

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД ЗА 2009 Г.

I. Коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Годишният доклад за дейността на дружеството е съставен съгласно изискванията предвидени в Закона за счетоводство, ЗППЦК и приложение №10 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация.

„Полиграфия” АД е учредено през 1992 г. като акционерно дружество. Акционерният капитал е разпределен в 345 820 /триста четиридесет и пет хиляди осемстотин и двадесет/ броя поименни акции с номинална стойност от 1/един/ лев. Дружеството е със следния предмет на дейност: покупко-продажба, отдаване и взимане под наем, финансиране, строителство и обзавеждане на недвижими имоти, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижими имоти, предоставяне на консултантски и всякакъв друг вид услуги, свързани с управлението на недвижимата собственост; организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводството. Дружеството може да упражнява и всякаква друга дейност, която не е забранена със закон и е в помощ на основната.

Обобщени резултати от дейността на дружеството дава следната таблица:

<i>Показатели</i>	<i>2008г. Хил. лв.</i>	<i>2009г. Хил. лв.</i>	<i>Изменение в абсолютна стойност Хил. лв.</i>
<i>А. Приходи от обичайни дейности, в т.ч.</i>			
<i>I. Нетни приходи от продажби</i>	738	646	(92)
<i>II. Финансови приходи</i>	32	3	(29)
<i>А. Общо приходи от обичайна дейност /I + II/</i>	770	649	(121)
<i>Б. Разходи за обичайна дейност, в т.ч.</i>			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>	545	529	(16)
<i>II. Финансови разходи</i>	173	7	(166)
<i>Б. Общо разходи за обичайна дейност /I + II/</i>	718	536	(182)
<i>В. Счетоводна печалба/ загуба</i>	52	113	61
<i>Г. Разходи за данъци</i>	2		(2)
<i>Д. Печалба/ загуба</i>	50	113	63

Анализът на горната информация показва, че основната дейност на „Полиграфия” АД за 2009г. генерира приходи в размер на 646 х.лв. Спрямо предходния период приходите са намалели с 121 х.лв. Разходите за обичайната дейност са 536 х.лв.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2009г. на базата на принципа за “действащо предприятие” като обосновано. Основание за такъв извод дават:

- Коефициентът на финансова автономност на дружеството, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2009 г. е 3,13. Или на 1 лев привлечен капитал се падат по 3 лв. и 13 стотинки собствен капитал.
- Коефициент на бърза ликвидност – 1,86

- Коефициент на обща ликвидност – 1,36
- Коефициент на рентабилност на пасивите - 0,17
- Коефициент на рентабилност на собствения капитал – 0,06

Годишния финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2009 г. Изготвянето му е приключило на 20.03.2008 г. На тази дата финансовия отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и за представяне на изборния от дружеството през 2009 г. законов одитор. В периода между 01.01.2010 г. и 20.03.2008 г. не са настъпили съществени събития.

През 2010 г. са предвидени инвестиции за реконструкция на сградите, собственост на дружеството.

Приетата от "Полиграфия" АД Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление /Програмата/ е разработена в съответствие с действащото търговско законодателство в страната, Принципите на корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, приетите от Комисията за финансов надзор международно признати стандарти за добро корпоративно управление /Протокол №72/18.12.2002 г./, Национален кодекс за корпоративното управление, Устава на „Полиграфия“ АД и Правилника за работа на Съвета на директорите на дружеството.

Изпълнението на Програмата и прилагането на принципите за добро корпоративно управление допринасят в голяма степен за постигнатите финансови резултати през 2009 година и очакваното стабилно развитие на дружеството в перспектива. Взаимоотношенията, възникващи между инвеститорите и мениджмънта, във връзка с управлението и дейността на "Полиграфия" АД, мерките за защита правата на акционерите и заинтересованите лица и повишаване на тяхната информационна обезпеченост, са основните акценти в изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративното управление на Дружеството. Осъществените действия в тази връзка са следните:

1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.

Основните права на акционерите са записани в устава на дружеството.

Правото на сигурни методи за регистрация на собствеността, предаване или прехвърляне на акции се реализира чрез поддържането на:

- договор за регистрация на емисията от ценни книжа на дружеството с "Българска фондова борса - София" АД.
- договор за поддържане на регистър в "Централен депозитар" АД и за водене на книга на акционерите, притежаващи безналични акции.

Емисията от ценни книжа на Дружеството е регистрирана на Неофициален пазар, сегмент „В" на "БФБ-София" АД, като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите на "Полиграфия" АД. Собствеността върху безналичните ценни книжа се удостоверява посредством направените вписвания във водения от "Централен депозитар" АД регистър. Притежаването на депозитарни разписки от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството.

Правото на редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството, се реализира чрез разкриваната от дружеството информация чрез обяви в медиите, както и чрез интегрираните системи за разкриване на информация "EXTRI" /функционираща до края на 2007 година, а след това – за вътрешни цели на „БФБ-София" АД/ и E – REGISTER.

Дружеството изпълни всички формалности, свързани с подготовката за използване на електронната система за разкриване на информация E-Register на Комисията за финансов надзор.

На 11.05.2009 година се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите, на което акционерите имаха възможност да упражнят някои от основните си права – участие и право на глас в ОСА, редовно получаване на информация свързана с дружеството и др. Годишното общо събрание на акционерите одобри заверения годишен финансов отчет на дружеството, прие доклада на одитора за извършената проверка на ГФО и отчета на съвета на директорите за дейността на дружеството за 2009 година. Акционерите бяха третирани равнопоставено – материалите по дневния ред и проектите за решения бяха предоставени на акционерите своевременно.

Поканата беше обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 09.04.2009. Организацията при провеждане на общото събрание цели да не възпрепятства

акционерите и да улесни участието им в него. Ето защо, общото събрание на акционерите винаги се провежда по седалището на дружеството. Инвеститорите могат да получат допълнително информация за своите права, организацията на ОСА, материалите и проектите за решения, като се свържат с Директора за връзки с инвеститорите на дружеството. Участието на акционерите в разпределението на печалбата е тяхно основно право, което се регулира детайлно от Устава и действащото законодателство. Разпределението на печалбата винаги е обособено като самостоятелна точка от дневния ред на събранието, като се отчита важността на това право. В случаите на изплащане на дивидент, дружеството сключва и поддържа договор с Централен депозитар, както и с банка на територията на страната, за разпределение и изплащане на дивидент чрез системата на депозитара.

