

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА “ПЛОВДИВ – ЮРИЙ ГАГАРИН БТ” АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ  
НА 2009 ГОДИНА**

Приходите от дейността към 31.03.2009 г. са 10 564 хил. лв. и са се увеличили с 2 891 хил. лв. или с 37,7 % спрямо същият период на 2008 година.

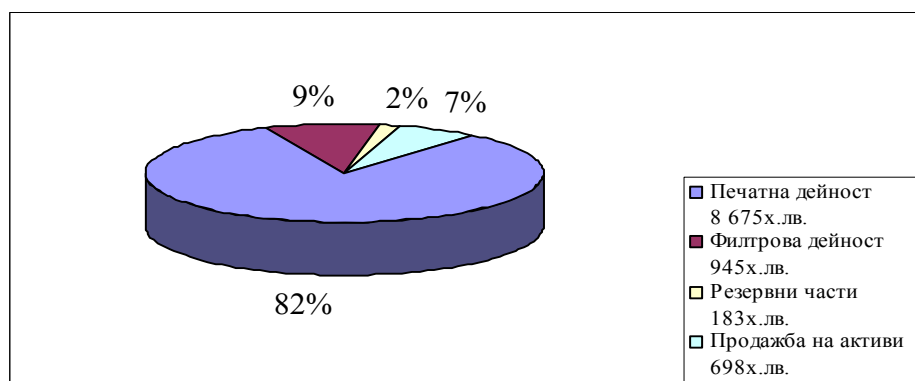
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 9 803 хил. лева и други приходи в размер на 761 хил. лева., в които преобладават: продажба на нетекущи активи – 418 хил. лв.; продажба на спомагателни материали – 280 хил. лв.; доходи от неустойки – 57 хил. лв.; присъдени съдебни вземания 6 хил. лв.

Приходите от продажби на продукцията бележат увеличение от 7 406 хил. лева към 31.03.2008 г. на 9 803 хил. лева към 31.03.2009 г. равняващо се на 32,4 %.

През първото тримесечие на 2009 година основното производство, от които се реализира най-голям обем продажби е производството на печатни изделия и филтърни пръчки.

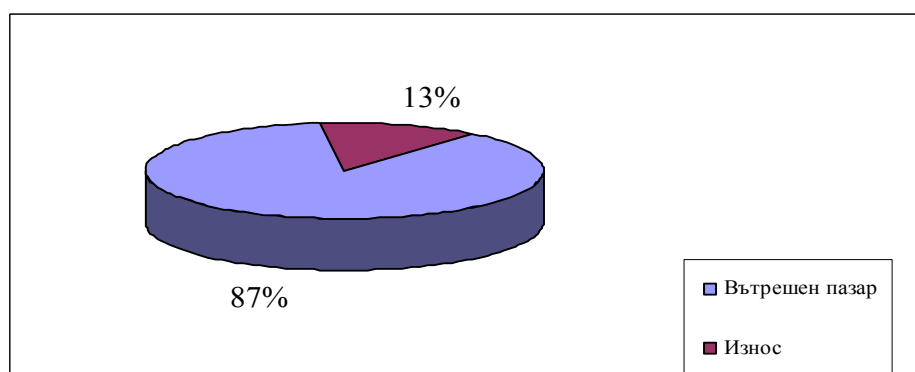
Към 31.03.2009 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 9 620 хил. лева или 98,1 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 183 хил. лв. или 1,9 %.

**Приходи от дейността към 31.03. 2009 г.**



Приходите от продажби към 31.03.2009 година – 10 501 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 9 129 хил. лв. или 86,9% и износ в размер на 1 372 х. лв. или 13,1 %.

**Продажби към 31.03.2009 г.**



Разходите по икономически елементи към 31.03.2009 г. в размер на 9 676 хил. лева са нараснали спрямо същият период на 2008 година – 8 721 хил. лв. или 11%. Темпът на нарастване на разходите е по-бавен от темпа на нарастване на приходите.

Финансовия резултат на Дружеството към 31.03.2009 година е положителен в размер на 51 хил. лева.

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

#### Показателите за ликвидност към 31.03.2009 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2009	31.03.2008
Коефициент за обща ликвидност	2,184	2,260
Коефициент за бърза ликвидност	0,832	0,627
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,071	0,085

Стойностите на показателите за ликвидност запазват нивата си спрямо предходния период като има съществено подобрене между текущи задължения и бързоликвидни активи. "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

През първото тримесечие на 2009 година не са сключвани нови банкови заеми.

Дружеството има сключени два дългосрочни банкови заеми:

- За закупуване на машина за дълбок печат "Атена" с договорен размер на кредита 7,947 х.лв. – усвоен на 25.03.2005 г. и салдо към 31.03.2009 г. – 3,973 х.лв. (31.12.2008 г. – 4,304 х.лв.)
- За оборотни средства за изпълнение на програмата за развитие на дружеството с договорен размер на кредита 2,934 х.лв., усвоен на 25.11.2008 г. при 6 мес. гратисен период до 25.04.2009 г.

