

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД ЗА 2007 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 345820 бр. поименни акции с номинална стойност от 1/един/ лев. Дружеството е със следния предмет на дейност: печат на всички видове полиграфически продукти, рекламна и търговска дейност с печатна продукция и полиграфически консумативи. Поради спецификата в развитието на полиграфическата дейност в България през последните години се наблюдава тенденция приходите на дружеството от тази дейност да намаляват. Това наложи дружеството да се насочи към извършването на друг тип дейност, която да доведе до минимализиране на разходите и оптимизиране на финансовия резултат. С оглед на горецитираното, през 2006 г. дружеството започна политика по отдаване под наем на притежаваните от него недвижими имоти. През 2007 г. „Полиграфия” АД преустанови изцяло полиграфическата си дейност и продължи да отдава под наем свои търговски площи. Сумата на нетните приходи от продажби от 136 хил.лв. за 2006 г. е увеличена на 941 хил.лв за 2007 г. Балансовата загуба от 582 хил.лв за 2006 г. е нараснала на 491 хил.лв. печалба за 2007 г.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2007 г. 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 31.12.2007 г. е 2,81. Или на 1 лев привлечен капитал се падат по 2 лв. и 81 стотинки собствен капитал.
- Коефициент на бърза ликвидност – 1,29
- Коефициент на обща ликвидност – 1,31
- Коефициент на рентабилност на пасивите - 0,19
- Коефициент на рентабилност на собствения капитал – 0,26
- Коефициент на рентабилност на активите – 0,41
- Коефициент на ефективност на разходите- 2,09
- Коефициент на ефективност на приходите-0,48

Годишния финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2007 г. Изготвянето му е приключило на 25.03.2008 г. На тази дата финансовия отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и за представяне на избория от дружеството през 2007 г. законов одитор. В периода между 01.01.2008 г. и 25.03.2008 г. не са настъпили съществени събития.

През 2008 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 2007 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. Осъществяваните 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 А 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 19.07.2007 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 2006 година. Акционерите бяха третирани равнопоставено – материалите по дневния ред и проектите за решения бяха предоставени на акционерите своевременно.

Поканата беше обнародва в "Държавен вестник" и публикувана в един централен всекидневник. 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 на Комисията за финансов надзор, а чрез услугата на INVESTOR.BG: www.bull.investor.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 2008 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 2007 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 19.07.2007 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2006 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 2007г. приходите от продажби са както следва:

- продажба на продукция – 12 хил. лева или 1% от общите приходи;
- продажба на стоки – 45 хил. лева или 5% от общите приходи;
- продажба на услуги – 369 хил. лева или 39% от общите приходи;
- други приходи – 515 хил. лева или 55% 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 е преустановило печатната си дейност. Дружеството отдава под наем собствени дълготрайни материални активи. Няма реализация на външен пазар.

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

На 03. 09. 2007 г. „Полиграфия“ АД – гр. Пловдив встъпи в дълг по договор за предоставяне на кредит № 220-1175/03.09.2007г. от ТБ „МКБ Юнионбанк“ АД в полза на „Бор Ин“ АД – гр. Пловдив за сумата от 500 000 ЕВРО /петстотин хиляди евро/. Крайният срок за издължаване на кредита е 31.05.2009 г.

За обезпечаване на горецитирания договор е учредена договорна ипотека в полза на ТБ „МКБ ЮНИОНБАНК“ АД, град София върху собствения на „Полиграфия“ АД недвижим имот, а именно: **УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ /УПИ/ I /едно римско/ - производствени дейности, полиграфичен комбинат и обществено-обслужващи дейности, находящ се в град Пловдив, община Пловдив, област Пловдив, от квартал 2 /втори/ - нов, 34 /тридесет и четвърти/ - стар, по регулационния план на квартал „Втора Каменица“, гр. Пловдив, одобрен със Заповед № 198/19.07.1976 г. /сто деветдесет и осем от деветнадесети юли хиляда деветстотин седемдесет и шеста година/ и Заповед № ОА – 1835/29.09.2005 г. /хиляда осемстотин тридесет и пет от двадесет и девети септември две хиляди и пета година/ на община Пловдив, с площ 18 487 кв. м. /осемнадесет хиляди четиристотин осемдесет и седем квадратни метра/ при граници и съседни на имота: от север – булевард „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: гр. Пловдив, община Пловдив, булевард „Княгиня Мария Луиза“ № 72, **ВЕДНО** с построените в подробно описания по-горе недвижим имот сгради.**

Учреден е и особен залог върху следните вземания на „Полиграфия“ АД, а именно:

Договор за наем от 16. 08. 2004 г. с „Общинска банка – клон Пловдив“ АД, гр. Пловдив, ул. „Цар Борис III Обединител“ № 62, Булстат – 1210862241418, регистрирано по ф. д. № 359 / 1999 г. на Пловдивски Окръжен Съд – месечна наемна цена в размер на 83, 33 / осемдесет и три лева и тридесет и три стотинки / лева;

Договор за наем от 01. 11. 2006 г. с „Паралакс 2000“ ООД – гр. Пловдив, ген. „Радко Димитриев“ № 1, Булстат – 115579287 – месечна наемна цена в размер на 240 / двеста и четиридесет / лева;

Договор за наем от 01. 12. 2003 г. с ЕТ „Валена – Валя Маринова“ – гр. Пловдив, ул. „Петър Калпакиев“ № 4, Булстат - 825249679 – месечна наемна цена в размер на 300 / треста / лева;

Договор за наем от 01. 09. 2002 г. с „Офис Експрес Сървис“ ООД – гр. Варна, ул. „Братя Миладинови“ № 68, Булстат – 103628972, регистрирано с решение на Варненски Окръжен Съд постановено по ф. д. № 2177 / 2001 г. - месечна наемна цена в размер на 1 050 / хиляда и петдесет / лева;

Договор за наем от 05. 09. 2001 г. с „Хермес книга“ ЕООД – гр. Пловдив, ул. „Добри Войников“ № 16, Булстат – 115212647, регистрирано с Решение на Пловдивски Окръжен Съд, постановено по ф. д. № 970 / 1998 г. – месечна наемна цена в размер на 2 268 / две хиляди двеста шестдесет и осем / лева.

