

Годишен
финансов
отчет за 2011 г.

изготвен съгласно
Международните стандарти
за финансови отчети
заедно с одиторски доклад

ЮРИЙ ГАГАРИН АД

Съвет на директорите:

Член на СД	Петко Иванов Хитров
Член на СД	Преслава Калинова Караджова
Изпълнителен Директор	Иван Крумов Шарланджиев

Главен счетоводител:

Красимира Харалампиева Стоева

Адрес на управление:

град Пловдив
ул."Рогошко шосе" 1

Юристи:

Петър Ников

Обслужващи банки:

ПИБ АД
Банка ДСК АД

Одитор:

Бояна Тончева /регистриран одитор/
чрез "БОТОН ОДИТ" ЕООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
"ЮРИЙ ГАГАРИН" АД
гр. ПЛОВДИВ

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ЮРИЙ ГАГАРИН“ АД, включващ баланс към 31 декември 2011 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения (изложени от стр. 4 до стр. 35).

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система на вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата на вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ЮРИЙ ГАГАРИН“ АД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството /чл.33/ .

В съответствие с изискванията на закона /чл.38 ал.4/, ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2011. Този доклад не е част от годишния финансов отчет на Дружеството за същия период и е приложен към него от стр. 36 до стр. 52. Отговорността за изготвянето се носи от ръководството на Дружеството. Считаме че, финансовата информация, представена в годишния доклад за дейността съответства на информацията представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2011 г.

Регистриран одитор
Бояна Стоянова Тончева

20 ФЕВРУАРИ 2012

гр. Пловдив
бул. Източен 48



ЮРИЙ ГАГАРИН АД
БАЛАНС към 31.12.2011 г.

	Приложения	31 декември 2011 BGN '000	31 декември 2010 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	13	48 120	42 024
Нематериални активи	14	157	100
Инвестиции на разположение и за продажба	15	1 038	1 036
		49 315	43 160
Текущи активи			
Материални запаси	16	12 226	15 597
Търговски и други вземания	17	6 197	5 449
Парични средства и парични еквиваленти	18	3 107	1 466
		21 530	22 512
ОБЩО АКТИВИ		70 845	65 672
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1 004	1 004
Резерви		5 666	5 732
Натрупани печалби от предх. години		49 549	44 301
Нетна печалба за годината		4 585	5 012
	19	60 804	56 049
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	20	1 107	1 124
Задължения към персонала при пенсиониране	21	659	625
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	22	2 472	943
Дългосрочни банкови заеми	23	1 454	332
		5 692	3 024
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	23	805	1 895
Търговски задължения	24	2 359	3 379
Задължения за данъци	25	359	491
Други текущи задължения	26	826	834
		4 349	6 599
ОБЩО ПАСИВИ		10 041	9 623
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		70 845	65 672

Приложенията на страници от 6 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)

20.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

0463 Бояна
Тончева
Регистриран одитор



ЮРИЙ ГАГАРИН АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода 01.01.2011 - 31.12.2011 година

	Приложения	01.01.2011	01.01.2010
		31.12.2011	31.12.2010
		BGN '000	BGN '000
Приходи от продажби	3	48 422	49 035
Себестойност на реализираната продукция и услуги	4	(36 900)	(36 735)
Разходи при производство под нормален капацитет	5	(919)	(1 108)
Брутна печалба		10 603	11 192
Други приходи от дейността	6	217	192
Разходи за продажби	7	(76)	(44)
Възстановяване на/(загуба от) обезценки	8	(525)	(339)
Административни разходи	9	(3 380)	(3 599)
Други разходи за дейността	10	(1 341)	(1 468)
Печалба от оперативна дейност		5 498	5 934
Доходи от продажба на нетекущи активи	11	170	12
Финансови приходи	12	18	50
Финансови разходи	12	(586)	(456)
Печалба от финансова дейност		(568)	(406)
Печалба за годината преди данъци		5 100	5 540
Разход за данъци върху дохода		(515)	(528)
Печалба за годината след данъци		4 585	5 012
Друг всеобхватен доход			
Печалби от преоценка на нетекущи активи		-	102
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	(10)
Друг всеобхватен доход за годината нетно		-	92
Общ всеобхватен доход за годината		4 585	5 104
Доход на акция	20	BGN 4,57	5,08