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 31.03.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03. 2009 г. х. лв.	%	31.12.2008 г. х. лв.	%
<b>1. Собствен капитал в т.ч.</b>	<b>47 557</b>	<b>74.47</b>	<b>47 506</b>	<b>72.53</b>
Основен акционерен капитал	1 004		1 004	
Резерви	35 284		35 284	
Натрупани печалби	11 269		11 218	
<b>2. Нетекущи задължения</b>	<b>6 174</b>	<b>9.67</b>	<b>8 688</b>	<b>13.26</b>
<b>3. Текущи задължения</b>	<b>10 129</b>	<b>15.86</b>	<b>9 306</b>	<b>14.21</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>63 860</b>	<b>100.00</b>	<b>65 500</b>	<b>100.00</b>

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 74.5% към 31.03.2009 г. спрямо 72.5% към 31.12.2008 г. Увеличението на собствения капитал към 31.03.2009 г. с 51 х. лева спрямо 31.12.2008 г. се дължи на финансовия резултат и намалението на задълженията.

Относителният дял на привлечения капитал намалява - от 27.47 % към 31.12.2008 г. на 25.53 % към 31.03.2009 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалял от 17 994 хил. лева към 31.12. 2008 г. на 16 303 хил.лева към 31.03. 2009 г.

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

**Структурата на актива на баланса към 31.03.2009 г. е както следва:**

<b>ПОКАЗАТЕЛИ</b>	<b>31.03. 2009 г.</b> хил. лв.	<b>%</b>	<b>31.12.2008 г.</b> хил. лв.	<b>%</b>
<b>1. Нетекущи активи в т.ч.</b>	<b>41 736</b>	<b>65.36</b>	<b>42 738</b>	<b>65.25</b>
Материални	41 573		42 559	
Нематериални	161		177	
Финансови	2		2	
<b>2. Текущи активи в т.ч.</b>	<b>22 124</b>	<b>34.64</b>	<b>22 762</b>	<b>34.75</b>
Материални	13 693		13 854	
Вземания	7 714		8 326	
Парични средства	717		582	
<b>Общо активи</b>	<b>63 860</b>	<b>100.00</b>	<b>65 500</b>	<b>100.00</b>

За първо тримесечие на 2009 г. в структурата на нетекущите и текущите активи са настъпили следните промени:

В стойностно изражение машините и оборудването и разходите за придобиване намаляват с 986 хил. лева към 31.03.2009 г. в сравнение с края на 2008 г, поради начислените амортизации.

През първо тримесечие на 2009 г. придобитите в Дружеството дълготрайни активи възлизат на 1 038 хил. лв. Закупената през четвъртото тримесечие на 2008 год. шанцовъчна машина IMG BRAUSSE 1050 SE на стойност 735 х.лв. е въведена в експлоатация.

Материалните запаси са намалели с 161 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 8 326 хил. лева към 31.12.2008 г., на 7 714 хил. лева към 31.03.2009 г. са в резултат на настъпил падеж на плащания на редовни клиенти за продажби през 2008 год..

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

- **31.03.2009 г.** – 51 хил. лева
- **31.03.2008 г.** – ( 1 443) хил. лева

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

	<b><u>31.03.2009 г.</u></b>	<b><u>31.03.2008 г.</u></b>
• от основна дейност	199 хил. лв.	(1 356) хил. лв.
• от финансова дейност	(148) хил. лв.	( 87) хил. лв.

**Основните показатели, характеризиращи дейността са:**

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.03.2009 година	31.03. 2008 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	47557	46282
2	Привлечен капитал	хил.лв.	16303	14524
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	2,917	3,187
4	Дълг към собствен капитал 2/1	коеф.	0,343	0,314
5	Текущи активи	хил.лв.	22124	18706
6	Текущи задължения	хил.лв.	10129	8276
7	Оборотен капитал 5-6	хил.лв.	11995	10430
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,184	2,260
9	Материални запаси	хил.лв.	13693	13517
10	Бързоликвидни активи 5-9	хил.лв.	8431	5189
11	Нетни бързоликвидни активи 10-6	хил.лв.	-1698	-3087
12	Коеф. на бърза ликвидност 10/6	коеф.	0,832	0,627
13	Парични средства	хил.лв.	717	702
14	Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6	коеф.	0,071	0,085
15	Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност	хил.лв.	6895	4885
16	Средна наличност на материални запаси	хил.лв.	13774	13455
17	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лв.	4794	5583
18	Нетен размер на продажбите	хил.лв.	10564	7673
19	Период на събиране на вземанията	дни	58,74	57,30
20	Период на плащане на задълженията	дни	42,18	56,81
21	Финансов резултат за текущия период	хил.лв.	51	-1443
22	Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 21/1	коеф.	0,001	-
23	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал за текущия период 21/2	коеф.	0,003	-
24	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби за текущия период 21/18	коеф.	0,005	-
25	Капитализация на активите 21/5	коеф.	0,002	-
26	Приходи	хил.лв.	10597	7781
27	Разходи	хил.лв.	10546	9224
28	Коеф. на ефективност на разходите 26/27	коеф.	1,005	0,844
29	Коеф. на ефективност на приходите 27/26	коеф.	0,995	1,185

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 31.03.2009 год. съответстват 2,9 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада задължнялост, която не затруднява функционирането на дружеството.

Периода на събиране на вземанията е съобразен с договореностите с клиентите и е балансиран с периода на плащане на задълженията на дружеството към доставчиците.

Към 31.03.2009 година списъчният състав на дружеството е 405 работници и служители, докато в края на 2008 година същият е бил 492 души. Промяната в списъчния състав на персонала е свързана с отдаването под наем на цеха за резервни части, в изпълнение на политиката за реструктуриране на дружеството и увеличаване ефективността от неговото функциониране.

През първо тримесечие на 2009 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

**ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:**  
**/Н. ТОДОРОВА/**

**ИЗП. ДИРЕКТОР:**  
**/ИВ. ШАРЛАНДЖИЕВ/**