Кредитополучателят „Бор ин“ АД изпълнява задълженията си към Банката съгласно уговорения по Договора за кредит погасителен план. В периода септември 2007 –

декември 2007 г. са внесени общо 58676,41 лв. /петдесет и осем хиляди шестотин седемдесет и шест лева и четиридесет и една стотинки/, представляващи главница и 21856,41 лв. /двадесет и една хиляди осемстотин петдесет и шест лева и четиридесет и една стотинки/ - лихва по договора за кредит.

Към 31.12.2007 г. размерът на неизплатената главница е 918050,04 лв. /деветстотин и осемнадесет хиляди и петдесет лева и четири стотинки/.

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 31.12.2007 г. "Полиграфия" АД притежава акции в следните дружества:

- "Мостстрой" АД – 96 бр. акции за сумата от 87 х.лв.
- "Първа Инвестиционна Банка" АД – 43980 бр. акции за сумата от 485 х.лв.
- „Енемона” АД - 375 бр. Акции за сумата от 6 х.лв.

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 2007 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 2007 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 31.12.2007 г. са в размер на 286 хил. лева.

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

Във връзка с приемането на Национален кодекс за корпоративно управление бяха направени съответни изменения в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно 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 2007 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 2007 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, GSM: 0886 222 779, e-mail: anelia.prodanova@polygrafia .bg

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

Броят на акциите на "Полиграфия" АД е 345820 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 „А“.

IV. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет на дружеството за 2007 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 01.01.2007 г. "Полиграфия" АД, не е извършвало изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2007 година.

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

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

През 2007 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:

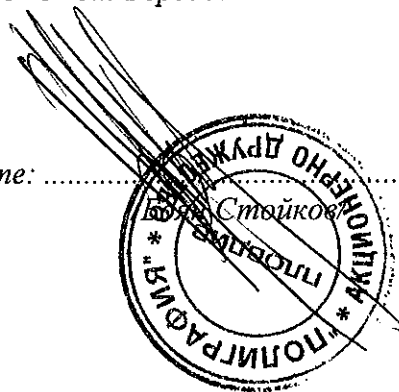
- Павел Димитров - Председател на СД;
- Иван Демерджиев - Член на СД;
- Боян Стойков - Изпълнителен член на СД.

Всички членове на СД, при встъпването си в длъжност, са подписали декларации за горните обстоятелства. През 2007 г. няма настъпили промени.

д. Договорите по чл. 240б 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 2007 година, членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

Изпълнителен член на Съвета на директорите:



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До АКЦИОНЕРИТЕ на ПОЛИГРАФИЯ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ПОЛИГРАФИЯ АД (“Дружеството”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за Финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет се носи от ръководството на Дружеството. 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 на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните 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 получаването 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 вътрешен 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 2007 год., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща

тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Има съответствие между съдържанието на Докладът за дейността през 2007 год., изготвен съгласно изискванията на чл.33 от Закона за счетоводството и информацията, отразена в приложения финансов отчет.

За Одиторска къща Баръмска ЕООД

Тотка Минева Баръмска
Управител
Регистриран одитор



28 март 2008 г.

Пловдив

Ул. "Д-р Рашко Петров" № 2

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ
към 31 декември 2007 и 2006

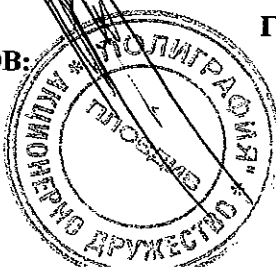
	Бележки	2007	2006
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи, нетни	3	1232	872
Други дълготрайни активи, нетни		592	2
Общо дълготрайни активи		1824	874
Краткотрайни активи			
Материални запаси	4	10	61
Вземания, нетни	5	432	394
Парични средства	6	286	77
Общо краткотрайни активи		728	534
Общо активи		2552	1408
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	7	346	346
Резерви	7	3349	3349
Финансов резултат от минали периоди		(2304)	(1721)
Финансов резултат от текущия период		491	(582)
Общо собствен капитал		1882	1392
Дългосрочни задължения			
Дългосрочни заеми	8.1	114	
Отсрочени данъчни пасиви	12		
Задължение за обезщетение при пенсиониране			
Общо дългосрочни задължения		114	0
Краткосрочни задължения			
Краткосрочни заеми, дължими до една година	8.2		
Задължения към доставчици	9	26	
Други задължения	10	530	4
Приходи за бъдещи периоди			12
Общо краткосрочни задължения		556	16
Общо собствен капитал и пасиви		2552	1408
Поети ангажименти и непредвидими събития	11		

Приложените бележки са неразделна част от финансовите отчети.

Финансовият отчет е одобрен от името на ПОЛИГРАФИЯ АД
на 28 МАРТ 2008 от:

Изпълнителен директор

БОЯН СТОЙКОВ:



Главен счетоводител

„КРАМИ“ЕООД:



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

ОТЧЕТИ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

	Бележки	2007	2006
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на продукция	13	12	2
Продажба на стоки	13	45	3
Продажба на услуги	13	369	96
Други продажби	13	515	35
Общо приходи от основната дейност		941	136
Разходи за материали	16	339	110
Разходи за външни услуги	16	211	71
Разходи за персонала	15	36	42
Разходи за амортизация	3	78	57
Балансова стойност на продадени активи		95	412
Изменение на запасите от продукция и незав.пр-во		(318)	1
Други разходи за основна дейност		1	
Общо разходи за основната дейност		442	693
Печалба преди други приходи / (разходи) и данъчно облагане		499	(557)
Други приходи			1
Финансови разходи, нетно	14	(8)	(26)
Нетна (загуба)/печалба от промяна на валутни курсове			
Печалба преди данъчно облагане		491	(582)
Данък върху печалбата	12		
Нетна печалба		491	(582)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

Приложените бележки са неразделна част от финансовите отчети.