Приложенията на страници от 6 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)

20.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

0463 Бяна
Тончева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2011 - 31.12.2011 година

Приложения	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	56 418	59 305
Плащания на доставчици	(34 832)	(38 441)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(6 319)	(6 629)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(4 930)	(4 786)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	-	5
Платени данъци върху печалбата	(885)	(703)
Курсови разлики, нетно	(8)	(6)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства	(257)	(158)
Получени лихви	4	5
Други постъпления/(плащания), нетно	(1 294)	(683)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	7 897	7 909
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(6 093)	(5 904)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	208	12
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност	(5 885)	(5 892)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	2 250	-
Плащания по банкови заеми	(2 217)	(2 014)
Платени лихви по заеми с инвестиционно предназначение	(69)	(143)
Плащания по финансов лизинг	(335)	(322)
Нетни парични потоци от/(използвани във) фин. дейност	(371)	(2 479)
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти	1 641	(462)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 466	1 928
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	3 107	1 466

Приложенията на страници от 6 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

(Красимира Стоева)

20.02.2012 г.

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)

Заверил съгласно одиторски доклад:

0463 Бояна
Тончева
Регистриран одитор

Приложения	Основен акционерен капитал BGN'000	Законов резерв BGN'000	Преоценъчен резерв BGN'000	Натрупани печалби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 1 януари 2010	1 004	446	5 584	43 894	50 928
Общ всеобхватен доход за 2010 г.			92	5 012	5 104
Други изменения	-	-	(433)	436	3
* други изменения				3	3
* трансфер към "Натрупани печалби" при изваждане от употреба (амортизация) на имоти, машини и оборудване			(433)	433	-
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, отчетени директно в собствения капитал			43	(29)	14
Салдо на 31 декември 2010	19 1 004	446	5 286	49 313	56 049
Общ всеобхватен доход за 2011 г.				4 585	4 585
Други изменения	-	-	(74)	245	171
* трансфер към "Натрупани печалби" при изваждане от употреба (амортизация) на имоти, машини и оборудване					-
* други изменения			(74)	245	171
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, отчетени директно в собствения капитал			8	(9)	(1)
Салдо на 31 декември 2011	19 1 004	446	5 220	54 134	60 804

Приложенията на страници от 6 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

(Красимира Стоева)

20.02.2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

0463 Бояна
Тончева
Регистриран одитор

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)



СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	2
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ	7
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	8
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	9
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	17
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ	18
5. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ	18
6. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	19
7. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ	19
8. ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА / ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА	19
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	20
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	20
11. ДОХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	21
12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	21
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	22
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	23
15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	23
16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	24
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	25
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	26
19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	27
20. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	28
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	28
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	29
23. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	29
24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	30
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	31
27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	31
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	32
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	32
30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	35
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ЮРИЙ ГАГАРИН” АД ПРЕЗ 2011 г.	36

ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

1.1. Собственост и управление

„Юрий Гагарин” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 31.12.2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

„Баранко” ЕООД	49,00 %
„Комсо Табако” ООД	18,00 %
Други юридически лица	29,24 %
Физически лица	3,76 %

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 31.12.2011 г. списъчният състав на персонала на дружеството е 336 работници и служители (31.12.2010 г.: 360 работници и служители)

Съгласно чл. 38 от ЗС оповестяваме размера на възнагражденията за одит - 19 х. лв. (2010 г.: 15 х. лв.)

1.2. Предмет на дейност

През 2011 г. Дружеството извършва основно следните видове операции и сделки:

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

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.

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

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност.

