Общо	4 267	5 168

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Материали	19 806	19 345
Заплати	2 236	2 097
Амортизация	1 840	1 739
ДОО	402	441
Външни услуги	445	403
Парово стопанство	181	203
Собствен транспорт	352	457
Други спомагателни дейности	363	587
Други	11	79
Общо	25 636	25 351

Външните услуги за периода включват основно разходи за такси, техническо обслужване и ремонти.

Другите разходи включват основно разходи за командировки.

5. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Заплати	560	665
Амортизации	535	552
ДОО	87	127
Услуги	17	23
Материали	24	37
Общо	1 223	1 404

6. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на материали	944	641
Отчетна стойност на продадени материали	(903)	(565)
Печалба от продажба на материали	41	76
Приходи от лихви по разплащателни сметки	2	4
Присъдени съдебни вземания	20	35
Излишъци от активи	28	
Доходи от неустойки	57	3
Отписани задължения	7	-
Застрахователни обезщетения	-	11
Общо	155	129

7. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Реклама и рекламни материали	11	60
Посреднически услуги	4	45
Митнически и други такси	-	3
Общо	15	108

8. ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА/ ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Възстановена обезценка на търговски вземания	-	153
Обезценка на търговски вземания	-	-
Общо	-	153

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Заплати и осигуровки	1 407	1 464
Амортизация	254	218
Данъци ЗКПО	109	146
Комуникационни услуги	40	69
Материали	54	62
Консултантски услуги	80	62
Банкови такси за текущо обслужване	52	60
Ремонти и поддръжка	69	70
Техническо заснемане на обекти	158	-
Разходи за представителни цели	16	79
Охрана	129	52
Командировки	12	20
Обучение	27	88
Други	82	96
Общо	2 489	2 486

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Разходи за социална дейност	122	114
Пускови и предексплоатационни разходи по ново оборудване	45	1 519
Разходи за лихви по получени кредити	478	353
Разходи за лихви по ревизионен акт	8	
ДДС по ревизионен акт	12	
Данък физически лица за минали периоди	14	
Начисления за минали периоди	10	
Брак на активи	7	3
Общо	696	1 989

11. ДОХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на ДМА	503	14
Балансова стойност на продадени ДМА	(317)	(6)
Печалба от продажба на нетекущи активи	186	8

Доходите от продажба на нетекущи активи през 2009 год. са формирани от продажба на машини и оборудване 186 х.лв. (за 2008 г.: - 8 х.лв.).

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, НЕТНО

	01.01.2009	01.01.2008
	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Положителни курсови разлики	28	88
Отрицателни курсови разлики	(40)	(42)
Нетна печалба от курсови разлики	(12)	46

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо	16 537	16 537	46 500	43 155	1 974	1 430	2 321	1 250	67 332	62 372
Придобити	147		2 202	3 851	40	616	363	5 470	2 752	9 937
Отписани			-1 228	-506	-150	-72	-2 342	-4 399	-3 720	-4 977
Салдо	16 684	16 537	47 474	46 500	1 864	1 974	342	2 321	66 364	67 332
Натрупана амортизация										
Салдо	4 342	3 938	19 541	17 095	890	818	0	0	24 773	21 851
Начислена амортизация	303	404	2 247	2 923	121	138			2 671	3 465
Отписана амортизация			-984	-477	-70	-66			-1 054	-543
Салдо	4 645	4 342	20 804	19 541	941	890	0	0	26 390	24 773
Балансова стойност	12 039	12 195	26 670	26 959	923	1 084	342	2 321	39 974	42 559

Към 30.09.2009 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 1,607 х.лв. (31.12.2008 г.: 1,607 х.лв.) и сгради с балансова стойност 10,432 х.лв. (31.12.2008 г.: 10,588 х.лв.).

Към 30.09.2009 г. разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват:

- разходи за изграждане на нов портал - 121 х.лв.
- разходи по преустройство на навес в хале - 45 х.лв.
- разходи за пожарогасителна инсталация - 93 х.лв.
- разходи за внедряване на ПП Техноклас – 34 х.лв.
- други разходи – 49 х. лв.