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

	2007	2006
		ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди облагане с данъци	491	(582)
Корекции за равнение на печалбата с нетните парични потоци от основна дейност:		
Амортизация	78	57
Обезценка на активи		
Разходи за лихви		
Промени в краткотрайни активи и краткосрочни пасиви:		
(Увеличение)/намаление на вземания	(38)	74
(Увеличение)/намаление на материални запаси	(80)	440
Увеличение/(намаление) на краткосрочни задължения	552	193
Платени данъци върху печалбата		(11)
Нетни парични потоци, получени от основна дейност	1003	171
Парични потоци за инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни материални активи, нетно	(160)	(18)
Покупка на инвестиции	(586)	
Постъпления от продажби на ДМА		9
Постъпления от продажба на инвестиции	7	
Възстановени заеми в т.ч. по финансов лизинг		960
Предоставени заеми		(860)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(739)	91
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни постъпления/(изплащане) на заеми	(46)	(185)
Изплатени лихви	(9)	(20)
Постъпления от лихви		
Дивидент и други разпределения на печалбата		
Нетни парични потоци (за)/от финансова дейност	(55)	(205)
Внесен капитал		
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	209	57
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	77	20
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	286	77

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

ОТЧЕТИ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

	Бележки	Основен капитал	Резерви	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2006	7	346	2368	2714
Нетна печалба за 2006			(582)	(582)
Дивиденди				
Преоценка на ДМА			(21)	(21)
Ефект от промяна дан.ставки				
Покриване на загуби			22	22
Други			(741)	(741)
Салдо към 31 декември 2006	7	346	1046	1392
Нетна печалба за 2007			491	491
Преоценка на дълготрайни материални активи				
Дивиденди				
Други				
Учреден капитал				
Салдо към 31 декември 2007	7	346	1537	1883

Приложените бележки са неразделна част от настоящите финансови отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006**1. Организация**

Полиграфия АД (Дружеството) е българско акционерно дружество.

Дружеството е създадено като самостоятелно юридическо лице, регистрирано в Пловдивски окръжен съд под фирмено дело № 5127/1992 год.

Дейност

Дружеството отдава под наем собствени дълготрайни активи.

2 Основни принципи на счетоводната политика**2.1 Счетоводни принципи**

Дружеството води своето счетоводство в български лева съгласно счетоводните принципи и методи, заложи в българския Закон за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Борда по Международните счетоводни стандарти и Разясненията на Постоянния комитет за разяснения, като неразделна част от МСС (МСФО).

2.2 Финансови отчети

Приложените финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО, публикувани от Борда по Международните счетоводни стандарти.,

2.3 Отчетна единица

Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да води сметките си и да изготвя финансовите си отчети в български лева (лв.), националната валута на Република България, която от 01 януари 1999 година е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.

Всички суми, посочени в приложения финансов отчет, са в хиляди български лева.

2.4 Приблизителни оценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които имат ефект върху стойността на активите и пасивите и оповестяването на поети ангажименти и предстоящи за уреждане въпроси към датата на финансовите отчети, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

2.5 Дълготрайни материални активи

При придобиване на Дълготрайни материални активи, първоначалното оценяване става по цена на придобиване и всички разходи свързани с покупката.

Стойностният праг на същественост за признаването им като дълготрайни материални активи е 500 лв.

Отписването на машините, съоръженията и оборудването-когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически изгоди или при неговата продажба.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

2.5 Дълготрайни материални активи (продължение)

Машините, съоръженията и оборудването се амортизират по линейния метод. Начисляването на амортизации започва от датата на въвеждане на актива в употреба. Амортизационните норми са съобразени с полезния срок на годност на активите, а именно:

- сгради	- 4%
- машини и оборудване	- 30%
- транспортни средства	- 25%
- стопански инвентар	- 15%

2.6 Дълготрайни нематериални активи, нетни

Дълготрайните нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и евентуалните разходи за обезценка. Амортизират се по линейния метод. Към 31 декември 2007 и 2006 година дълготрайни нематериални активи нямат балансова стойност.

2.7 Материални запаси

Материалните запаси представляват главно резервни части за машини за производство на печатни изделия. Материалните запаси се записват по цена на придобиване и последващо се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът им се отчита като се използва метода на средно-претеглена цена. Материалните запаси се записват като такива при покупката им, а при употреба се отчитат като разход или се капитализират. Дружеството отчита обезценка на залежали материални запаси, в случай, че такива бъдат идентифицирани.

2.8 Финансови инструменти

Финансовите инструменти включват парични средства, вземания, предоставени аванси на доставчици, задължения и заеми, чиято оценка е приблизително равна на тяхната текуща справедлива стойност.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по банкови сметки, както и всички финансови инструменти с период на ликвидност до три месеца към датата на тяхното придобиване.

Вземания

Вземанията са краткосрочни и са отчетени по възстановима стойност, която включва коректив за трудно събираеми и несъбираеми вземания. Вземанията по продажби на Дружеството са деноминирани в български лева (виж Бележка 5).