2. Разкриване на информация и прозрачност.

Прилагайки принципа на разкриване на информация и прозрачност, ръководството и директорът за връзки с инвеститорите осигуряват своевременно, точно и пълно разкриване на информация в т.ч. отчети, данни за дейността, промени в устава, структурата на капитала, управителния орган, информация за провежданите ОСА и всяка важна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството. Дължимата последваща информация се разкрива чрез единната система E-Register и EXTRI, а чрез услугата на „Инфосток” ООД: www.infostock.bg, дружеството изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността. Публичната информация е систематизирана, съхранява се при директора за връзки с инвеститорите и е на разположение на акционерите при поискване.

И през 2010 година нормативните изменения, отнасящи се до разкриването на информация ще бъдат текущо систематизирани и прилагани.

3. Отговорности на Съвета на директорите.

Правомощията и начина на работа на съвета на директорите се определят основно от Устава на дружеството, Правилника за работа на СД и Договора за овластяване и възлагане на управлението на изпълнителния член на СД.

По отношение на структурата на съвета на директорите публичното дружество спазва нормативните изисквания, най-малко една трета от състава на съвета на директорите да са независими директори. Изискванията за независимост по ЗППЦК, са възприети изцяло от дружеството като критерии за независимост и са записани в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

СД е добре балансиран от гледна точка на квалификация и опит. Членовете на СД имат възможност и отдават значително време и усилия за осъществяване на своите задължения.

Членовете на СД оповестяват данни за себе си и представят изискуемите от нормативните разпоредби декларации.

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на съвета на директорите бяха спазвани и през 2009 г. Заседанията са провеждани редовно, всички членове са информирани за дневния ред и са им предоставени всички материали в срок, който е достатъчен за запознаване с тях преди заседанията. Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законовите и вътрешно-нормативни актове.

Съвета на директорите следи за прилагането на принципите за корпоративно управление, интегрирани в приетата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и извършва нужните промени.

СД се отчита за дейността си пред Общото събрание на акционерите.

Общото събрание, проведено на 11.05.2009 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2008 година и решение за освобождаване от отговорност членовете на СД за същата година.

Членовете на съвета на директорите спазват и фидицуарни задължения за дължимата грижа и лоялност.

4. Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересованите лица.

Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – клиенти, доставчици и обществеността, като цяло. Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряването на стабилно развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя

необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Анализът на изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление дава основание програмата да се оцени като достатъчно ефективна, отговаря на международните стандарти за добро корпоративно управление и способства за постигане на поставените цели за добро корпоративно управление на "Полиграфия" АД.

При промени в рамката на корпоративното управление, Програмата на дружеството ще се изменя и допълва приоритетно с основните цели на дружеството и при отчитане съответствието на прилаганата система за корпоративно управление с действащите стандарти.

II. Допълнителна информация

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

За 2009г. приходите от продажби са както следва:

- продажба на услуги – 612 хил. лева или 95% от общите приходи;
- други приходи – 34 хил. лева или 5% от общите приходи.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се представя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Полиграфия” АД отдава под наем собствени дълготрайни материални активи. Няма производствена дейност. Няма реализация на външния пазар.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

На 19.05.2009г. „Полиграфия” АД, в качеството на солидарен длъжник, подписа Договор за предоставяне на кредит №220-772/19.05.2009г. от ТБ „МКБ Юнионбанк” АД в полза на „Борин” АД – град Пловдив за сумата от 500 000 евро. Крайният срок за издължаване на кредита е 25.06.2014г.

За обезпечаване на горесцитирания договор е учредена договорна ипотека в полза на ТБ „МКБ Юнионбанк” АД върху собствения на „Полиграфия” АД недвижим имот, а именно: Урегулиран поземлен имот /УПИ/ I /първо римско/ - производствени дейности, полиграфичен комбинат и обществено-обслужващи дейности, находящ се в град Пловдив, общ. Пловдив, обл. Пловдив, от кв. 2 – нов, 34 /тридесет и четвърти/ - стар, по регулационния план на кв. „Втора Каменица”, град Пловдив, одобрен със Заповед №198/19.07.1976г. и Заповед № ОА 1835/29.09.2005г. на Община Пловдив с площ от 18 487 кв.м /осемнадесет хиляди четиристотин осемдесет и седем квадратни метра/, при граници и съседни на имота: от север – бул. „Княгиня Мария Луиза”, от изток – ул. „Лев Толстой”, от запад – ул. „Арх. Камен Петков” и от юг – СПТУ по автотранспорт „Г. Делчев”, с административен адрес на имота: град Пловдив, бул. „Княгиня Мария Луиза” №72, ВЕДНО с построените в същия сгради и конструкции.

Учреден е и особен залог върху вземанията на „Полиграфия” АД от договор за наем както следва: ЕТ „Валена- Валя Маринова”, „Паралакс 2000” ООД, „Офис Експрес Сървис” ООД, „Общинска банка” АД, „Хермес книга” ЕООД; Министерство на правосъдието, „Инкофуудс” ЕООД, „Елфи 96” ЕООД, „Аксон България” ООД, „Амперел” ООД, „Топ Брандс” ООД, Район Източен на Община Пловдив, „Еладот” ООД, „Екском” ЕООД, „Ем Джей Ем Груп” ООД, „Мебел Дизайн Груп” ЕООД.

Учреден е и особен залог върху вземания за салда /наличности и постъпления/ по банковата сметка на „Полиграфия” АД при „МКБ ЮНИОНБАНК” АД.

Кредитополучателят „Бор ин“ АД изпълнява задълженията си към Банката съгласно уговорения в договора за кредит погасителен план. В периода от подписване на договора до 05.03.2010г. са внесени общо 105 496, 71 лева, представляващи главница и 14 536, 99 лева – лихва по договора за кредит. Размерът на неизплатената главница е 564 570, 64 лева.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Не са сключвани такива сделки.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите от текущата година.

Не са настъпвали такива събития.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на дружеството.