В този финансов отчет следните стандарти не са прилагани в Дружеството, тъй като не са уместни за неговата дейност:

- ✓ МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане
- ✓ МСФО 2 Плащане на базата на акции
- ✓ МСФО 3 Бизнес комбинации
- ✓ МСФО 4 Застрахователни договори
- ✓ МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
- ✓ МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
- ✓ МСФО 8 Оперативни сегменти
- ✓ МСС 11 Договори за строителство
- ✓ МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата,
и оповестяване на държавна помощ
- ✓ МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети
- ✓ МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
- ✓ МСС 31 Дялове в съвместни предприятия
- ✓ МСС 41 Земеделие

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. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

2.4. Приходи и Разходи

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.

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

2.5. Имоти, машини и оборудване

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

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване(себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на

обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

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

Последващо оценяване

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

Преоценка на имотите, машините и оборудването се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Такива преоценки са извършени към 31.12.2000 г. и към 31.12.2005 г.

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 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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;
- 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).

2.11. 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.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.13. Лизинг

Финансов лизинг

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

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

Оперативен лизинг

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

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала

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

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 компенсирани 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.

2.15. 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

върщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

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

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

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

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

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика

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.

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 – 10 340 тона опаковки;
- филтрова дейност – 1 440 000 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 всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вътрешен пазар	42 024	41 262
Износ	6 398	7 773
Общо	<u>48 422</u>	<u>49 035</u>

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби по продукти - вътрешен пазар</i>		
Опаковки от картон и хартия	33 705	35 296
Филтри за цигари и цигарени гилзи с филтър	8 319	5 966
Общо	<u>42 024</u>	<u>41 262</u>

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби по продукти -износ</i>		
Опаковки от картон и хартия	3 675	4 100
Филтри за цигари и цигарени гилзи с филтър	2 723	3 673
Общо	<u>6 398</u>	<u>7 773</u>

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ

	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	28 654	28 620
Външни услуги	373	419
Амортизация	2 726	2 633
Заплати	3 019	3 055
ДОО	530	512
Други	8	24
Парово стопанство	339	358
Собствен транспорт	566	511
Други спомагателни дейности	685	603
Общо	36 900	36 735

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

	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	18	16
Услуги	14	13
Амортизации	528	656
Заплати	307	362
ДОО	52	61
Общо	919	1 108

6. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на материали	1 487	1 663
Отчетна стойност на продадени материали	(1 318)	(1 478)
Печалба от продажба на материали	169	185
Доходи от неустойки	-	-
Излишъци от активи	-	3
Отписани задължения	17	1
Други доходи	31	3
Общо	217	192

7. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Реклама и рекламни материали	62	35
Посреднически услуги	11	6
Митнически и други такси	3	3
Общо	76	44

8. ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА / ЗАГУБА ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Възстановена обезценка на търговски вземания	-	1
Обезценка на търговски вземания	(43)	(177)
Възстановена обезценка на съдебни вземания	2	27
Обезценка на съдебни вземания	-	(28)
Обезценка на инвестиционни имоти	-	(162)
Обезценка на материални запаси	(484)	-
Общо	(525)	(339)

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	57	55
Комуникационни услуги	43	42
Консултантски услуги	138	113
Ремонти и поддръжка	31	38
Изработка проектна документация на обекти	-	148
Охрана	183	180
Наеми	845	704
Амортизация	328	367
Заплати	1 244	1 476
ДОО	143	138
Местни данъци и такси	99	82
Данъци ЗКПО	27	31
Обучение	20	53
Разходи за представителни цели	7	10
Командировки	11	9
Други	204	153
Общо	3 380	3 599

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за социална дейност	434	432
Пускови и предексплоатационни разходи	900	970
Брак на активи	2	66
Други	5	-
Общо	1 341	1 468

11. ДОХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Приходи от продажба на ДМА</i>	208	12
<i>Балансова стойност на продадени ДМА</i>	(38)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	170	12

През 2011 год. са формирани 170 хил. лв. доходи от продажба на машини и оборудване. (за 2010 г.: - 12 х.лв.)

12. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

ФИНАНСОВИ	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
ПРИХОДИ	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от лихви по разплащателни сметки	4	5
Положителни курсови разлики	14	45
Общо финансови приходи	18	50

ФИНАНСОВИ	<i>01.01.2011</i>	<i>01.01.2010</i>
РАЗХОДИ	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за лихви по получени кредити	462	336
Признати лихви по актюерски доклад	39	44
Отрицателни курсови разлики	23	25
Банкови такси за текущо обслужване	62	51
Общо финансови разходи	586	456

13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Други		Разходи за придобиване на ДА		Общо	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност										
Салдо	11 214	16 684	45 039	47 396	1 986	1 957	5 956	228	64 195	66 265
Придобити	296	16	8 850	575	129	109	9 159	5 925	18 434	6 625
Трансфер от инвест. имоти	-	35	-	-	-	-	-	-	-	35
Преоценка	-	-5 487	-	-2 845	-	-	-	-	-	-8 332
Отписани	-59	-34	-730	-87	-53	-80	-8 581	-197	-9 423	-398
Салдо	11 451	11 214	53 159	45 039	2 062	1 986	6 534	5 956	73 206	64 195
Натрупана амортизация										
Салдо	247	4 748	20 874	21 340	1 050	968	0	0	22 171	27 056
Начислена амортизация	283	410	3 261	3 157	174	162	-	-	3 718	3 729
Преоценка	-	-4 896	-	-3 538	-	-	-	-	-	-8 434
Отписана амортизация	-32	-15	-719	-85	-52	-80	-	-	-803	-180
Салдо	498	247	23 416	20 874	1 172	1 050	0	0	25 086	22 171
Балансова стойност	10 953	10 967	29 743	24 165	890	936	6 534	5 956	48 120	42 024

През 2011 год. не са настъпили събития, които да налагат обезценка на нетекущите активи на Дружеството. Балансовите стойности и остатъчния полезен живот на нетекущите активи и на “Юрий Гагарин” АД са актуализирани към 31.12.2010 год. в съответствие със счетоводната политика на Дружеството, чрез оценка от независими лицензирани оценители.

Към 31.12.2011 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: земи на стойност 2,310 х.лв. (31.12.2010 г.: 2,138 х.лв.) и сгради с балансова стойност 8,643 хил. лв. (31.12.2010 г.: 8,829 х.лв.).

Към 31.12.2011 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност 4,536 х.лв. (31.12.2010 г.: 4,153 х.лв.) и активи с балансова стойност под 500 лв. с обща отчетна 192 хил. лв. и балансова стойност 42 хил. лв. (31.12.2010 г.: с обща отчетна 325 хил. лв. и балансова стойност 33 хил. лв.)

Към 31.12.2011 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

- Машина ITM Solaris за тройно комбиниране на филтри – 3,998 х. лв.
- Машина ITM Polaris за производство на базови филтри – 1,527 х. лв.
- Лабораторни уреди Боргвалд - 404 х. лв.
- ERP система - 341 х. лв.
- разходи по строителство и преустройство на сгради – 223 х. лв.
- други разходи – 41 х. лв.

Други данни

В началото на 2009 г., 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 31.12.2011 г. е по-малко от 3 % (31.12.2010 г. - по-малко от 3 %).

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 2011	359	149	508
Придобити	12	105	117
Отписани	34	23	57
Салдо на 31 декември 2011	<u>337</u>	<u>231</u>	<u>568</u>
Натрупана амортизация			
Салдо на 1 януари 2011	320	88	408
Начислена амортизация за годината	30	30	60
Отписана амортизация	34	23	57
Салдо на 31 декември 2011	<u>316</u>	<u>95</u>	<u>411</u>
Балансова стойност на 31 декември 2011	<u>21</u>	<u>136</u>	<u>157</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Инвестициите на разположение за продажба включват:

	<i>31.12.2011</i> BGN '000	<i>31.12.2010</i> BGN '000
Имоти с инвестиционна цел /земля/	1 034	1 034
Дялове в „Скопети Булгартабак” ООД	2	2
Гражданско дружество	2	-
Общо	<u>1 038</u>	<u>1 036</u>

На 24.11.2010 г. “Юрий Гагарин” АД съвместно с 56 други дружества учредяват Гражданско дружество с цел изграждане на единна централизирана система за видеонаблюдение на район Северен в гр. Пловдив. След изграждането ѝ същата ще бъде дарена на III-то РПУ – гр. Пловдив. Дялово участие на всички фирми е по 2 хил. лв. “Юрий Гагарин” АД ги внася в началото на 2011 г.