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения и начисленията се отчитат по номинална стойност, по която се очаква да се платят и се отразяват в момента на тяхното възникване/извършване.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006**2. Основни принципи на счетоводната политика (продължение)****2.8 Финансови инструменти (продължение)**Валутен риск

Операциите в чуждестранни валути се отчитат в български лева по обменния курс на Българска народна банка в деня на транзакцията. Финансовите активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути към 31 декември 2007 и 2006 година, са преоценени в български лева по обменния курс към тази дата. В условията на действащ валутен борд, от 1 януари 1999 година националната валута на Република България е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.

Валутно-курсовите разлики, възникнали при закриването на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути или отчитането им по курсове, различни от тези, по които са били отчетени първоначално, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникване.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвоносните заеми на Дружеството, дължащо се на изменение в пазарните лихвени проценти.

От учредяването си до настоящия момент Дружеството не е извършвало хеджиране на валутен или лихвен риск, тъй като подобни инструменти не се практикуват обикновено в България.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията от продажби.

2.9 Приходи от основна дейност

Приходите от основна дейност се признават при продажба на стоки, продукция, услуги и други и са отразени в приложените финансови отчети при спазване принципите на начисляване и на съпоставимост на приходите и разходите.

2.10 Разходи за поддръжка и ремонт

Разходите за поддръжка, ремонт и подмяна на отделни части, както и разходите за планови основни ремонти на съоръженията, се признават като разходи за поддръжка в момента на извършването им.

2.11 Разходи и приходи за лихви

Разходите и приходи за лихви се признават, за периода, през който възникват на база начисляване. В отчета за приходи и разходи те са показани нетни.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006****2. Основни принципи на счетоводната политика (продължение)****2.12 Доходи на персонала**Краткосрочни приходи на персонала

Краткосрочни са доходите от заплати, възнаграждения, социални осигуровки и други непарични приходи. Всички краткосрочни приходи на персонала се признават за текущи разходи за периода, за който са отнасят.

2.13 Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Разходите за текущи данъци върху печалбата се определят според българското данъчно законодателство и се изчисляват на основата на счетоводната печалба или загуба, коригирана с ефекта на постоянни и временни разлики за данъчни цели.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода, като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство за съответния период.

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Към датата на съставяне на финансовия отчет, Дружеството преразглежда текущата стойност на отсрочените данъчни активи и намалява тяхната стойност ако прецени, че в бъдеще няма да генерира достатъчна печалба, от която те да бъдат приспаднати. (виж също Бележка 12).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Дружеството разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за приходите и разходите, освен в случаите когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Дружеството. В този случай и отложеният данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за приходите и разходите.

2.14 Събития след датата на баланса

Няма събития след датата на баланса, които следва да бъдат оповестени.

3. Дълготрайни материални активи, нетни

Към 31 декември 2007 и 2006 година дълготрайните материални активи в експлоатация, и разходи за придобиване на дълготрайни материални активи, включват, както следва:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	НДА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.		хил. лв.
Отчетна стойност						
Салдо към						
1 януари 2006	1107	555	76	10	16	1764
Придобити	18					18
У-ние в резултат на преоценка нетно прехвърлени						
Отписани		346	20			366
Салдо към						
31 декември 2006	1125	209	56	10	16	1416
Придобити		149	11	330		490
Преоценка на ДМА						
Прехвърлени						
Отписани	14	116	38			168
Салдо към						
31 декември 2007	1111	242	29	340	16	1738
Нагрупана амортизация						
Салдо към						
1 януари 2006	316	446	64		16	842
Начислена	40	14	3			57
Намаление в р-т на преоценка						
Отписана		341	14			355
Салдо към						
31 декември 2006	356	119	53		16	544
Начислена	41	35	2			78
Преоценка на ДМА						
Отписана	3	76	38			117
Салдо към						
31 декември 2007	394	78	17		16	505
Балансова стойност към						
1 януари 2006	791	109	12	10	0	922
Балансова стойност към						
31 декември 2006	769	90	3	10	0	872
Балансова стойност към						
31 декември 2007	717	163	12	340	0	1232

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

3. Дълготрайни материални активи (продължение)

Към 31 декември 2007 и 2006 разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват: подобрения и реконструкции на собствени сгради.

Няма отчетена обезценка на активи.

4. Материални запаси

Към 31 декември 2007 и 2006 година, материалните запаси, включват, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Резервни части	6	6
Материали	4	
Продукция		12
Стоки		43
Общо материални запаси	10	61

5. Вземания, нетни

Към 31 декември 2007 и 2006 година, вземания, нетни, включват, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти, нетни	196	170
Доставчици по аванси		
Данъци за възстановяване	36	6
Други	200	218
Обезценка за несъбираемост на вземанията		
Общо вземания, нетно	432	394

Вземания от клиенти

Към 31 декември 2007 и 2006 година, вземанията, нетни, включват, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по продажби	196	170
Други вземания по продажби		
Общо вземания по продажби		
Други вземания		
Общо вземания	196	170
Обезценка на вземания		
Общо вземания от клиенти, нетни	196	170

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

6. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по разплащателни сметки в банки. Към 31 декември 2007 и 2006 година паричните средства включват, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	277	4
Парични средства в банки:	9	73
Български лева	9	73
Чуждестранни валути		
Депозити		
Общо парични средства	286	77

7. Собствен капитал

Основен капитал

Основния капитал на Дружеството възлиза на 345,820 хиляди лева, състоящи се от 345,820 бр. поименни акции с номинал от 1 лев за всяка акция.

Резерви

За 2007 и 2006 год. Дружеството има формирани резерви:

Други резерви- 3,269 хил.лв.

Преоценъчни резерви

Към 31.12.2007 г. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите е в размер на 63 хил.лв.

Законови резерви

Член 246 от Търговския закон регламентира резервите, които акционерните дружества като Полиграфия АД следва да поддържат. Съгласно тези разпоредби, трябва да се поддържат законови резерви в размер на една десета част от основния капитал на Дружеството. Източници на тези резерви могат да бъдат най-малко една десета от печалбата, премии от емисии на акции и облигации, както и други източници, предвидени в устава на Дружеството или по решение на общото събрание. Законните резерви могат да се използват само за покриване на загуби от текущата и предходни години.

