

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЮРИЙ ГАГАРИН" АД ЗА ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 ГОДИНА

Приходите от дейността към 30.06.2009 г. са 21 930 хил. лв. и са се увеличили с 2 529 хил. лв. или с 19,0 % спрямо същият период на 2008 година.

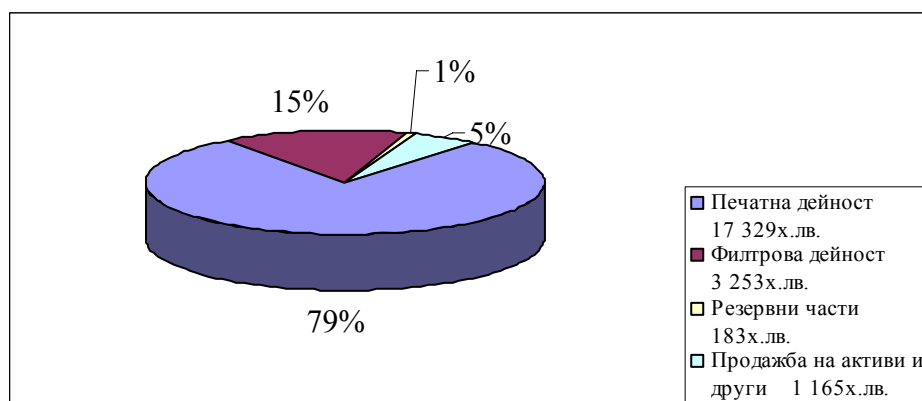
Приходите от дейността в размер на 21 930 хил. лв. се формират от реализирана продукция – 20 765 хил. лева и други приходи в размер на 1 165 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 643 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 454 хил. лв.; доходи от неустойки – 57 хил. лв.; присъдени съдебни вземания 11 хил. лв.

Приходите от продажби на продукция бележат увеличение от 18 766 хил. лева към 30.06.2008 г. на 20 765 хил. лева към 30.06.2009 г. равняващо се на 10,65 %.

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

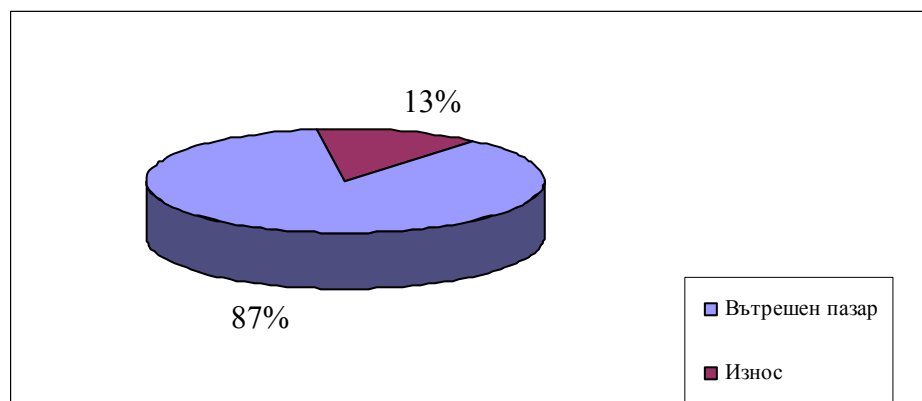
Към 30.06.2009 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 20 582 хил. лева или 99,1 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 183 хил. лв. или 0,9 %.

Приходи от дейността към 30.06. 2009 г.



Приходите от продажби към 30.06.2009 година – 21 862 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 18 960 хил. лв. или 86,7% и износ в размер на 2 902 х. лв. или 13,3 %.

Продажби към 30.06.2009 г.



Разходите по икономически елементи към 30.06.2009 г. в размер на 19 384 хил. лева са намалели спрямо същият период на 2008 година – 19 900 хил. лв. или 2,6%. Намалението е в резултат на снижени разходи за услуги, данъци при източника, разходи за реклама и обучение.

Финансовия резултат на Дружеството към 30.06.2009 година е положителен в размер на 1 204 хил. лева.

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

Показателите за ликвидност към 30.06.2009 година са както следва:

| ПОКАЗАТЕЛИ | 30.06. 2009 | 30.06.2008 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Коефициент за обща ликвидност | 2,958 | 2,029 |
| Коефициент за бърза ликвидност | 1,212 | 0,616 |
| Коефициент за абсолютна ликвидност | 0,121 | 0,035 |

Стойностите на показателите за ликвидност бележат ръст спрямо предходния период, като има съществено подобрене между текущи задължения и бързолквидни активи. "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

През първото шестмесечие 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 30.06.2009 г. – 3,642 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. и салдо към 30.06.2009 г. – 2,670 х.лв. (31.12.2008 г. – 2,934 х.лв.)

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 30.06.2009 г. е както следва:

| ПОКАЗАТЕЛИ | 30.06. 2009 г. х. лв. | % | 31.12.2008 г. х. лв. | % |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| 1. Собствен капитал в т.ч. | 48 710 | 76.36 | 47 506 | 72.53 |
| Основен акционерен капитал | 1 004 | | 1 004 | |
| Резерви | 35 284 | | 35 284 | |
| Натрупани печалби | 12 422 | | 11 218 | |
| 2. Нетекущи задължения | 7 319 | 11.47 | 8 688 | 13.26 |
| 3. Текущи задължения | 7 761 | 12.17 | 9 306 | 14.21 |
| Общо собствен капитал и пасиви | 63 790 | 100.00 | 65 500 | 100.00 |

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 76.4% към 30.06.2009 г. спрямо 72.5% към 31.12.2008 г. Увеличението на собствения капитал към 30.06.2009 г. с 1 204 х. лева спрямо 31.12.2008 г. се дължи на финансовия резултат.

