

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

Приходите от дейността към 30.09.2009 г. са 33 783 хил. лв. и са се увеличили с 3 066 хил. лв. или с 10,0 % спрямо същият период на 2008 година.

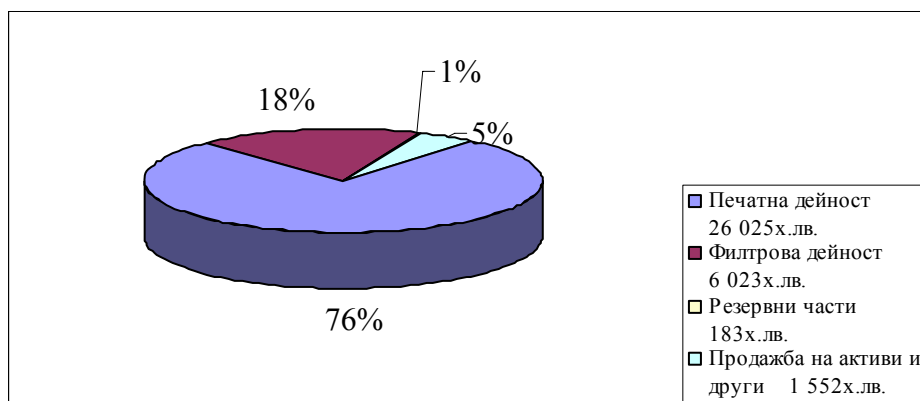
Приходите от дейността в размер на 33 783 хил. лв. се формират от реализирана продукция – 32 231 хил. лева и други приходи в размер на 1 552 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 944 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 503 хил. лв.; доходи от неустойки – 57 хил. лв.; излишъци от активи – 28 хил.лв.; присъдени съдебни вземания - 20 хил. лв.

Приходите от продажби на продукцията бележат увеличение от 29 860 хил. лева към 30.09.2008 г. на 32 231 хил. лева към 30.09.2009 г. равняващо се на 7,94 %.

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

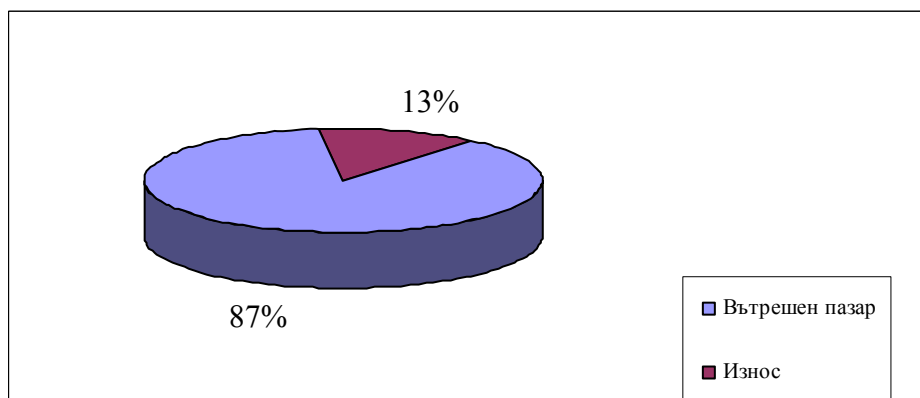
Към 30.09.2009 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 32 048 хил. лева или 99,4 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 183 хил. лв. или 0,6 %.

Приходи от дейността към 30.09. 2009 г.



Приходите от продажби към 30.09.2009 година – 33 678 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 29 302 хил. лв. или 87,0% и износ в размер на 4 376 х. лв. или 13,0 %.

Продажби към 30.09.2009 г.



Разходите по икономически елементи към 30.09.2009 г. в размер на 29 590 хил. лева са намалели спрямо същият период на 2008 година – 30 435 хил. лв. или 2,8%. Намалението е в резултат на снижени разходи за услуги, за възнаграждения и осигуровки.

Финансовия резултат на Дружеството към 30.09.2009 година е положителен в размер на 2 501 хил. лева.