Няма такива сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2009 г. „Полиграфия“ АД притежава акции в следните дружества:

- „Мостстрой“ АД – 3445 бр. акции за сумата от 62 х.лв.
- „ПИБ“ АД - 1000 бр. акции за сумата от 3 х.лв.
- Холдингово дружество „Пътища“ АД – 10 920 бр. акции за сумата от 144 х. лева.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

„Полиграфия“ АД не е сключвало договор за заем в качеството си на заемополучател.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

„Полиграфия“ АД не е сключвало договор за заем в качеството си на заемодател.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период не е извършвана нова емисия на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите си резултати през изтеклата 2009 г.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява в показателите за ликвидност, посочени по-горе. Със стойностите на показателите за ликвидност, „Полиграфия“ АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Инвестициите на дружеството през 2009 г. са финансирани със собствени заемни средства. „Полиграфия“ АД поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Паричните средства на дружеството към 31.12.2009 г. са в размер на 308 хил. лева.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Полиграфия“ АД.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Информацията за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете е дадена в приложенията към годишния финансов отчет за 2009 г.

Дружеството изготвя месечни финансови отчети, които системно се проверяват от избрания регистриран одитор. В тази връзка текущо се контролират материалните запаси и дълготрайните материални активи.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Членове на състава са:

I. Павел Димитров Димитров – Председател на СД;

II. Иван Петев Демерджиев – член на СД;

III. Боян Веселинов Стойков – изп. член на СД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а/ получени суми и непарични възнаграждения;

б/ условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи и към по-късен момент;

в/ сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2009 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на СД.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови

ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Председателят на Съвета на директорите - Павел Димитров Димитров –притежава 172900 акции на дружеството, които се равняват на 49.99 % от гласовете в Общото събрание на акционерите. Останалите членове на СД не притежават дружествени акции.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

„Полиграфия” АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10% от собствения капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите на „Полиграфия” АД е Анелия Руменова Проданова. Лицето е назначено на длъжността с трудов договор от 19.10.2007 г. За контакти: гр.Пловдив, бул.”Княгиня Мария Луиза” 72, тел.: 032/600503, факс: 032/600505.

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

Броят на акциите на “Полиграфия” АД е 345 820 с номинална стойност на една акция 1 /един/ лев. Няма промени в номиналната стойност на акциите през изтеклата година.

Акциите на дружеството се търгуват на Неофициалния пазар на БФБ – София, Сегмент „В”.

IV. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет на дружеството за 2009 г., е представена подробна информация за „Полиграфия” АД, структурата на капитала на дружеството, включително емитираните акции, правата и ограниченията, свързани с тях, органите за управление и др.

Информацията, представена в Приложение № 11 се основава на уставните разпоредби, които от своя страна са съобразени с всички нормативни изисквания.

„Полиграфия” АД е правопреемник на имуществото, активите и пасивите на ДФ „Полиграфия” .

Дружеството не е емитирало дългови ценни книжа и не е осъществявало търгово предлагане.

V. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Информация изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.

До 01.01.2009 г. "Полиграфия" АД, не е извършвало изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2009 година.

2. Информация изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон.

а. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите:

През 2009 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на СД.

Членовете на съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година, нямат условни или разсрочени възнаграждения.

б. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции на дружеството:

Павел Димитров Димитров – Председател на СД - притежава 172900 акции.

През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от останалите членове на СД.

в. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството:

Членовете на съвета на директорите нямат специални права или привилегии да придобиват акции и облигации на дружеството.

г. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Състав на Съвета на директорите:

- Павел Димитров - Председател на СД;
- Иван Демерджиев - Член на СД;
- Боян Стойков - Изпълнителен член на СД.

На проведено се на 04.09.2009г. извънредно ОСА на „Бор ин“ АД Боян Стойков е избран за член на Съвета на директорите на „Бор ин“ АД - акционер, който притежава пряко 44,35% от капитала на „Полиграфия“ АД. Решението за избора е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 07.09.2009 г.

д. Договорите по чл. 240 б от Търговския закон, сключени през годината:

Съгласно чл. 240 "б" от ТЗ, членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено СД, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. През 2009 година, членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

20.03.2010 г.

гр. Пловдив

Изпълнителен член на Съвета на директорите: _____

/Боян Стойков/



„Полиграфия” АД

**Финансов отчет
за 2009 г.**

Отчет за всеобхватния доход

в хиляди лева

за годината приключваща на 31 Декември 2009

	Бележка	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Приходи от продажби	1	612	606
Други приходи	1	34	132
Промени в запасите от продукцията, незавършеното производство	2	79	161
Балансова стойност на продадени активи	2	(11)	(34)
Капитализирани собствени разходи			
Разходи за суровини и материали	3	(106)	(189)
Разходи за външни услуги	3	(227)	(217)
Разходи за персонала	4	(47)	(48)
Разходи за амортизация	7	(93)	(89)
Други оперативни разходи		(124)	(129)
Финансови приходи (разходи)	5	(4)	(141)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		113	52
Разход за данък върху дохода			(2)
Печалба/загуба за периода		113	50
Нетна печалба на акция (лв)		0.326	0.15
Друг всеобхватен доход			
Сума на всеобхватния доход за периода		113	50

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките и оповестяванията към финансовите отчети, разположени от страница 7 до страница 20.

Съставил:

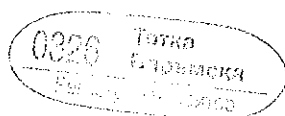
ЕООД „Крами“

Изм. Директор:

Боян Веселинов Стойков

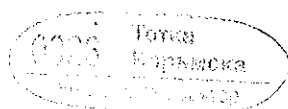


Заверил съгласно доклад:



Бележка 31 Декември 2009 31 Декември 2008

АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	1,273	1,340
Нематериални активи		1	1
Финансови активи на разположение за продажба		209	209
Сума на нетекущите активи		1,483	1,550
Текущи активи			
Материални запаси		46	50
Търговски и други вземания	11	861	705
Парични средства и парични еквиваленти	12	308	243
Сума на текущите активи		1,215	998
Сума на активите		2,698	2,548
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал		346	346
Други резерви		3,286	3,286
Натрупана печалба (загуба)		(1,587)	(1,700)
Други компоненти на собствения капитал			
Сума на собствения капитал		2,045	1,932



Отчет за финансовото състояние, продължение
 „Полиграфия” АД гр. Пловдив
 за годината приключваща на 31 Декември 2009

