

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ПЛОВДИВ – ЮРИЙ ГАГАРИН БТ” АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 ГОДИНА

Приходите от дейността към 31.03.2008 г. са 7 673 хил. лв. и са намалели с 3 273 хил. лв. или с 29,9 % спрямо същият период на 2007 година.

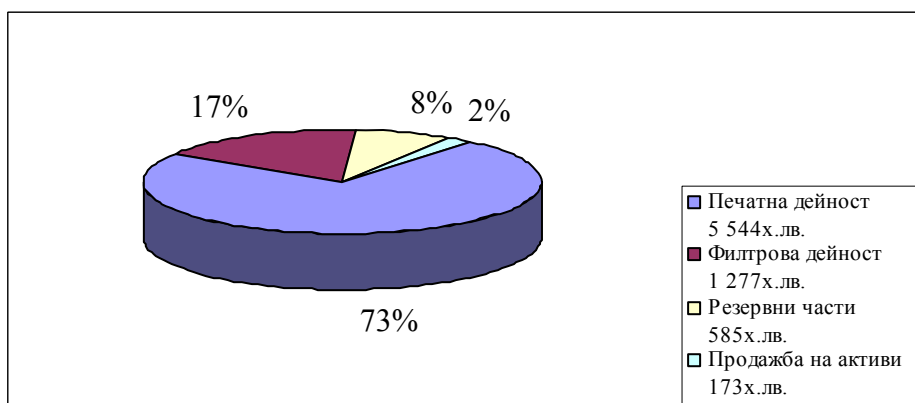
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 7 406 хил. лева и други приходи в размер на 267 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 173 хил. лв.; възстановена обезценка на вземания от клиенти – 69 хил. лв.; присъдени съдебни вземания 25 хил.лв.

Приходите от продажби на продукцията бележат намаление от 9 544 хил. лева към 31.03.2007 г. на 7 406 хил. лева към 31.03.2008 г. равняващо се на 22,4 %.

През първото тримесечие на 2008 година основното производство, от които се реализира най-голям обем продажби е производството на печатни изделия и филтърни пръчки.

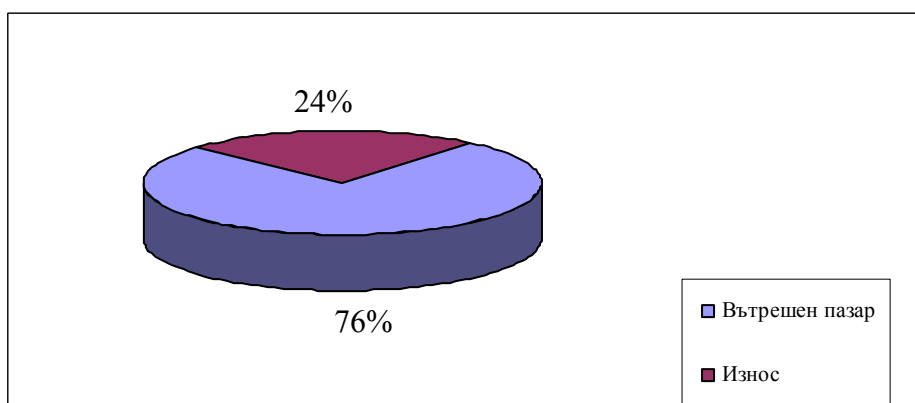
Към 31.03.2008 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 6 821 хил. лева или 92,1 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 585 хил. лв. или 7,9 %.

Приходи от дейността към 31.03. 2008 г.



Приходите от продажби към 31.03.2008 година – 7 579 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 5 743 хил. лв. или 75,8% и износ в размер на 1 836 х. лв. или 24,2 %.

Продажби към 31.03.2008 г.



Разходите по икономически елементи към 31.03.2008 г. в размер на 8 927 хил. лева са нараснали спрямо същият период на 2007 година – 8 278 хил. лв. Нарастването е основно от разходи свързани с пускови и пред експлоатационни разходи.

Финансовия резултат на Дружеството към 31.03.2008 година е отрицателен в размер на (1 443) хил. лева.

Междинният финансов отчет на Дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

Показателите за ликвидност към 31.03.2008 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2008	31.03.2007
Коефициент за обща ликвидност	2,260	3,050
Коефициент за бърза ликвидност	0,627	1,141
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,085	0,455

Намалението на стойностите на показателите за ликвидност се дължи основно на намалението на паричните средства, но "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

През първото тримесечие на 2008 година е привлечен нов кредитен ресурс в размер на 1 526 х.лв. Сумата е краткосрочен инвестиционен заем от ПИБ за закупуване на нова съгъвачно-лепачна машина с падеж 25.06.2008 г. Краткосрочната част на дългосрочния банков заем на дружеството е намалела от 1 324 хил. лева към края на 2007 година, на 993 хил. лева към 31.03.2008 година.

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.