Намаление бележат задълженията – текущи и нетекущи. Относителният дял на привлечения капитал намалява - от 27.47 % към 31.12.2008 г. на 23.64 % към 30.06.2009 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалял от 17 994 хил. лева към 31.12. 2008 г. на 15 080 хил.лева към 30.06. 2009 г.

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

Структурата на актива на баланса към 30.06.2009 г. е както следва:

| ПОКАЗАТЕЛИ | 30.06. 2009 г. хил. лв. | % | 31.12.2008 г. хил. лв. | % |
|----------------------------------|----------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| 1. Нетекущи активи в т.ч. | 40 835 | 64.01 | 42 738 | 65.25 |
| Материални | 40 684 | | 42 559 | |
| Нематериални | 149 | | 177 | |
| Финансови | 2 | | 2 | |
| 2. Текущи активи в т.ч. | 22 955 | 35.99 | 22 762 | 34.75 |
| Материални | 13 548 | | 13 854 | |
| Вземания | 8 468 | | 8 326 | |
| Парични средства | 939 | | 582 | |
| Общо активи | 63 790 | 100.00 | 65 500 | 100.00 |

За първо шестмесечие 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 1 875 хил. лева към 30.06.2009 г. в сравнение с края на 2008 г, поради начислените амортизации.

През първото шестмесечие на 2009 г. придобитите в Дружеството дълготрайни активи възлизат на 2 354 хил. лв.

През първото шестмесечие на 2009 година бяха въведени в експлоатация следните по-значими машини и съоръжения:

- Щанцовъчна машина IMG BRAUSSE 1050 SE на стойност 735 х.лв.
- Климатична система Печатен цех на стойност 1 121 х.лв.

Материалните запаси са намалели с 306 х. лева, но 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.

Увеличението на вземанията от 8 326 хил. лева към 31.12.2008 г., на 8 468 хил. лева към 30.06.2009 г. е компенсирани резултат от намаление на вземанията от клиенти и увеличение на данъците за възстановяване през 2009 год..

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

- **30.06.2009 г.** – 1 204 хил. лева
- **30.06.2008 г.** – (1 456) хил. лева

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

| | <u>30.06.2009 г.</u> | <u>30.06.2008 г.</u> |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| • от основна дейност | 1 541 хил. лв. | (1 216) хил. лв. |
| • от финансова дейност | (337) хил. лв. | (240) хил. лв. |

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

| | Показатели | Мярка | Стойност | |
|----|--|---------|----------------------|-----------------------|
| | | | 30.06.2009 година | 30.06. 2008 година |
| 1 | Собствен капитал | хил.лв. | 48710 | 46269 |
| 2 | Привлечен капитал | хил.лв. | 15080 | 15611 |
| 3 | Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2 | коеф. | 3,23 | 2,964 |
| 4 | Дълг към собствен капитал 2/1 | коеф. | 0,31 | 0,337 |
| 5 | Текущи активи | хил.лв. | 22955 | 19503 |
| 6 | Текущи задължения | хил.лв. | 7761 | 9611 |
| 7 | Оборотен капитал 5-6 | хил.лв. | 15194 | 9892 |
| 8 | Коеф. на обща ликвидност 5/6 | коеф. | 2,958 | 2,029 |
| 9 | Материални запаси | хил.лв. | 13548 | 13582 |
| 10 | Бързоликвидни активи 5-9 | хил.лв. | 9407 | 5921 |
| 11 | Нетни бързоликвидни активи 10-6 | хил.лв. | 1646 | -3690 |
| 12 | Коеф. на бърза ликвидност 10/6 | коеф. | 1,212 | 0,616 |
| 13 | Парични средства | хил.лв. | 939 | 332 |
| 14 | Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6 | коеф. | 0,121 | 0,035 |
| 15 | Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност | хил.лв. | 7276 | 5369 |
| 16 | Средна наличност на материални запаси | хил.лв. | 13701 | 13488 |
| 17 | Средна наличност на задълженията към доставчици | хил.лв. | 4782 | 5324 |
| 18 | Нетен размер на продажбите | хил.лв. | 21930 | 19401 |
| 19 | Период на събиране на вземанията | дни | 59,72 | 49,81 |
| 20 | Период на плащане на задълженията | дни | 50,39 | 45,25 |
| 21 | Финансов резултат за текущия период | хил.лв. | 1204 | -1456 |
| 22 | Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 21/1 | коеф. | 0,025 | - |
| 23 | Коеф. на рентабилност на привлечен капитал за текущия период 21/2 | коеф. | 0,080 | - |
| 24 | Коеф. на рентабилност на приходите от продажби за текущия период 21/18 | коеф. | 0,055 | - |
| 25 | Капитализация на активите 21/5 | коеф. | 0,052 | - |
| 26 | Приходи | хил.лв. | 21966 | 19468 |
| 27 | Разходи | хил.лв. | 20762 | 20924 |
| 28 | Коеф. на ефективност на разходите 26/27 | коеф. | 1,058 | 0,930 |
| 29 | Коеф. на ефективност на приходите 27/26 | коеф. | 0,945 | 1,075 |

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 30.06.2009 год. съответстват 3,2 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада задлъжнялост, 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 "Юрий Гагарин" АД към доставчиците.

Към 30.06.2009 година списъчният състав на дружеството е 389 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 шестмесечие на 2009 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/КР. СТОЕВА/

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИВ. ШАРЛАНДЖИЕВ/