До датата на ГФО Дружеството е формирало законови резерви в размер на 17 хил.лв..

Дивиденди

Дружеството няма изплащани дивиденди.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

8. Задължения

8.1 Дългосрочни заеми, нетни от дългосрочни заеми, дължими до една година

Дългосрочните задължения представляват отложени приходи по финансираня, свързани с дълготрайни активи.

Вид на задължението	2007 хил.лева	2006 хил.лева
Задължения по финансов лизинг – дългосрочна част	114	0
	114	0

8.2 Задължения по краткосрочни заеми

През изтеклата 2007 година Дружеството няма задължения по краткосрочни заеми.

9. Задължения към доставчици

Към 31 декември 2007 и 2006 година задълженията към доставчици са, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	26	0
Общо задължения към доставчици	26	0

10. Други задължения

Към 31 декември 2007 и 2006 година другите задължения включват, както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Данък печалба		
Данък добавена стойност		
Заплати на персонала	3	
Други разчети с бюджета	5	4
Други	522	
Общо текущи задължения	530	4

11. Дружеството няма поети допълнителни ангажименти, които следва да бъдат оповестени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

12. Данъчно облагане

Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени при данъчна ставка 15% към 31 декември 2006 и към 31 декември 2007 и се състоят от следните компоненти:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Отсрочени данъчни активи		
Разходи		
Обезценка на разходи за придобиване на ДМА		
Провизия за обезщетение при пенсиониране		
Обезценка на вземания		
Неизползвани отпуски		
Инвестиции в други предприятия		
Амортизация	2	2
Общо отсрочени данъчни активи	<u>2</u>	<u>2</u>
Отсрочени данъчни пасиви		
Преоценка да дълготрайни активи		
Получени банкови кредити		
Амортизация		
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>0</u>	<u>0</u>
Общо отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>0</u>	<u>0</u>

Към настоящият момент в България има различни закони, определящи видовете данъци дължими от Дружествата – данък добавена стойност, корпоративен данък, данък върху доходите на физическите лица, местни данъци и такси, алтернативни данъци и други. Честата промяна на данъчните закони и различните тълкования по тях създават несигурност. Изпълнението на данъчните изисквания и на множество други законови изисквания (например - митнически и валутни разпоредби) са предмет на ревизии от различни институции, които имат правомощия да налагат глоби, наказания и лихви. Извършването на регулярни ревизии намалява, но не изключва риска от възникването на допълнителни данъчни задължения за минали отчетни периоди

Данъчната декларация подлежи на проверка за изминал период най-много пет години. Ръководството вярва, че данъчните задължения са вярно представени във финансовите отчети за съответния период. През 2007 няма извършена данъчна ревизия на Дружеството.

Текущи данъци

Съгласно действащото за съответната година данъчно законодателство, данъчните ставки които следва да се прилагат при изчисляване на текущите данъчни задължения на Дружеството са 10 % за 2007 и 15 % за 2006 години.

Няма очаквани разходи за данъци върху печалбата и изравняването с действително начислени разходи за данъци.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

12. Данъчно облагане (продължение)

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба преди данъци по МСФО	491	(582)
Данъчна ставка по българското законодателство	10 %	15 %
Очаквани разходи за данък върху печалбата	49	0
Постоянни разлики от разходи, непризнати за данъчни цели /		
Данъчен ефект от промяна в третирането на временни данъчни разлики в постоянни		
Данъчен ефект от промяната в данъчните ставки		
Ефект от разлика в ставките за текущи и отсрочени данъци	49	
Други		
Разходи за данъци	0	0
Ефективна данъчна ставка	0	0

13. Приходи от продажби

За 2007 и 2006 година приходите от продажби са както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на продукция	12	2
Продажба на стоки	45	3
Продажба на услуги	369	96
Други приходи	515	35
Общо приходи от продажби	941	136

14. Финансови разходи, нетно

	2007	2006
	хил.лв	хил.лв
Финансови приходи	1	0
Финансови разходи	(9)	(19)

15. Разходи за заплати и възнаграждения

За 2007 и 2006 година разходите за заплати и възнаграждения са както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати	29	35
Разходи за социално осигуряване	7	7
Общо разходи за заплати и възнаграждения	36	42

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (продължение)
за годините, приключващи на 31 декември 2007 и 2006

16. Други разходи за основна дейност

За 2007 и 2006 година другите разходи за основна дейност са както следва:

	2007	2006
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали		
Материали за придобиване на ДМА	318	1
Разходи за горива	21	
Други разходи за материали		109
Общо разходи за материали	339	110
Разходи за външни услуги		
Ремонт	17	10
Застраховки	10	
Имуществени данъци и такси	23	5
Комуникация	30	3
Охрана, противопожарна охрана	21	
Разходи за ел. енергия	67	53
Други външни услуги	43	
Общо разходи за външни услуги	211	71
Неустойки по договор		
Данъци и такси		
Отчетна стойност на продадените стоки	43	412
Командировки		
Балансова стойност на отписаните ДМА и брак	52	
Санкции за опазване на околната среда		
Безплатна храна		
Други разходи		
Общо други разходи за основна дейност	95	412

17. Други задължения

17.1 Условни задължения

Към датата на издаване на финансовите отчети на Дружеството няма постъпили претенции във връзка с права на собственост и ползване на активи, отчитани в баланса на Дружеството към 31 декември 2007 година.