Структурата на пасива на баланса към 31.03.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2008 г.	%	31.12.2007 г.	%
	х. лв.		х. лв.	
1. Собствен капитал в т.ч.	46282	76.11	47725	76.07
Основен акционерен капитал	1004		1004	
Резерви	35156		35156	
Нагрупани печалби	10122		11 565	
2. Нетекущи задължения	6248	10.28	6248	9.96
3. Текущи задължения	8276	13.61	8762	13.97
Общо собствен капитал и пасиви	60806	100.00	62735	100.00

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници се запазва в рамките на 76% към 31.03.2008 г. спрямо 31.12.2007 г. Намалението на собствения капитал към 31.03.2008 г. с 1 929 х. лева спрямо 31.12.2007 г. се дължи на намаление на текущите задължения и отрицателния финансов резултат.

Относителният дял на привлечения капитал също се запазва - от 23,93 % към 31.12.2007 г. на 23,89 % към 31.03.2008 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалел от 15 010 хил. лева към 31.12. 2007 г. на 14 524 хил. лева към 31.03. 2008 г.

Имуществената структура на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД съответства на спецификата на дейността му.

Структурата на актива на баланса към 31.03.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2008 г. хил. лв.	%	31.12.2007 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	42100	69.24	40692	64,86
Материални	41894		40521	
Нематериални	204		169	
Финансови	2		2	
2. Текущи активи в т.ч.	18706	30.76	22043	35,14
Материални	13517		13394	
Вземания	4487		6238	
Парични средства	702		2411	
Общо активи	60806	100.00	62735	100.00

За първо тримесечие на 2008 г. в структурата на нетекущите и текущите активи са настъпили следните промени:

В стойностно изражение машините и оборудването и разходите за придобиване нарастват с 1408 хил. лева към 31.03.2008 г. в сравнение с края на 2007 г.

През първото тримесечие на 2008 година бяха въведени в експлоатация следните машини и технологично оборудване:

- Лепачна машина “Bobst” 2 175 хил. лв.
- Сушилна секция към печатна машина АТЕНА “АТН” 167 хил. лв.
- Обръщач на палети “ТОРРУ” 81 хил. лв.

Материалните запаси се увеличават с 123 х. лева и относителният им дял остава висок. Големият относителен дял на материалните запаси се дължи на спецификата на производството и факта, че по-голяма част от тях се доставят от внос.

Намалението на вземанията от 6238 хил. лева към 31.12.2007 г., на 4487 хил. лева към 31.03.2008 г. са в резултат на настъпил падеж на плащания на редовни клиенти за продажби през 2007 год..

Размерът на реализирания брутен финансов резултат на дружеството в абсолютна сума е както следва:

- **31.03.2008 г.** – (-1 443) хил. лева
- **31.03.2007 г.** – 1 589 хил. лева

Реализираният финансов резултат по дейности за съответните периоди е както следва:

- | | <u>31.03.2008 г.</u> | <u>31.03.2007 г.</u> |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| • от основна дейност | (-1 356) хил. лв. | 1 737 хил. лв. |
| • от финансова дейност | (-87) хил. лв. | (-148) хил. лв. |

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.03.2008 година	31.03. 2007 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	46282	41666
2	Привлечен капитал	хил.лв.	14524	14312
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	3,187	2,911
4	Дъгъл към собствен капитал 2/1	коеф.	0,314	0,343
5	Текущи активи	хил.лв.	18706	21962

6	Текущи задължения	хил.лв.	8276	7200
7	Оборотен капитал 5-6	хил.лв.	10430	14762
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,260	3,050
9	Материални запаси	хил.лв.	13517	13746
10	Бързоликвидни активи 5-9	хил.лв.	5189	8216
11	Нетни бързоликвидни активи 10-6	хил.лв.	-3087	1016
12	Коеф. на бърза ликвидност 10/6	коеф.	0,627	1,141
13	Парични средства	хил.лв.	702	3278
14	Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6	коеф.	0,085	0,455
15	Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност	хил.лв.	4885	4062
16	Средна наличност на материални запаси	хил.лв.	13455	14213
17	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лв.	5583	3814
18	Нетен размер на продажбите	хил.лв.	7673	10946
19	Период на събиране на вземанията	дни	57,30	33,40
20	Период на плащане на задълженията	дни	56,81	44,18
21	Финансов резултат за текущия период	хил.лв.	-1443	1589
22	Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 21/1	коеф.	-0,031	0,038
23	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал за текущия период 21/2	коеф.	-0,099	0,111
24	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби за текущия период 21/18	коеф.	-0,188	0,145
25	Капитализация на активите 21/5	коеф.	-0,077	0,072
26	Приходи	хил.лв.	7781	10967
27	Разходи	хил.лв.	9224	9378
28	Коеф. на ефективност на разходите 26/27	коеф.	0,844	1,169
29	Коеф. на ефективност на приходите 27/26	коеф.	1,185	0,855

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е висока. Стойностите на показателя са в граници, които дават необходимата стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 31.03.2008 год. съответстват 3,2 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада незначителна задлъжнялост.

Периода на събиране на вземанията е съобразен с договореностите с клиентите и е балансиран с периода на плащане на задълженията на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД към доставчиците.

Към 31.03.2008 година списъчният състав на дружеството е 479 работници и служители, докато в края на 2007 година същият е бил 495 души. Промяната в списъчния състав на персонала е свързана с оптимизацията на работната сила и не се дължи на промяна на дейността на дружеството.

През първо тримесечие на 2008 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/Н. ТОДОРОВА/

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИНЖ. В. КАЙМАКАНОВ/