Към 31.12.2008 г. разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват:

- разходи за климатизация и вентилация – 1 089 х.лв.
- щанцоваща машина IMG Brausse - 704 х.лв.
- разходи за изграждане на рампи - 157 х.лв.
- разходи за изграждане и оборудване на нов стол - 120 х.лв.
- разходи за изграждане на нов портал - 93 х.лв.
- разходи по преустройство на навес в хале - 44 х.лв.
- разходи за пожарогасителна инсталация - 67 х.лв.
- разходи за внедряване на ПП Техноклас – 34 х.лв.
- други разходи – 13 х. лв.

Други данни

Към 30.09.2009 г. има учредени тежести върху следните дълготрайни материални активи:

- Машина за дълбок печат ATENA с балансова стойност 7 072 х. лв. (31.12.2008 г. – 7 537 х. лв.)
- Машина за офсетов печат MAN ROLAND R905-6LV с балансова стойност 4 148 х. лв. (31.12.2008 г. – 4 697 х. лв.)

В изпълнение на политиката за реструктуриране на дружеството и увеличаване на ефективността от неговото функциониране, Съветът на директорите взе решение за отдаване под наем на цеха за резервни части. Договорът за отдаване под наем е сключен на 06.02.2009 г.

Отдадените под наем имоти не се третират като инвестиционни, тъй като представляват несъществена част от сградния фонд на дружеството – към 30.09.2009 г. е по-малко от 3 % (31.12.2008 г. - по-малко от 1 %).

Към датата на изготвяне на настоящия отчет няма нетекущи активи, отговарящи на изискванията на МСФО 5 Активи държани за продажба.

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Софтуери</i> BGN '000	<i>Други</i> BGN '000	<i>Общо</i> BGN '000
Отчетна стойност			
Салдо на 1 януари 2009	389	101	490
Придобити	5	-	5
Отписани	28	-	28
Салдо на 30 септември 2009	<u>366</u>	<u>101</u>	<u>467</u>
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2009	268	45	313
Начислена амортизация за годината	36	15	51
Отписана амортизация	28	-	28
Салдо на 30 септември 2009	<u>276</u>	<u>60</u>	<u>336</u>
Балансова стойност на 30 септември 2009	<u>90</u>	<u>41</u>	<u>131</u>

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Материали	11 707	12 809
Готова продукция	376	490
Незавършено производство	591	555
Общо	12 674	13 854

Материали

Наличните *материали* включват:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Основни материали – хартия, картон и филамент	8 879	9 785
Основни материали – мастила и химикали	1 075	1 452
Резервни части	1 589	1 215
Метали	-	160
Спомагателни материали	54	58
Други	110	139
Общо	11 707	12 809

Готова продукция

Наличната *продукция* включва:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Печатни изделия	146	109
Филтрови пръчки	230	86
Резервни части	-	295
Общо	376	490

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

<i>Търговските и други вземания</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	5 903	7 121
Съдебни и присъдени вземания	1 003	1 100
Данъци за възстановяване	1 053	894
Предплатени разходи за бъдещи периоди	44	58
Предоставени аванси на доставчици	456	135
Други вземания	10	118
Обезценка	(1 003)	(1 100)
Общо	7 466	8 326

<i>Обезценката на вземания</i> включва:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Обезценка на вземания от клиенти	-	-
Обезценка на съдебни вземания	1 003	1 100
Общо	1 003	1 100

<i>Вземания от клиенти</i> са с произход както следва:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Вземания до 1 г.</i>	5 486	6 856
<i>Просрочени до 2 г.</i>	214	66
<i>Просрочени над 2 г.</i>	203	199
Обезценка на вземания	-	-
Общо	5 903	7 121

<i>Съдебните и присъдени вземания</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Видин БТ	403	403
Шумен БТ	342	348
Хасково БТ	192	192
Алое КО ООД София	3	16
Вземания от лица за липси на МЗ	-	78
Финком АД	49	49
Норт ООД	13	13
Други	1	1
Обезценка на вземания	(1 003)	(1 100)
Общо	-	-

<i>Предоставените аванси</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Аванси на доставка на материали	438	55
Аванси за услуги	8	80
Аванси за нетекущи активи	10	-
Общо	456	135

<i>Предплатените разходи за бъдещи периоди</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Застраховки	32	32
Абонаменти	10	20
Пътни такси	2	6
Общо	44	58

Те ще бъдат признати като текущи разходи на части в зависимост от периода, за който се отнасят.