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:

"КРАМИ" ЕООД

ИЗП. ДИРЕКТОР:

БОЯН СТОЙКОВ



БАЛАНС
на "ПОЛИГРАФИЯ" АД гр. ПЛОВДИВ
за годината приключваща към 31 декември 2007 година

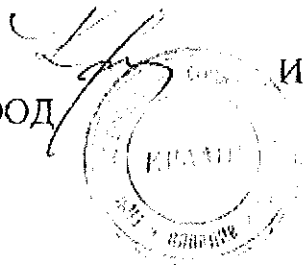
ХИЛ.ЛВ.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е		Текуща година	Предходна година
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
1.	Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1232	872
2.	Нематериални активи		
3.	Инвестиционни имоти		
4.	Финансови активи	578	
5.	Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		
6.	Дългосрочни вземания		
7.	Активи по отсрочени данъци		2
8.	Други нетекущи активи	14	
Сума на нетекущите активи		1824	874
Текущи активи			
1.	Материални запаси	10	61
2.	Търговски и други вземания	432	394
3.	Парични средства и еквиваленти	286	77
4.	Инвестиции за продажба		
5.	Текущи данъчни вземания		
6.	Предплатени разходи и разходи за бъдещи периоди		2
7.	Други текущи активи		
Сума на текущите активи		728	534
Сума на активите		2552	1408
Пасиви и собствен капитал			
Собствен капитал			
Капитал на предприятието-майка			
1.	Акционерен/дялов капитал	346	346
2.	Резерви	3349	3349
3.	Финансов резултат от минали периоди	(2304)	(1721)
4.	Финансов резултат от текущия период	491	(582)
Малцинствено участие			
Сума на собствения капитал		1882	1392
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
1.	Дългосрочни банкови заеми		
2.	Дългосрочни задължения		
3.	Пасиви по отсрочени данъци		
4.	Дългосрочни провизии		

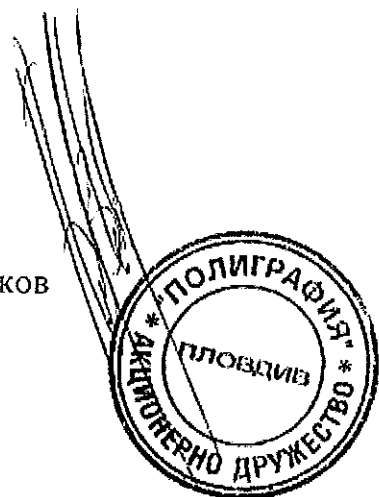
5.	Приходи за бъдещи периоди		
6.	Други нетекущи пасиви	114	
	Сума на нетекущите пасиви	114	0
	Текущи пасиви		
1.	Търговски и други задължения	29	
2.	Банкови заеми		
3.	Текуща част от дългосрочни задължения		
4.	Финансиране		
5.	Дължими текущи данъци	5	4
6.	Краткосрочни провизии		
7.	Други текущи пасиви	522	
8.	Приходи за бъдещи периоди		12
	Сума на текущите пасиви	556	16
	Сума на пасивите	670	16
	Сума на пасивите и собствения капитал	2552	1408
	Условни активи		
	Условни пасиви		

Балансът се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл. счетоводител:
"Крами" ЕООД



Изп. директор:
Боян Стойков



Заверил съгласно доклад:
28.03.2007 г.
гр. Пловдив

СПРАВКА (БЕЛЕЖКИ) КЪМ БАЛАНСА
на "ПОЛИГРАФИЯ" АД гр. ПЛОВДИВ
Към 31 декември 2007 година

ХИЛ.ЛВ.

	С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е	Текуща година	Предходна година
1.	Дълготрайни материални активи	1232	872
	а) Земи	107	107
	б) Сгради	611	662
	в) Машини	11	27
	г) Съоръжения	36	63
	д) Оборудване		
	е) Транспортни средства	117	
	ж) Компютърна техника	4	
	з) Обзавеждане и трайни активи		
	и) Други дълготрайни материални активи	6	3
	к) Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	340	10
2.	Материални запаси	10	61
	а) Материали	10	6
	б) Продукция		12
	в) Стоки		43
	г) Земеделска продукция		
	д) Незавършено производство		
3.	Търговски и други вземания	432	394
	а) Вземания от клиенти извън групата	196	170
	б) Вземания от свързани лица		
	в) Вземания по предоставени аванси		
	г) Други вземания	236	224
4.	Текущи задължения	556	4
	а) Задължения към доставчици извън групата	26	
	б) Задължения към свързани лица		
	в) Задължения по получени аванси		
	г) Други задължения	530	4
5.	Основен капитал		
	а) Записан	346	346
	б) Внесен	346	346
6.	Акции – брой		
	а) Брой на оторизираните акции		
	б) брой на емитираните акции	345,820	345,820

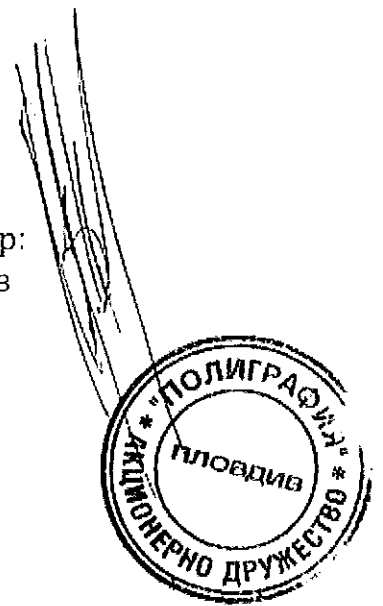
	в) Номинална стойност на една акция		
	г) Акции на предприятието, държани от самото предприятие или от дъщерни и асоциирани предприятия		
7.	Резерви	3349	3349
	а) Общи резерви	17	17
	б) Резерви от оценки на активи	63	63
	в) Резерви от превръщане на валута		
	г) Резерви от емисии на акции		
	д) Други резерви	3269	3269