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	11 268	14 414
Готова продукция	247	260
Незавършено производство	711	923
Общо	<u>12 226</u>	<u>15 597</u>

МатериалиНаличните *материали* включват:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали – хартия, картон и филамент	8 594	11 786
Основни материали – мастила и химикали	656	824
Резервни части и машини за продажба	1 786	1 586
Спомагателни материали	134	143
Други	98	75
Общо	<u>11 268</u>	<u>14 414</u>

Готова продукцияНаличната *продукция* включва:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Опаковки от картон и хартия	113	13
Филтри за цигари и цигарени гилзи с филтър	134	247
Общо	<u>247</u>	<u>260</u>

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

<i>Търговските и други вземания включват:</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	5 805	5 114
Съдебни и присъдени вземания	761	779
Предоставени аванси на доставчици	241	455
Други вземания	335	200
Обезценка	(945)	(1 099)
Общо	6 197	5 449

<i>Обезценката на вземания включва:</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Обезценка на вземания от клиенти	179	315
Обезценка на вземания по предоставени аванси	5	5
Обезценка на съдебни вземания	773	779
Общо	957	1 099

<i>Вземания от клиенти са с произход както следва:</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Вземания до 1 г.</i>	5 626	4 823
<i>Просрочени до 2 г.</i>	74	48
<i>Просрочени над 2 г.</i>	105	243
<i>Обезценка на вземания</i>	<i>(179)</i>	<i>(315)</i>
Общо	5 626	4 799

<i>Съдебните и присъдени вземания включват:</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Шумен БТ	338	338
Хасково БТ	175	192
Наджиб Сикандер Сигарет Фактори	157	157
Багра ЕООД	86	86
Други	5	6
<i>Обезценка на вземания</i>	<i>(761)</i>	<i>(779)</i>
Общо	-	-

<i>Предоставените аванси</i> включват:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Аванси на доставка на материали	90	302
Аванси за ДМА	5	-
Аванси за услуги	5	153
Обезценка на вземания	(5)	(5)
Общо	<u>95</u>	<u>450</u>

<i>Другите вземания</i> включват:	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Надвнесени авансови вноски по ЗКПО	171	-
Предплатени разходите за бъдещи периоди	58	58
Други	107	142
Общо	<u>335</u>	<u>200</u>

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	3 049	1 436
Парични средства в каса	58	30
Общо	<u>3 107</u>	<u>1 466</u>

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

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 1 824 х. лв. (31.12.2010 г.: 1 280 х. лв.);
- във валута – 1 283 х. лв. (31.12.2010 г.: 186 х. лв.).

Паричните средства във валута са предимно в евро.

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	1 004	1 004
Законови резерви	446	446
Преоценъчен резерв	5 220	5 286
Натрупани печалби от предходни години	49 549	44 301
<i>в т. ч. натрупани резерви от предходни години</i>	<i>28 592</i>	<i>28 512</i>
<i>неразпределени печалби от предходна година</i>	<i>20 957</i>	<i>15 789</i>
Нетна печалба / загуба за годината	4 585	5 012
Общо	60 804	56 049

Разпределение на капитала		<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
по акционери		<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
„Баранко” ЕООД	49.00 %	29,794	27,464
„Комсо Табако” ООД	18.00 %	10,945	10,089
Други юридически лица	29.24 %	17,779	16,389
Физически лица	3.76 %	2,286	2,107
Общо		60,804	56,049