в хиляди лева

Бележка 31 Декември 2009 31 Декември 2008

ПАСИВИ

Нетекущи пасиви

Дългосрочни заеми	14	27	64
Отсрочени данъци			
Дългосрочни провизии			
Сума на нетекущите пасиви		27	64

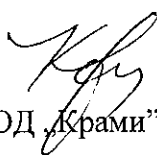

Текущи пасиви

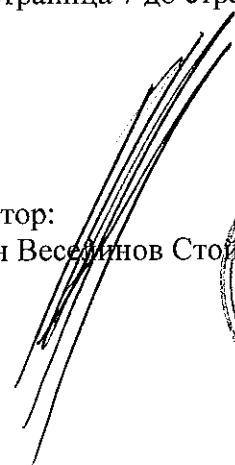

Търговски задължения		108	49
Данъчни задължения			
Задължения към персонала		2	3
Задължения към осигурителни предприятия			
Текуща част от дългосрочни заеми	14	26	11
Други текущи пасиви		490	489
Сума на текущите пасиви		626	552

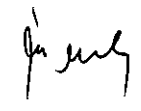
Сума на пасивите 653 616

Сума на пасивите и собствения капитал 2,698 2,548

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките и оповестяванията към финансовите отчети, разположени от страница 7 до страница 20.

Съставил: 
 ЕООД „Крами” 

Изп. Директор: 
 Боян Веселинов Стойков 

Заверил съгласно доклад: 

0326 Троян
 Барънска
 Регистратор

Отчет за промените в собствения капитал
 „Полиграфия” АД гр. Пловдив
 за годината приключваща на 31 Декември 2009

в хиляди лева

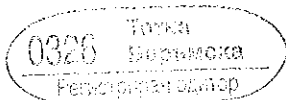
	Бележки	Основни акционерен капитал	Други резерви	Натрупа на печалба/загуба	Финансови активи на разположение за продажба	Печалби от преоценка на имоти	Акционерски печалби/загуби по планове с дефинирани доходи	Общо собствен капитал
Остатък към 01.01.2008 г.		346	3,349	(1,813)				1,882
Преизчислен остатък към 01.01.2008 г.		346	3,349	(1,813)				1,882
Промени в собствения капитал за 2008 г.								
Сума на всеобхватния доход за периода				50				50
Остатък към 31.12.2008 г.		346	3,349	(1,763)				1,932
Промени в собствения капитал за 2009 г.								
Покриване загуби			(63)	63				
Сума на всеобхватния доход за периода				113				113
Остатък към 31.12.2009 г.		346	3,286	(1,587)				2,045

Отчетът за промените собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките и оповестяванията към финансовите отчети, разположени от страница 7 до страница 20.

Съставил:
 ЕООД „Крами”

Изп. Директор:
 Боян Веселинов Стойков

Заверил съгласно доклад:



Отчет за паричните потоци
 „Полиграфия” АД гр. Пловдив
 за годината приключваща на 31 Декември 2008

в хиляди лева

Бележка 31 Декември 2009 31 Декември 2008

Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	933	1,368
Парични плащания на доставчици	(803)	(1,344)
Парични плащания на персонала и социално осигуряване	(37)	(33)
Платени лихви	(2)	(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	91	(11)
 Парични потоци от инвестиционна дейност		
 Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		
 Парични потоци от финансова дейност		
Погасени заеми	(26)	(32)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(26)	(32)
 Изменение на паричните средства през периода	65	(43)
 Парични средства и еквиваленти в началото на периода	243	286
 Парични средства и еквиваленти в края на периода	12	308
		243

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките и оповестяванията към финансовите отчети, разположени от страница 7 до страница 20.

Съставил:

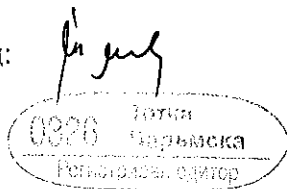
ЕООД „Крами”

Изп. Директор:

Боян Веселинов Стойков



Заверил съгласно доклад:



Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

“Полиграфия“ АД (Дружеството) е със седалище Република България.

“Полиграфия” АД е вписано в регистъра на ПОС под № 5127/1992 г. в съответствие с Търговския закон на Република България.

Адрес на управление – гр. Пловдив, бул. “Княгиня Мария Луиза “ № 72.

Адрес за кореспонденция – гр. Пловдив, бул. “Княгиня Мария Луиза“ № 72.

Основна дейност - отдаване под наем на собствени ДМА.

Регистрираният акционерен капитал към 31.12.2009 г. е 345820 лв., разпределен на 345820 бр. поименни акции с номинална стойност от 1 /един/ лев.

Капитала е изцяло внесен.

В началото на отчетния период броят на акциите е бил 345820 бр. В края на отчетния период те са 345820 бр.

Посочените резерви в баланса са от печалби на Дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Изп.директор - Боян Веселинов Стойков.

(а) База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС), и разясненията, публикувани от Комитета за разяснения на МСФО към БМСС.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управлението на дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие. Финансовият отчет е изготвен на база принципа на историческата цена в хиляди левове. Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 20.03.2010 г.

(б) Основа за изготвяне

Функционална и отчетна валута на Дружеството е българският лев (BGN).

Обменният курс на еврото към българския лев е фиксиран със закон и е 1.95583 лв. за едно евро.

Всички данни за 2009 и 2008 години са представени в настоящия финансов отчет в хил. лева и са съпоставими помежду си.

Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

(в) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в левове (отчетната валута на Дружеството), като към чуждестранната валута се прилага обменният курс на БНБ към датата на сделката. Паричните позиции, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса, се отчитат в левове, като по отношение на сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс на БНБ към тази дата. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на паричните позиции, се посочват в отчета за доходите. Непаричните позиции, които се водят по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се отчитат в левове, като се използват обменните курсове, които са били в сила при определянето на тези стойности.

(г) Финансово управление на риска

Дейността на дружеството е изложена на редица счетоводни рискове, в т. ч лихвени проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху счетоводните показатели на Дружеството.

- Валутно-курсев риск

Дружеството оперира в Република България и няма взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти.

- Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск.

- Ликвиден риск

Ръководството на Дружеството успява да обезпечи гъвкавост при осигуряването на финансиране и отпуснати кредитни линии на разположение с оглед поддържане на ликвидност.