Другите вземания включват:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Търговски отстъпки	-	110
ДОО за възстановяване	2	1
Разни	8	7
Общо	10	118

Търговските отстъпки са за количества доставени през 2008 г. с документи от 2009 г.

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	2 611	550
Парични средства в каса	30	32
Общо	2 641	582

Наличните *парични средства* са по разплащателни сметки на дружеството в ПИБ и Банка ДСК.

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 1 430 х. лв. (31.12.2008 г.: 185 х.лв.);
- във валута – 1 211 х.лв. (31.12.2008 г: 397 х.лв.).

Паричните средства във валута са в щатски долари и евро.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	1 004	1 004
Законови резерви	446	446
Преоценъчен резерв	6 297	6 297
Натрупани печалби от предх. години	39 758	40 046
Нетна печалба / загуба за годината	2 501	(287)
Общо	50 006	47 506

Основен капитал

Към 30.09.2009 г. регистрираният акционерен капитал на „Юрий Гагарин” АД възлиза на 1,004 х.лв., разпределен в 1 003 904 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло разпределени суми за фонд “Резервен” (т.2.17).

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените към 31.12.2000 г. и 31.12.2005 г. преоценки със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между инфлираната балансова/балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им стойност, определена от оценителите към 31.12.2000 г., и респ. към 31.12.2005 г. Той е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Натрупани печалби

Тяхното съдържание включва основно: допълнителни резерви, формирани по националното счетоводно законодателство от разпределението на реализираните от дружеството печалби в предходни периоди, неразпределени печалби и ефектите от инфлационните преизчисления.

Основен доход на акция	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	1 003 904	1 003 904
Нетна печалба за годината (BGN '000)	2 501	(287)
Основен доход на акция (BGN)	2.49	-

19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	<i>временна разлика</i>	<i>Данък 10%</i>
	31.12.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Имоти, машини и оборудване</i>	15 897	(1589)
<i>Други пасиви</i>	56	(6)
Общо пасиви по отсрочени данъци	15 953	(1 595)
Отсрочен данък награди и осигуровки	(120)	12
Обезценка на МЗ	(1 045)	105
Обезценка на вземания	(215)	22
Начисления за неползвани отпуски от персонала	(444)	44
Дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране	(565)	56
Отписани активи под стойностен праг	(10)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(2 399)	240
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)	13 554	(1 355)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2008 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда. На база на изготвения от актюера доклад към 31.12.2008 г. е определено задължение в размер на 565 х.лв., което е включено и в настоящия отчет.

За определяне на тези задължения към 31.12.2008 г. Дружеството назначи актюерска оценка, като ползва услугите на сертифициран актюер. Резултатите от оценката ще бъдат отразени в годишния финансов отчет.

	2008 г.
	BGN
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	472
Задължение признато в баланса на 1 януари	472
Разход за периода	106
Плащания през периода	(13)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	565
Задължение признато в баланса на 31 декември	565

При определяне на сегашната стойност към 31 декември са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 8 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 6,2\%$ (2007 г.: 5,7 %). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 18 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтова норма е определена чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 4 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 30.09.2009 г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили, газокари и две щанц-машини IMG Brausse. Те са дължими както следва:

Срок	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
До една година	268	306
Над една година	1 452	1 665
Общо	1 720	1 971

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

22. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Дружеството има сключени два дългосрочни банкови заеми:

Дългосрочен банков заем към ДСК

Договорен размер на кредита	7,947 х.лв. (4,063 х.евро) – усвоен на 25.03.2005 г.
Лихвен процент:	тримесечен EURIBOR + 2.95 %
Падеж:	22.03.2012 г.
Обезпечение:	Машина за дълбок печат ATENA
Цел на кредита:	За закупуване на машини и оборудване Машина за дълбок печат ATENA
Салдо към 30.09.2009 г., в т.ч.:	3,311 х.лв. (31.12.2008 г.: 4,304 х.лв.)
Дългосрочна част	1,987 х.лв. (31.12.2008г.: 2,980 х.лв.)
Краткосрочна част	1,324 х.лв. (31.12.2008 г.: 1,324 х.лв.)