Основен капитал

Към 31.12.2011 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., 31.12.2005 г. и 31.12.2010 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. 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	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Средно-претеглен брой акции	1 003 904	1 003 904
Общ всеобхватен доход за годината	4 585	5 104
Основен доход на акция (BGN)	4.57	5.08

20. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	временна разлика	Данък 10%	временна разлика	Данък 10%
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Имоти, машини и оборудване</i>	13,654	(1,365)	13,542	(1,354)
Общо пасиви по отсрочени данъци	13,654	(1,365)	13,542	(1,354)
Обезценка на МЗ	(989)	99	(562)	56
Обезценка на вземания	(596)	60	(751)	75
Обезценка на инвестиционни имоти	(162)	16	(162)	16
ДЗ към персонала при пенсиониране	(659)	66	(625)	63
Начисления за неползвани отпуски	(163)	16	(194)	19
Начисления неизпл. награди и осиг.	(11)	1	(8)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(2,580)	258	(2,302)	230
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)	11,074	(1,107)	11,240	(1,124)

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2011 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда. Дружеството назначи актюерска оценка, като ползва услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад към 31.12.2011 г. е определено задължение в размер на 659 х.лв., което е включено и в настоящия отчет.

	2011	2010
	BGN	BGN
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	625	619
Задължение признато в баланса на 1 януари	625	619
Разход за периода	94	82
Плащания през периода	(60)	(76)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	659	625
Задължение признато в баланса на 31 декември	659	625

При определяне на сегашната стойност към 31 декември 2011 са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;

- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент - 6 % (2010 г.: 6 %). 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.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31.12.2011 г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на автомобили, газокари и две щанц-машини IMG Brausse, Автоматична щанц машина за преработване на хартия и картон EXPERTCUT 106 LER, Автоматична машина за топъл печат върху хартия и картон VISIONFOIL 104.

Те са дължими както следва:

Срок	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
До една година	802	355
Над една година	2 472	943
Общо	3 274	1 298

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

23. 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 + 5.95 %
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 31.12.2011 г., в т.ч.:	332 х.лв. (31.12.2010 г.: 1,656 х.лв.)
Дългосрочна част	- х.лв. (31.12.2010г.: 332 х.лв.)
Краткосрочна част	332 х.лв. (31.12.2010 г.: 1,324 х.лв.)

Дългосрочен банков заем към ПИБ

Договорен размер на кредита:	2,250 х.лв. (1,150 х.евро) – усвоен на 14.02.2011 г.
Лихвен процент:	БЛП на банката за EUR + 2.01 %
Падеж:	25.12.2015 г. /3 мес. гратисен период – до 25.04.2011 г./
Обезпечение:	Машина "DECOUFLE" за производство на цигарени гилзи
Цел на кредита:	510 х. лв. за погасяване на кредит, (31.12.2010 г.: 571 х.лв.) 1 740 х. лв. за оборотни средства
Салдо към 31.12.2011 г., в т.ч.:	1 928 х. лв. (31.12.2010 г.: - х.лв.)
Дългосрочна част	1 454 х. лв. (31.12.2010 г.: - х.лв.)
Краткосрочна част	474 х. лв. (31.12.2010 г.: - х.лв.)

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от страната	775	1 483
Задължения към доставчици от чужбина	625	787
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	802	355
Клиенти по аванси от чужбина	111	10
Клиенти по аванси от страната	46	744
Общо	<u>2 359</u>	<u>3 379</u>

Задълженията към доставчици и клиенти са текущи.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	319	267
Корпоративен данък	-	182
Данъци върху доходите на физическите лица	38	38
Данъци при източника и други данъци	2	4
Общо	<u>359</u>	<u>491</u>

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 30.06.2010 г.

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	431	485
Задължения по социалното осигуряване	142	140
Други текущи задължения	252	209
Общо	<u>825</u>	<u>834</u>

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2011 г. в размер на 293 х.лв. (31.12.2010 г.: 322 х.лв.) и задължения за неизплатени годишни отпуски.