(д) Дълготрайни материални активи

- *Първоначално придобиване и справедлива стойност*

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цената на придобиване, а последващото оценяване е по “цена на придобиване” или “преоценена стойност”

- *Последващ разход*

Последващ разход, свързан със замяната на компонент от машина, съоръжение или оборудване, включително основен преглед и разход за основен преглед, се капитализира само когато увеличава бъдещите икономически изгоди от използването на машината, съоръжението или оборудването. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, през който са възникнали.

Печалбите и загубите от изписването на дълготраен материален актив се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат приходи от дейността.

- *Амортизация*

Амортизацията на дълготрайни материални активи се отчита по линейния метод.

Преглед на полезния живот на машините и оборудването е направен на 05.01.2009 г.

Активите се амортизират от месеца, следващ месеца, когато активите влизат в експлоатация.

Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

Очакваните полезни животи са както следва:

■ Сгради и съоръжения	25 години
■ Машини, съоръжения	3 години
■ Транспортни средства	4 години
■ Компютърно оборудване	2 години
■ Стопански инвентар	7 години

През годината не е извършвана промяна в прилаганите методи за амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

(е) Нематериални активи

- *Софтуер*

Софтуерът се отчита в баланса след като се приспаднат всички натрупани за него амортизации .

- *Амортизация*

Амортизацията се отчита в отчета за доходите по линейния метод за периода на очаквания полезен живот за софтуера и другите нематериални активи. Амортизацията се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в употреба.

(ж) Стоково-материални запаси (СМЗ)

СМЗ на дружеството са под формата на:

Суровини и материали, придобити главно чрез покупка и предназначени основно за влагане в извършваната реконструкция на сградния фонд. В изключителни случаи и по преценка на ръководството, същите могат да са обект и на преки продажби;

СМЗ се заприходяват по доставна цена, която включва всички разходи по закупуването им. При влагането на СМЗ в производството, същите се изписват по средно претеглена стойност, като изчислението ѝ става в края на всеки отчетен месец. Нетната реализируема стойност в края на годината, която представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата, не превишава отчетната стойност. При извършената инвентаризация на суровините, материалите и стоките не са установени липси. През отчетния период са вложени 106 х.лв. стоково-материални запаси.

Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

(з) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по отчетна стойност .

Дружеството като лизингополучател

Наемните договори за ДМА, при които дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като счетоводни лизингови договори. При счетоводния лизинг, активите се оценяват на база на настоящата стойност на бъдещите плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в дългосрочните задължения и тяхната текуща част. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират за периода на използване на актива.

(и) Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват пари, налични в брой, по разплащателни сметки в банки.

(й) Обезценка

Балансовата стойност на дружествените активи, различни от СМЗ , се преценява към датата на изготвяне на баланса, за да се определи дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. За 2009 г. дружеството е преценило, че няма съществена разлика между стойността на активите и тяхната възстановимата стойност или ако съществува такава тя е пренебрежимо малка.

- Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на дружествените вземания се изчислява като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с ефективния лихвен процент, характерен за актива. Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от нетната им продажна цена и тяхната стойност в употреба. За целите на определянето на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, като се използва дисконтов процент, определен преди данъчно облагане и отразяващ текущата пазарна оценка на времевата стойност на паричните средства и специфичните за актива рискове. За актив, който не генерира входящи парични потоци, възстановимата му стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която принадлежи активът.

(к) Основен капитал

Основният капитал се отчита по историческа цена от датата на записването му.

Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

(л) Лихвени заеми

Лихвените заеми се оценяват първоначално по себестойност, разходите по обслужването им се признават като текущ разход.

(м) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по себестойност.

(н) Приходи от продадена продукция и стоки

Нетните приходи включват сумите (без ДДС), получени от продажби на продукцията и други стоки.

Приход от продажба на продукцията и стоки се признава в отчета за доходите, когато същите са предоставени на клиентите.

(о) Разходи

Разходите се начисляват при спазване на принципа на текущо начисляване и съпоставимост с реализирания приход.

Финансовите разходи включват печалби и загуби от валутни операции и други.

Приход от лихви се признава в отчета за доходите на пропорционална времева база, която отчита ефективния доход от актива.

Разходът за лихви по финансов лизингов договор се признава в отчета за доходите, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(п) Данък върху дохода

Данъкът върху дохода при печалба или загуба за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху дохода се посочва в отчета за доходите, освен ако не се отнася до операция или събитие, което е отчетено в капитала.

Текущ данък е сумата, която се очаква да се плати/получи от органите по приходите при прилагане на данъчни ставки, действащи към датата на баланса, като сумата се отнася за текущия и предходни периоди.

Отсроченият данък се определя по балансовия метод, показващ временни разлики между балансовите стойности на активи и пасиви и техните данъчни основи. Сумата на отсрочените данъци се определя от очаквания начин на плащане/получаване от органите по приходите на балансовите стойности на данъчните активи и пасиви при прилагане на данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики.

Актив по отсрочени данъци се признава за всички приспадаеми временни разлики до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която могат да се използват приспадаемите временни разлики. Доколкото не съществува вероятност да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да бъдат оползотворени неизползваните данъчни загуби или кредити, активът по отсрочени данъци не се признава.

Бележки към финансовите отчети

Основни счетоводни политики

(р) Свързани лица

През 2009 год. дружеството няма сделки със свързани лица, при които да е налице отклонение от пазарни цени.

(с) Други оповестявания

През 2009 г. Дружеството няма финансираня.

През 2009 г. предприятието не е осъществявало съвместна дейност;

Дружеството не е задължено да съставя консолидиран финансов отчет и няма дялови участия в асоциирани предприятия. Не е задължено да оповестява доход от акция;

(т) Корекции на грешки и промени в счетоводната политика

Не настъпиха корекции.

За одитиране на годишният финансов отчет се начисли сумата от 2000,00 лв. Не са извършвани други услуги от одитора на дружеството.

Инвестиции

Дружеството притежава акции в следните дружества:

- „Мостстрой” АД	- 62 хил. лв.
- „ПИБ” АД	- 3 хил. лв.
- „Пътища” АД	- 144 хил. лв.

