

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

Приходите от дейността към 31.12.2009 г. са 47 564 хил. лв. и са се увеличили с 761 хил. лв. или с 1,6 % спрямо същият период на 2008 година.

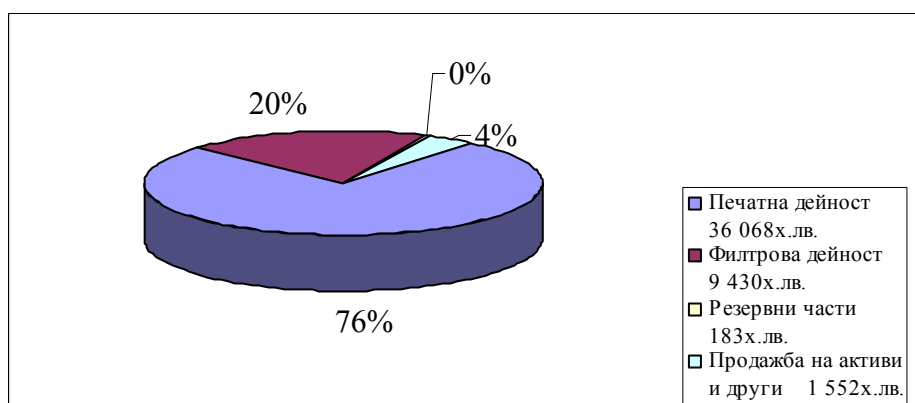
Приходите от дейността в размер на 47 564 хил. лв. се формират от реализирана продукция – 45 681 хил. лева и други приходи в размер на 1 883 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 1 274 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 504 хил. лв.; доходи от неустойки – 57 хил. лв.; излишъци от активи – 28 хил.лв.;присъдени съдебни вземания - 20 хил. лв.

Приходите от продажби на продукцията бележат увеличение от 45 331 хил. лева към 31.12.2008 г. на 45 681 хил. лева към 31.12.2009 г. равняващо се на 0,77 %.

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

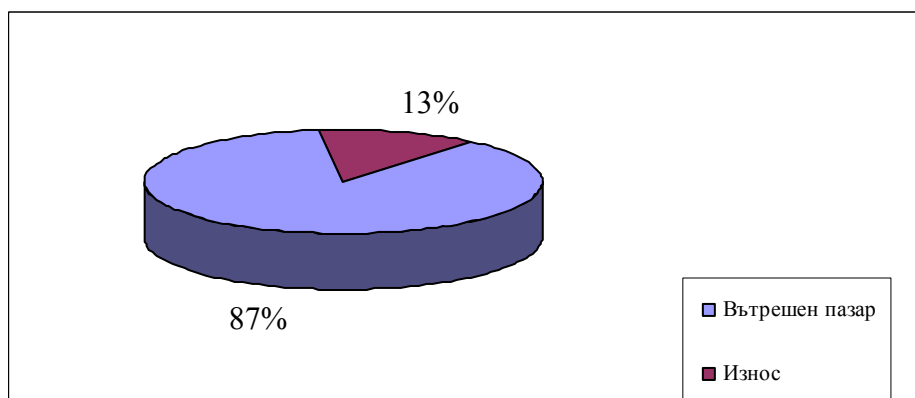
Към 31.12.2009 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 45 498 хил. лева или 99,6 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 183 хил. лв. или 0,4 %.

Приходи от дейността към 31.12. 2009 г.



Приходите от продажби към 31.12.2009 година – 47 459 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 41 184 хил. лв. или 87,0% и износ в размер на 6 275 х. лв. или 13,0 %.

Продажби към 31.12.2009 г.



Разходите по икономически елементи към 31.12.2009 г. в размер на 41 277 хил. лева са намалели спрямо същият период на 2008 година – 45 195 хил. лв. или 9,5%. Намалението е в резултат на снижение по всички видове разходи.

Финансовия резултат на Дружеството към 31.12.2009 година е печалба в размер на 4 245 хил. лева преди данъчно облагане.