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2011 г. са текущи и включват начислени осигурителни вноски върху работните заплати за м. декември 2011 г. в размер на 116 х.лв. (31.12.2010 г.: 110 х.лв.) и задължения към социалното осигуряване за неизплатени годишни отпуски.

Другите текущи задължения включват:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разчети по доставки на филтрови кутии	121	139
Получен гаранционен депозит	88	-
Удръжки по работните заплати	1	1
Задължения за съучастия	-	16
Удръжки по вътрешни заеми	16	16
Удръжки от членове на СД	5	5
Други	21	32
Общо	<u>252</u>	<u>209</u>

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ***Съдебни и изпълнителни дела***

„Юрий Гагарин” АД е ищец по дело срещу „Шумен БТ” АД - дружество от групата Булгартабак, по които се претендира неизплатена цена по договор за продажба на стоки и материали: срещу– 357 х.лв. Шуменски ОС уважи иска и е издаден изпълнителен лист . Образувано е изпълнително дело и към 31.12.2011 г. задължението възлиза на 341 х. лв. (31.12.2010 г.: 341 х.лв.)

„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 следствие е направено прехващане на задължения на „Юрий Гагарин” АД към „Хасково Табак” АД за закупени машини и към 31.12.2011 г. задължението на „Хасково Табак” АД към „Юрий Гагарин” АД възлиза на 175 х. лв. (31.12.2010 г.: 192 х.лв.)

През четвърто тримесечие на 2010 г. „Юрий Гагарин” АД предявява иск поради неплатени доставки към „Багра” ЕООД. Издаден е изпълнителен лист и е подписан споразумителен протокол за погасяване на дълга и лихвите. Задължението към 31.12.2011 г. възлиза на 86 хил. лв. и 12 хил.лв. лихви (31.12.2010 г.: 142 хил. лв. в търговски вземания)

През м. март 2010 г. „Наджиб Сикандер Сигарет Фактори” предявява искова молба срещу „Юрий Гагарин” АД по повод на договор от 20.03.2007 г. за основно ремонтирана линия за производство на цигари с твърда опаковка. Цената на иска е 521 хил. щатски долара и 6 хил. евро и представлява заплатената сума за оборудването, неустойки, обезщетения за пропуснати ползи и лихви. Дружеството е представило в съда приемо-прадателни протоколи и е завело насрещен иск за неизплатената част от сделката – 99 хил. щатски долара и 14 хил. щатски долара неустойки.

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

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

По смисъла на Международните одиторски стандарти към 31.12.2011 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 31.12.2010 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 2011 год. с горепосочените юридическите лица.

29. 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 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.

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Динамичното развитие на пазара на гилзи за цигари през 2011 година и увеличеното търсенето на разнообразие от гилзи, с различна дължина на филтъра, цвят на хартията и опаковки. Капацитетът на оборудването, с което разполага сега дружеството, не може да отговори на нарастналото търсене, завишените поръчки и запитвания на клиентите.

През м. Януари 2012 г. СД на „Юрий Гагарин“ АД взе решение за закупуване на още една високо-технологична машина „DECOUFLE“ за производство на цигарени гилзи на стойност 2,35 млн. евро /4 596 х. лв/. Капацитет – 200 000 000 бр. месечно. Анасовото плащане по сключения договор е извършено със собствени средства. Очакван старт на новото оборудване – четвърто тримесечие на 2012 г.

През м. Февруари 2012 г. СД на „Юрий Гагарин“ АД взе решение за изготвяне на проектно предложение за финансиране закупуването на нова 9-цветна офсетна машина чрез грантовата схема Инвестиции в "зелена индустрия" на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма.

Закупуването на нова машина за офсетов печат има за цел обновление на наличното оборудване в печатницата и ще осигури повишаване на производителността и качеството на продукцията при печат на асортименти с по висока цветност.

Приложенията на страници от 8 до 35 са неразделна част от финансовия отчет.

Главен счетоводител (съставител):

20.02.2012 г.

(Красимира Стоева)

Изпълнителен директор:

(Иван Шарланджиев)