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

Показателите за ликвидност към 30.09.2009 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	30.09. 2009	30.09.2008
Коефициент за обща ликвидност	3,633	2,113
Коефициент за бърза ликвидност	1,612	0,691
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,421	0,045

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

През деветте месеца 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 30.09.2009 г. – 3,311 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 30.09.2009 г. – 2,399 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 30.09.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	30.09. 2009 г. х. лв.	%	31.12.2008 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	50 006	79.52	47 506	72.53
Основен акционерен капитал	1 004		1 004	
Резерви	35 284		35 284	
Натрупани печалби	13 718		11 218	
2. Нетекущи задължения	6 611	10.51	8 688	13.26
3. Текущи задължения	6 271	9.97	9 306	14.21
Общо собствен капитал и пасиви	62 888	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 79.52% към 30.09.2009 г. спрямо 72.5% към 31.12.2008 г. Увеличението на собствения капитал към 30.09.2009 г. с 2 500 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 20,48% към 30.09.2009 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалял от 17 994 хил. лева към 31.12. 2008 г. на 12 882 хил.лева към 30.09. 2009 г.

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

Структурата на актива на баланса към 30.09.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	30.09. 2009 г. хил. лв.	%	31.12.2008 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	40 107	63.78	42 738	65.25
Материални	39 974		42 559	
Нематериални	131		177	
Финансови	2		2	
2. Текущи активи в т.ч.	22 781	36.22	22 762	34.75
Материални	12 674		13 854	
Вземания	7 466		8 326	
Парични средства	2 641		582	
Общо активи	62 888	100.00	65 500	100.00

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

В стойностно изражение машините и оборудването намаляват с 2 585 хил. лева към 30.09.2009 г. в сравнение с края на 2008 г, поради начислените амортизации.

През деветте месеца на 2009 г. придобитите в Дружеството дълготрайни активи възлизат на 2 386 хил. лв.

През деветте месеца 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 1 180 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.

Намалението на вземанията от 8 326 хил. лева към 31.12.2008 г., на 7 466 хил. лева към 30.09.2009 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:

- **30.09.2009 г.** – 2 501 хил. лева
- **30.09.2008 г.** – (1 142) хил. лева

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

	<u>30.09.2009 г.</u>	<u>30.09.2008 г.</u>
• от основна дейност	3 042 хил. лв.	(794) хил. лв.
• от финансова дейност	(541) хил. лв.	(348) хил. лв.

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			30.09.2009 година	30.09. 2008 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	50 006	46 583
2	Привлечен капитал	хил.лв.	12 882	15 678
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	3,882	2,971
4	Дълг към собствен капитал 2/1	коеф.	0,258	0,337
5	Текущи активи	хил.лв.	22 781	19 761
6	Текущи задължения	хил.лв.	6 271	9 351
7	Оборотен капитал 5-6	хил.лв.	16 510	10 410
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	3,633	2,113
9	Материални запаси	хил.лв.	12 674	13 295
10	Бързоликвидни активи 5-9	хил.лв.	10 107	6 466
11	Нетни бързоликвидни активи 10-6	хил.лв.	3 836	-2 885
12	Коеф. на бърза ликвидност 10/6	коеф.	1,612	0,691
13	Парични средства	хил.лв.	2 641	420
14	Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6	коеф.	0,421	0,045
15	Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност	хил.лв.	6 807	5 892
16	Средна наличност на материални запаси	хил.лв.	13 264	13 345
17	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лв.	3 699	5 592
18	Нетен размер на продажбите	хил.лв.	33 783	30 717
19	Период на събиране на вземанията	дни	54,40	51,79
20	Период на плащане на задълженията	дни	39,18	47,71
21	Финансов резултат за текущия период	хил.лв.	2 501	-1 142
22	Коеф. на рентабилност на собствен капитал за текущия период 21/1	коеф.	0,050	-
23	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал за текущия период 21/2	коеф.	0,194	-
24	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби за текущия период 21/18	коеф.	0,074	-
25	Капитализация на активите 21/5	коеф.	0,110	-
26	Приходи	хил.лв.	33 820	30 809
27	Разходи	хил.лв.	31 319	31 951
28	Коеф. на ефективност на разходите 26/27	коеф.	1,080	0,964
29	Коеф. на ефективност на приходите 27/26	коеф.	0,926	1,037

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 30.09.2009 год. съответстват 3,9 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 30.09.2009 година списъчният състав на дружеството е 397 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 деветте месеца на 2009 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/КР. СТОЕВА/

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИВ. ШАРЛАНДЖИЕВ/