Дългосрочен банков заем към ПИБ

Договорен размер на кредита:	2,934 х.лв. (1,500 х.евро)
Усвояване: 01.10.2008 г.	1,956 х.лв. (1,000 х.евро)
25.11.2008 г.	978 х.лв. (500 х.евро)
Лихвен процент:	БЛП за евро + 3.41 %
Падеж:	22.09.2011 г. /6 мес. гратисен период – до 25.04.2009 г./
Обезпечение:	Машина за офсетов печат MAN ROLAND R905 -6LV
Цел на кредита:	За оборотни средства
Салдо към 30.09.2009 г., в т.ч.:	2,399 х.лв. (31.12.2008 г.: 2,934 х.лв.)
Дългосрочна част	1,252 х.лв. (31.12.2008 г.: 2,123 х.лв.)
Краткосрочна част	1,147 х.лв. (31.12.2008 г.: 811 х.лв.)

23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от страната	1 207	3 854
Задължения към доставчици от чужбина	588	1 246
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	268	306
Клиенти по аванси от чужбина	145	123
Клиенти по аванси от страната	232	1
Общо	2 440	5 530

Задълженията към доставчици и клиенти са текущи.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Данъци върху доходите на физическите лица	43	22
Данъци при източника и други данъци	-	5
ДДС	482	286
Общо	525	313

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на изготвяне на този отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 30.04.2009 г.
- Пълна данъчна ревизия – до 31.12.2008 г.
- Национален осигурителен институт – до 30.06.2006 г.

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	450	819
Задължения по социалното осигуряване	169	262
Други текущи задължения	216	247
Общо	835	1 328

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. септември 2009 г. в размер на 359 х.лв. (31.12.2008 г.: 458 х.лв.) и задължения за неизплатени годишни отпуски.

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване към 30.09.2009 г. са текущи и включват начислени осигурителни вноски върху работните заплати за м. септември 2009 г. в размер на 137 х.лв. (31.12.2008 г.: 182 х.лв.) и задължения към социалното осигуряване за неизплатени годишни отпуски.

Другите текущи задължения включват:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Разчети по доставки на филтрови кутии	158	151
Удръжки по работните заплати	14	16
Задължения за съучастия	20	20
Удръжки по вътрешни заеми	14	13
Удръжки от членове на СД	5	5
Други	5	42
Общо	216	247

26. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни и изпълнителни дела

„Юрий Гагарин” АД е ищец по две дела срещу дружества от групата Булгартабак, по които се претендира неизплатена цена по договор за продажба на стоки и материали: срещу „Шумен БТ” АД – 357 х.лв. и срещу „Видин БТ” АД – 371 х.лв. Делата са приключили с влезли в сила решения в полза на „Юрий Гагарин” АД и

са образувани изпълнителни дела. Взemanето на дружеството е предявено за удовлетворяване в рамките на откритото по отношение на „Видин БТ” АД производство по ликвидация.

„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 момента задължението на „Хасково Табак” АД към „Юрий Гагарин” АД възлиза на 192 х. лв.

Срещу дружеството има заведени трудови дела с претенции за обезщетение за незаконно уволнение или отмяна на заповеди за дисциплинарно уволнение и присъждане на обезщетения за оставане без работа.

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

По смисъла на Международните одиторски стандарти към 30.09.2009 год. „Юрий Гагарин” АД не е свързано лице с никое физическо или юридическо лице, което самостоятелно да контролира и/или да оказва влияние върху вземането на решения и дейността на Дружеството.

Лицата, притежаващи над 5 на сто от акциите на „Юрий Гагарин” АД към 30.09.2009 год. са: “Баранко” ЕООД, гр. София, “Комсо Табако” ООД, гр. Пловдив, ДПФ “Алианц България”, гр. София и “Clairmont Holdings Limited”, гр. Ларнака, Кипър.

„Юрий Гагарин ” АД няма сключени сделки през 2008 год. с юридическите лица, посочени в т.2

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 отдел “Финансов анализ” 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 за вътрешен пазар, които се определят с постановление на Министерския съвет. 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, 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 предоговаряне при негативни тенденции.

Справедливи стойности

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.

29. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили събития, след датата на баланса, които биха изисквали оповестяване в настоящия финансов отчет или в приложенията към него.

Приложенията на страници от 7 до 40 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)