Бележките към баланса се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл. счетоводител:
"Крами" ЕООД



Изп. директор:
Боян Стойков



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
(според същността на разходите)

на "ПОЛИГРАФИЯ" АД гр. ПЛОВДИВ
за годината приключваща на 31 декември 2007 година

в хил.лв.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е		Текуща година	Предходна година
1.	Приходи от продажби	941	136
2.	Други приходи		1
3.	Промени в салдата на продукцията и незавършеното производство	318	(1)
4.	Капитализирани собствени разходи		
5.	Разходи за суровини, материали и консумативи	(339)	(110)
6.	Балансова стойност на продадени активи	(95)	(412)
7.	Разходи за персонала	(36)	(42)
8.	Разходи за амортизации	(78)	(57)
9.	Обезценка на активи и пасиви		
10.	Други разходи	(212)	(78)
11.	Финансови приходи/разходи	(8)	(19)
12.	Приходи от асоциирани предприятия		
13.	Печалба/загуба преди облагане с данъци	491	(582)
14.	Разходи за данъци		
	Печалба/загуба за периода, в т.ч. за	491	(582)
	а) предприятието-майка		
	б) малцинствено участие		

Балансът се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл. счетоводител:
"Крами" ЕООД



Изп. директор:
Боян Стойков



Заверил съгласно доклад:
28.03.2008 год.
гр. Пловдив

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

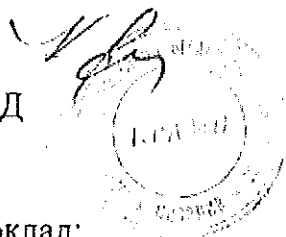
на "ПОЛИГРАФИЯ" АД гр. ПЛОВДИВ
за годината приключваща на 31 декември 2007 година

в хил.лв.

	СЪДЪРЖАНИЕ	Текуща година	Предходна година
1.	Приходи от продажби	941	136
2.	Себестойност на продажбите	(442)	(693)
3.	Брутна печалба/загуба	499	(557)
4.	Други доходи от дейността		1
5.	Разходи по продажби		
6.	Административни разходи		
7.	Обезценки на търговски и други вземания		
8.	Други разходи		(7)
9.	Печалба/загуба от оперативна дейност	499	(563)
10.	Нетни финансови приходи/разходи	(8)	(19)
11.	Приходи от асоциирани предприятия		
12.	Печалба/загуба преди облагане с данъци	491	(582)
13.	Разходи за данъци		
	Печалба/загуба за периода, в т.ч. за	491	(582)
	а) предприятието-майка		
	б) малцинствено участие		

Отчетът на доходите трябва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 4 до стр. 18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл. счетоводител:
"Крами" ЕООД



Изп. директор:
Боян Стойков

Заверил съгласно доклад:
28.03.2008 год.
гр. Пловдив



“ПОЛИГРАФИЯ” АД гр. ПЛОВДИВ

**Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2007 год.**

В хил.лева

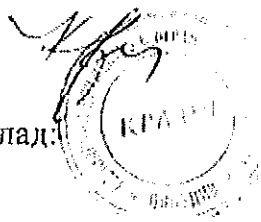
	б е л е ж к а	Акционерен капитал	Премия от емисия на акции	Общо резерви	Печалби и загуби	общо
Баланс към 01.01.2006 г.		346		4111	(1743)	2714
Разпределение на печалба						
Покриване на загуби					22	22
Последващи оценки на ДМА				(21)		(21)
Други изменения				(741)		(741)
Апортна вноска						
Нетна печалба за годината					(582)	(582)
Баланс към 31.12.2006 г.		346		3349	(2303)	1392
Баланс към 01.01.2007 г.		346		3349	(2303)	1392
Разпределение на печалба						
Апортна вноска						
Нетна печалба за годината					491	491
Баланс към 31.12.2007 г.		346		3349	(1812)	1883

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглеждат заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл. Счетоводител:
“Крами” ЕООД

Изп. Директор:
Боян Стойков

Заверил съгласно доклад:
28.03.2008 год.
гр. Пловдив



“ПОЛИГРАФИЯ” АД - гр. ПЛОВДИВ

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.**

ХИЛ.ЛВ.

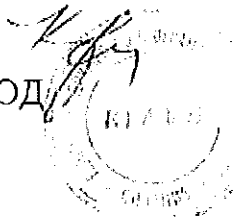
	Относими към притежателите на дялов капитал на предприятието-майка					Общо	Общо собствения капитал
	Дяло в капитал	Други резерви	Резерв от валутни курсове	Неразпределена печалба	Общо		
Баланс към 31.12.2005	346	4111		(1743)	2714		2714
Промени в счетоводната политика							
Преизчислен остатък							
Промени в собствения капитал за 2006		(762)		(560)	(1322)		(1322)
Печалба от преоценка на имоти		(21)			(21)		(21)
Инвестиции налични за продажба:							
Положителни (отрицателни) разлики, отнесени към капитал							
Прехвърлени към печалба или загуба при продажба							
Хедж на парични потоци:							
Печалби/загуби, отнесени към собствен капитал							

Прехвърлени към печалба или загуба за периода				22	22		22
Прехвърлени към първоначална балансова сума на хеджирани позиции							
Разлики от валутни курсове при превод на чуждестранни предприятия							
Данък върху позиции, отнесени директно към или прехвърлени от собствен капитал							
Нетен доход, признат директно в собствен капитал							
Други изменения		(741)			(741)		(741)
Печалба за периода				(582)	(582)		(582)
Обща сума на признати приходи и разходи за периода		(762)		(560)	(1322)		(1322)
Дивиденди							
Емисия на собствен капитал							
Емитирани опции на акции							
Остатък към 31.12.2006 пренесен за бъдещ период	346	3349		(2303)	1392		1392
Остатък към 01.01.2007 пренесен от минал период	346	3349		(2303)	1392		1392
Промени в собствения капитал за 2007				491	491		491
Загуба от преоценка на имоти							
Инвестиции налични за продажба							