Бележки към финансовите отчети

	Стр.		Стр.
1. Приходи от продажби и други приходи	<u>14</u>	11. Търговски и други вземания	<u>18</u>
2. Промени в салдата на продукцията, незавършеното производство и отчетна стойност на продадените активи без продукция	<u>14</u>	12. Пари и парични еквиваленти	<u>18</u>
3. Разходи за суровини, материали и консумативи	<u>14</u>	13. Основен капитал	<u>18</u>
4. Разходи за персонал	<u>15</u>	14. Банкови заеми	<u>18</u>
5. Нетни финансови приходи/(разходи)	<u>15</u>	15. Търговски и други задължения	<u>19</u>
6. Печалба/загуба за периода	<u>15</u>	16. Приходи за бъдещи периоди	<u>19</u>
7. Дълготрайни материални активи	<u>16</u>	17. Финансови инструменти	<u>19</u>
8. Дълготрайни нематериални активи	<u>17</u>	18. Ангажименти	<u>20</u>
9. Дългосрочни вземания	<u>17</u>	19. Свързани лица	<u>20</u>
10. Материални запаси	<u>17</u>	20. Събития след датата на баланса	<u>20</u>

Бележки към финансовите отчети

1. Приходи от продажби и други приходи

Приходът включва приходи от корпоративни клиенти.

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Приходи от продажби на продукцията <i>в т. ч. на свързани лица</i>		
Приходи от продажби на стоки		
Приходи от продажби на услуги <i>в т. ч. на свързани лица</i>	612	606
Други приходи	34	132
Приходи от финансираня		
	<u>646</u>	<u>738</u>

Услугата, която е генерирала приход през 2009 г., е отдаване под наем на собствени складови помещения и офиси. Другите приходи включват приходи от продажба на ДМА и получени обезщетения по договори за наем.

2. Промени в салдата на продукцията, незавършеното производство и отчетна стойност на продадените активи без продукция

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Себестойност на продадените активи	11	34
Увеличение на незавършеното производство	(79)	(161)
Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция		
	<u>(68)</u>	<u>(127)</u>

3. Разходи за суровини, материали и консумативи

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Разходи за материали	106	189
Разходи за външни услуги	227	217
	<u>333</u>	<u>406</u>

Разходите за материали за 2009 г. включват: материали вложени в реконструкцията на сградния фонд. Разходите за външни услуги за 2009 г. се формират основно от застраховки-11 х.лв, ел.енергия-63 х.лв, такси и данъци 18 х.лв, съобщителни – 16 х.лв., поддръжка и ремонт на сгради – 35 х.лв., охрана – 31 х.лв..

Бележки към финансовите отчети

4. Разходи за персонал

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Разходи за заплати	40	40
Разходи за социални осигуровки и обезщетения	7	8
	<u>47</u>	<u>48</u>

Средният списъчен брой на служителите за 2009 г. е 6 души.

5. Нетни финансови приходи/(разходи)

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Разходи за лихви	4	7
<i>в т. ч. на свързани лица</i>		
Нетна печалба / (загуба) от операции с финансови активи	1	129
Приходи от лихви	(3)	
<i>в т. ч. на свързани лица</i>		
Други финансови разходи	2	5
	<u>4</u>	<u>141</u>

Разходите за лихви включват лихви по финансов лизинг. В другите финансови разходи се включват комисионни по банкови операции.

6. Печалба/(загуба) за периода

Отчетени активи и пасиви по отсрочени данъци

Активите и пасивите по отсрочени данъци се разпределят по следния ред:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Текущи търговски и други вземания						
Текущи търговски и други задължения и провизии						
Данъчни активи / (пасиви)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Данъчната ставка за изчисляване на активите и пасивите по отсрочени данъци, която прилага Дружеството, е в съответствие с действащото законодателство и е 10% . Печалбата за 2009 г. е 112795 лв.

Бележки към финансовите отчети

7. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева

	Земи	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни и средства	Други ДМА	Общо
Салдо към 01 Януари 2008г.	107	1,004	27	72	143	369	1,722
Покупки			18		3	177	198
Продажби					1		1
Салдо към 31 Декември 2008 г.	107	1,004	45	72	145	546	1,919
Салдо към 01 Януари 2009 г.	107	1,004	45	72	145	546	1,919
Покупки			23		21	82	126
Продажби		156			24		180
Салдо към 31 Декември 2009 г.	107	848	68	72	142	628	1,865
Амортизация							
Салдо към 01 Януари 2008 г.		394	17	36	26	17	490
Амортизация за годината		40	4	4	36	5	89
Продажби							
Салдо към 31 Декември 2008 г.		434	21	40	62	22	579
Салдо към 01 Януари 2009 г.		434	21	40	62	22	579
Амортизация за годината		34	10	3	38	8	93
Продажби		67			13		80
Салдо към 31 Декември 2009 г.		401	31	43	87	30	592
Балансова стойност							
Към 31 Декември 2008 г.	107	570	24	32	83	524	1,340
Към 31 Декември 2009 г.	107	447	37	29	55	598	1,273

Заложени машини и оборудване

Бележки към финансовите отчети

8. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
Салдо към 01 Януари 2008 г.		16	16
Покупки		1	1
Салдо към 31 Декември 2008 г.		17	17
Салдо към 01 Януари 2009 г.		17	17
Покупки			
Салдо към 31 Декември 2009 г.		17	17
<i>Амортизация</i>			
Салдо към 01 Януари 2008 г.		16	16
Амортизация за годината			
Салдо към 31 Декември 2008 г.		16	16
Салдо към 01 Януари 2009 г.		16	16
Амортизация за годината			
Салдо към 31 Декември 2009 г.		16	16
<i>Балансова стойност</i>			
Към 31 Декември 2008 г.		1	1
Към 31 Декември 2009 г.		1	1

9. Дългосрочни вземания

Дружеството към 31.12.2009 г. няма дългосрочни вземания.

10. Материални запаси

В хиляди лева

	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Материали	46	50
Производство		
Стоки		
Незавършено производство		
Общо	46	50

Бележки към финансовите отчети

11. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Вземани от клиенти и доставчици
в т. ч. от свързани лица

Данъци за възстановяване

Други краткосрочни вземания

31 Декември 2009 31 Декември 2008

588 459

1

272 246

861 705

12. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

Пари в брой

Банкови сметки

31 Декември 2009 31 Декември 2008

298 171

10 72

308 243

Към 31 Декември 2009 г. няма блокирани парични средства.

13. Основен капитал

Основният капитал е на стойност 346 хил. лв., разделен на 345820 бр. акции по 1 /един/ лев всяка, собственост на 172900 бр. акции на АД "Бор ин", 153360 бр. акции на Павел Димитров Димитров и 19560 бр. акции на частни лица .