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

Показателите за ликвидност към 31.12.2009 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2009	31.12.2008
Коефициент за обща ликвидност	3,615	2,446
Коефициент за бърза ликвидност	1,431	0,957
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,303	0,063

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

През 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 31.12.2009 г. – 2 980 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. На 08.10.2009 предсрочно са погасени 978 х. лв. и салдото към 31.12.2009 г. – 1 261 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 31.12.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2009 г. х. лв.	%	31.12.2008 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	51 750	81.42	47 506	72.53
Основен акционерен капитал	1 004		1 004	
Резерви	35 284		35 284	
Натрупани печалби	15 462		11 218	
2. Нетекущи задължения	5 445	8.57	8 688	13.26
3. Текущи задължения	6 363	10.01	9 306	14.21
Общо собствен капитал и пасиви	63 558	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 81.42% към 31.12.2009 г. спрямо 72.5% към 31.12.2008 г. Увеличението на собствения капитал към 31.12.2009 г. с 4 244 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 18.58% към 31.12.2009 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалял от 17 994 хил. лева към 31.12. 2008 г. на 11 808 хил.лева към 31.12. 2009 г.

Имуществената структура на "Юрий Гагарин" АД съответства на спецификата на дейността му.
Структурата на актива на баланса към 31.12.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2009 г. хил. лв.	%	31.12.2008 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	40 558	63.81	42 738	65.25
Материални	40440		42 559	
Нематериални	116		177	
Финансови	2		2	
2. Текущи активи в т.ч.	23 000	36.19	22 762	34.75
Материални	13 894		13 854	
Вземания	7 178		8 326	
Парични средства	1 928		582	
Общо активи	63 558	100.00	65 500	100.00

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

В стойностно изражение машините и оборудването намаляват с 3 350 хил. лева към 31.12.2009 г. в сравнение с края на 2008 г, поради начислените амортизации.

През 2009 г. придобитите в Дружеството дълготрайни активи с цел използване в дейността възлизат на 2 677 хил. лв., а с инвестиционна цел са придобити имоти на стойност 1 231х.лв.

Материалните запаси остават с висок относителен дял, който 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 7 178 хил. лева към 31.12.2009 г. е в резултат от намаление на вземанията от клиенти и на данъците за възстановяване през 2009 год. На 02.10.2009 г. са възстановени 849 х.лв. надвнесени авансови вноски корпоративен данък.

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

- **31.12.2009 г.** – 4 245 хил. лева
- **31.12.2008 г.** – (330) хил. лева

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

	<u>31.12.2009 г.</u>	<u>31.12.2008 г.</u>
• от основна дейност	4 903 хил. лв.	260 хил. лв.
• от финансова дейност	(658) хил. лв.	(590) хил. лв.

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.12.2009 година	31.12. 2008 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	51750	47506
2	Привлечен капитал	хил.лв.	11808	17994
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал 1/2	коеф.	4,383	2,64
4	Дълг към собствен капитал 2/1	коеф.	0,228	0,379
5	Текущи активи	хил.лв.	23000	22762
6	Текущи задължения	хил.лв.	6363	9306
7	Оборотен капитал 5-6	хил.лв.	16637	13456

8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	3,615	2,446
9	Материални запаси	хил.лв.	13894	13854
10	Разходи за бъдещи периоди	хил.лв.	0	0
11	Бързоликвидни активи 5-9-10	хил.лв.	9106	8908
12	Нетни бързоликвидни активи 11-6	хил.лв.	2743	-398
13	Коеф. на бърза ликвидност 11/6	коеф.	1,431	0,957
14	Парични средства	хил.лв.	1928	582
15	Коеф. на абсолютна ликвидност 14/6	коеф.	0,303	0,063
16	Средна наличност на вземания от клиенти по отчетна стойност	хил.лв.	7087	6726
17	Средна наличност на материални запаси	хил.лв.	13874	13624
18	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лв.	3995	5265
19	Нетен размер на продажбите	хил.лв.	47564	46803
20	Период на събиране на вземанията	дни	53,64	51,74
21	Период на плащане на задълженията	дни	33,95	40,10
22	Печалба за текущия период	хил.лв.	4245	-330
23	Печалба след данъчно облагане	хил.лв.	4245	-287
24	Коеф. на рентабилност на собствен капитал преди данъчно облагане 22/1	коеф.	0,082	-0,007
25	Коеф. на рентабилност на собствен капитал след данъчно облагане 23/1	коеф.	0,082	-0,006
26	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал след данъчно облагане 23/2	коеф.	0,360	-0,016
27	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби след данъчно облагане 23/19	коеф.	0,089	-0,006
28	Капитализация на активите 23/5	коеф.	0,185	-0,013
29	Приходи	хил.лв.	47613	46923
30	Разходи	хил.лв.	43368	47253

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 31.12.2009 год. съответстват 4.4 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада задължениост, 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 31.12.2009 година списъчният състав на дружеството е 388 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 2009 година дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:
/КР. СТОЕВА/

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИВ. ШАРЛАНДЖИЕВ/