14. Банкови заеми

Тази бележка дава информация за договорените условия по заемите на Дружеството. За повече информация относно излагането на Дружеството на лихвен и валутен риск, вижте бележка 15 Финансови инструменти.

В хиляди лева

31 Декември 2009 31 Декември 2008

Заеми от

Заеми от

0

0

Бележки към финансовите отчети

15. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 Декември 2009	31 Декември 2008
Задължения към доставчици и клиенти <i>в т. ч. към свързани лица</i>	108	49
Задължения към персонала	2	3
Задължения към социалното осигуряване		
Задължения по договори за финансов лизинг	27	11
Други задължения	490	489
	<u>627</u>	<u>552</u>

Дългосрочните задължения по договори за финансов лизинг към 31.12.2009 г. са в размер на 27 хил. лв.

Не съществува риск от погасяването им.

16. Приходи за бъдещи периоди/финансирания/

Дружеството няма приходи за бъдещи периоди.

17. Финансови инструменти

Валутни и лихвени рискове

В хода на обичайната дейност на Дружеството не възникват съществени валутни и лихвени рискове. Поради това не се използват финансови деривати, които да намалят степента на лихвения и валутен риск за Дружеството.

Финансови активи

Дружеството отчита следните финансови активи инвестиции в други предприятия:
“Мостстрой” АД-62 х.лв, “ПИБ” АД-3 х.лв., “Холдинг Пътища” АД-144 х.лв.

Кредитен риск

Ръководството има кредитна политика да оценява и контролира кредитния риск.

Дружеството не изисква обезпечение на финансови активи.

Към датата на изготвяне на баланса няма съществени опасения за нивото на кредитния риск. Максималното излагане на кредитен риск е представено от балансовата стойност на всеки финансов и друг актив, включително вземания от свързани лица в баланса.

Бележки към финансовите отчети

18. Ангажименти

На 19.05.2009 г. „Полиграфия“ АД, в качеството на солидарен длъжник, подписа Договор за предоставяне на кредит №220-772/19.05.2009г. от ТБ „МКБ Юнионбанк“ АД в полза на „Бор ин“ АД – град Пловдив за сумата от 500 000 евро. Крайният срок за издължаване на кредита е 25.06.2014г.

За обезпечаване на горесцитирания договор е учредена договорна ипотека в полза на ТБ „МКБ Юнионбанк“ АД върху собствения на „Полиграфия“ АД недвижим имот, а именно: Урегулиран поземлен имот /УПИ/ I /първо римско/ - производствени дейности, полиграфичен комбинат и обществено-обслужващи дейности, находящ се в град Пловдив, общ. Пловдив, обл. Пловдив, от кв. 2 – нов, 34 /тридесет и четвърти/ - стар, по регулационния план на кв. „Втора Каменица“, град Пловдив, одобрен със Заповед №198/19.07.1976г. и Заповед № ОА 1835/29.09.2005г. на Община Пловдив с площ от 18 487 кв.м /осемнадесет хиляди четиристотин осемдесет и седем квадратни метра/, при граници и съседни на имота: от север – бул. „Княгиня Мария Луиза“, от изток – ул. „Лев Толстой“, от запад – ул. „Арх. Камен Петков“ и от юг – СПТУ по автотранспорт „Г. Делчев“, с административен адрес на имота: град Пловдив, бул. „Княгиня Мария Луиза“ №72, ВЕДНО с построените в същия сгради и конструкции.

Кредитополучателят „Бор ин“ АД изпълнява задълженията си към Банката съгласно уговорения в договора за кредит погасителен план. В периода от подписване на договора до 05.03.2010г. са внесени общо 105 496, 71 лева, представляващи главница и 14 536, 99 лева – лихва по договора за кредит. Размерът на неизплатената главница е 564 570, 64 лева.

19. Свързани лица

Самоличност на свързаните лица

Няма вземанията от свързани лица към 31.12.2009 г.

Няма задълженията към свързани лица към 31.12.2009 г.

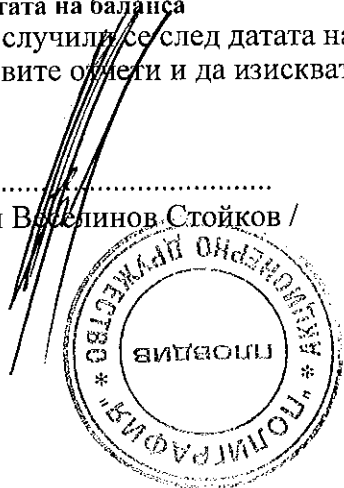
През 2009 год. дружеството няма сделки със свързани лица, при които да е налице отклонение от пазарни цени.

20. Събития след датата на баланса

Няма събития, случили се след датата на баланса, които да имат материален ефект върху финансовите отчети и да изискват оповестяване.

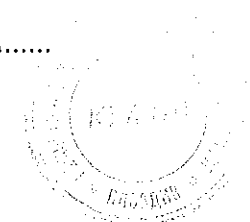
Ръководител :.....

/Боян Васелинов Стойков /



Съставител:.....

/ЕООД "Крами" /



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До АКЦИОНЕРИТЕ на
ПОЛИГРАФИЯ АД
Гр. ПЛОВДИВ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансовия отчет на ПОЛИГРАФИЯ АД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г. и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

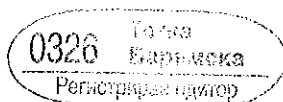
Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в следващия параграф, нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност, доколко финансовия отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешния контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът, също така, включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.



Ние считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 год., както и получения финансов резултат за дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС и националното законодателство, така както е описано в Бележките на пояснителните сведения към този финансов отчет.

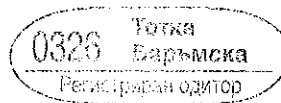
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството.

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството ние се запознахме с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството през отчетната 2009 год. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период.

Отговорността за изготвянето на този доклад за дейността, с дата 20.03.2010 год. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2009 год., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Тотка Минева Баръмска
Регистриран одитор



25 март 2010 г.
Гр. Пловдив
Ул. "Д-р Рашко Петров" №2

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД ПРЕЗ 2009 Г.

Основните задачи на Директора за връзки с инвеститорите през 2009 г. бяха:

1. Да осъществява ефективна връзка между Съвета на директорите на „Полиграфия” АД и неговите акционери;
2. Да предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която акционерите имат право по закон;
3. Да изпраща в срок всички необходими отчети и уведомления на „Полиграфия” АД до КФН, БФБ и „Централен депозитар” АД.

Действащият Директор за връзки с инвеститорите на „Полиграфия” АД – Анелия Руменова Проданова, е назначена по трудов договор на 19.10.2007 г.

Директорът за връзки с инвеститорите присъстваше на всички заседания на Съвета на директорите за 2009 г., като водеше точни и пълни протоколи от тези заседания. От страна на ръководството на дружеството, Директора за връзка с инвеститорите получаваше пълно съдействие при изпълняването на тази му функция.

Редовното годишно общо събрание на акционерите беше свикано в съответствие с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и Устава на дружеството. Материалите бяха изготвени и предоставени в срок на КФН, БФБ и ЦД; бяха на разположение на всички акционери при желание да се запознаят с тях. Резултатите от събранието бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба.

„Полиграфия” АД е задължено по закон да осигурява на акционерите и инвеститорите информация относно финансовото и икономическото си състояние.

Представиха се в срок всички периодични отчети на дружеството изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му – тримесечни и годишни отчети. Всички отчети представяни през 2009 г. са изготвени съгласно изискванията на Наредба 2/2003 г. на КФН. Отчетите са предоставяни в Комисия за финансов надзор и Българска фондова борса. Отчетите са публикувани в *infostock.bg*.

В допълнение към основните задължения, Директорът за връзки с инвеститорите, е изпълнявал и следните дейности през 2009 г., а именно:

- Подпомага Съвета на директорите при организирането и координирането на общите събрания на акционерите.
- Помага на Съвета на директорите при изпълняване на задълженията им по Устава на дружеството и Търговския закон.
- Гарантира, че цялата бизнес кореспонденция, всички известия и други официални комуникации на дружеството носят името на дружеството и всяка друга информация, която се изисква от Устава.

Принципите и приоритетите в дейността на Директора за връзки с инвеститорите, са съобразени с изискванията на чл. 116г, ал.3 от ЗППЦК и Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Полиграфия” АД, изменена и допълнена с решение на Съвета на директорите от 12.11.2007 г.

Директорът за връзки с инвеститорите поддържа постоянна комуникация с проявилите интерес акционери и други заинтересовани лица, като отговаря на техни въпроси и своевременно им предоставя изискваната информация и осъществява връзката на Дружеството с надзорния орган – Комисия за финансов надзор, с „Централен депозитар” АД и Българска фондова борса, както и с други институции и лица, с които „Полиграфия” АД поддържа контакти.

Във връзка с настъпилите изменения в българското законодателство, в частност в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Наредба № 2/2003 г. на КФН и новоприетия Закон за пазарите на финансови инструменти, „Полиграфия” АД предприе необходимите мерки, за да изпълни новите нормативни изисквания относно разкриването на регулирана информация пред Комисията за финансов надзор и обществеността. „Полиграфия” АД се регистрира в новата информационна система E-Register на Комисията за финансов надзор. През 2009 г. „Полиграфия” АД оповестява дължимата информация пред надзорния орган и обществеността чрез посочените информационни системи. От 01.01.2009 г. дружеството разкрива регулирана информация пред обществеността чрез „Инфосток” ООД на следния сайт: [www. infostock.bg](http://www.infostock.bg).

Няма наложени административни наказания от регулаторните органи.

Жалби и оплаквания от акционери и инвеститори не са постъпвали.

И през 2010 г. Директорът за връзки с инвеститорите ще се стреми да комуникира интензивно с настоящите акционери и потенциалните инвеститори, както и да спазва принципите за добро корпоративно управление на дружеството.

Директор за връзки с инвеститорите:


Анелия Проданова
Директор за връзки с
инвеститорите
„Полиграфия” АД
/Анелия Проданова/

ПЪЛНОМОЩНО
/образец/

Долуподписаният

(трите имена и единен граждански номер, постоянен адрес..... / съответно фирмата, ЕИК, седалището и адреса на управление и представителя)

в качеството си на акционер, притежаващ.....броя акции от капитала на „Полиграфия” АД, с номинална стойност 1 /един/ лев, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ), във връзка с чл.115 г и чл. 116 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

УПЪЛНОМОЩАВАМ:

.....
.....
(трите имена, ЕГН, адрес..... /съответно фирмата, ЕИК, седалището и адреса на управление и представителя)

със следните права:

1. Да ме представлява на редовното годишно общо събрание на акционерите на „Полиграфия” АД, което ще се проведе на 21.05.2010 г. от 10.00 часа в гр. Пловдив, бул. „Княгиня Мария Луиза” № 72, а при липса на кворум на 07.06.2010 г. – в същия час и на същото място.
2. Да се изказва и да задава въпроси на ОСА по своя преценка, с оглед адекватна защита на интересите ми.
3. Да гласува с всички притежавани от мен броя акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

Предлагани решения:

По т. 1. *Отчет за дейността на дружеството през 2009 г.*

По т. 1. – Да гласува

По т. 2. *Приемане на доклада на одитора Тотка Минева Баръмска, ЕГН 4612088450 от гр. Пловдив, ДЕС № 326 за извършената от същата одиторска проверка на ГФО на дружеството за 2009 г.*

По т. 2. - Да гласува

По т. 3. *Приемане на заверения ГФО на дружеството за 2009 г.*

По т. 3. – Да гласува

По т. 4. *Избор на одитор за извършване на одиторска проверка на ГФО за 2010г.*

По т. 4. – Да гласува

По т. 5. *Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2009 г.*

По т. 5. – Да гласува

По т. 6. – *Отчет на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2009 г.*

По т. 6. – Да гласува

По т. 7. – *Вземане на решение за разпределяне на печалбата на дружеството*

По т. 7. – Да гласува

* Упълномощителят може да укаже, че пълномощника има право на преценка дали и как да гласува.

Това Пълномощно е валидно и в случай, че Общото събрание бъде проведено на 07.06.2010 година, поради недостатъчен кворум на 21.05.2010 година.

Пълномощното се дава изключително по инициатива на упълномощителя

Дата:

Упълномощител:

/...../