Положителни (отрицателни) разлики, отнесени към капитал							
Прехвърлени към печалба или загуба при продажба							
Хедж на парични потоци:							
Печалби/загуби, отнесени към собствен капитал							
Прехвърлени към печалба или загуба за периода							
Прехвърлени към първоначална балансова сума на хеджирани позиции							
Разлики от валутни курсове при превод на чуждестранни предприятия							
Данък върху позиции, отнесени директно към или прехвърлени от собствен капитал							
Нетен доход, признат директно в собствен капитал							
Печалба за периода				491	491		491
Обща сума на признати приходи и разходи за периода				491	491		491
Дивиденди							
Емисия на дялов капитал							
Остатък към 31.12.2007 г.	346	3349		(1812)	(1812)		1883

* Други резерви се анализират по компоненти, ако са съществени.

Гл. счетоводител:
„Крами“ ЕООД



Изп. директор:
Боян Стойков



“ПОЛИГРАФИЯ” АД гр. ПЛОВДИВ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 год.
(по прекния метод)

ХИЛ.ЛВ.

	СЪДЪРЖАНИЕ	Текуща година	Предходна година
А	Парични потоци от оперативна дейност		
	Парични постъпления от клиенти	1854	1245
	Парични плащания на доставчици	(843)	(765)
	Нетен паричен поток, свързан с трудовите възнаграждения на персонала	(24)	(271)
	Други постъпления от основната дейност		
	Други плащания от основната дейност		
	Платени други данъци	16	(27)
	Нетен паричен поток от основната дейност	1003	182
	Платени данъци върху печалбата		(11)
	Нетен паричен поток от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни такси		
	<u>Нетен паричен поток от оперативната дейност</u>	<u>1003</u>	<u>171</u>
Б	Парични потоци от инвестиционна дейност		
	Придобиване на дъщерни предприятия		
	Плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(160)	(18)
	Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване		9
	Предоставени заеми		(860)
	Възстановени заеми в т.ч. по финансов лизинг		960
	Покупка на инвестиции	(586)	
	Парични постъпления от продадени инвестиции	7	
	Получени дивиденди		
	Нетен паричен поток от инвестиционни дейности	(739)	91
В	Парични потоци от финансова дейност		
	Постъпления от дългосрочни кредити и заеми		
	Изплатени дългосрочни кредити и заеми		(185)

Изплатени задължения по лизингови договори	(46)	
Получени краткосрочни кредити и заеми		
Изплатени краткосрочни кредити и заеми		
Платени лихви, такси, комисионни по заеми	(9)	(20)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(55)	(205)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти	209	57
Парични средства и еквиваленти към 01.01.2007 г.	77	20
Ефект от обменните курсове върху наличните пари и парични еквиваленти		
Парични средства и еквиваленти към 31.12.2007 год.	286	77

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет

Гл. счетоводител:
"Крами" ЕООД

Изп. директор:
Боян Стойков

Заверил съгласно доклад:
28.03.2007 год.
гр. Пловдив

“ПОЛИГРАФИЯ” АД гр. ПЛОВДИВ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2007 год.

(по косвения метод)

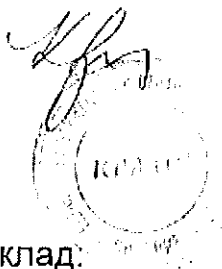
в хил.лв.

	СЪДЪРЖАНИЕ	Текуща година	Предходна година
А	Парични потоци от оперативна дейност		
	1. Печалби преди данъци	491	(582)
	2. Корекция на печалбата с:	78	57
	разходи за амортизации	78	57
	разходи от валутни преоценки		
	доходи от инвестиции		
	разходи за лихви		
	3. Печалба от оперативна дейност преди промени в оборотния капитал		
	4. Изменения в салдата на вземанията	(38)	74
	5. Изменения в салдата на материалните запаси	(80)	440
	6. Изменения в салдата на търговските задължения	552	193
	7. Паричен поток от основната дейност	1003	182
	8. Платени лихви		
	9. Платени данъци върху печалбата		(11)
	10. Нетен паричен поток от оперативна дейност	1003	171
Б	Парични потоци от инвестиционна дейност		
	1. Покупка на инвестиции	(586)	
	2. Закупуване на ДМА	(160)	(18)
	3. Постъпления от продажби на ДМА		9
	4. Предоставени заеми		(860)
	5. Възстановени заеми в т.ч. по финансов лизинг		960
	6. Постъпления от продажба на инвестиции	7	
	7. Получени лихви		
	8. Получени дивиденди		
	9. Нетен паричен поток от инвестиционни дейности	(739)	91
В	Парични потоци от финансова дейност		
	1. Постъпления от емитиран дялов капитал		

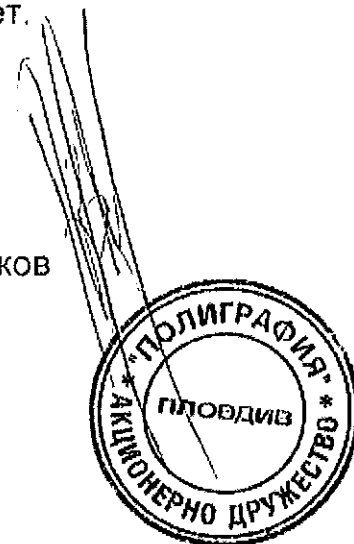
2. Постъпления от дългосрочни заеми		(185)
3. Изплащане на задължения по финансов лизинг	(46)	
4. Платени лихви, такси, комисионни по заеми	(9)	(20)
5. Изплатени дивиденди		
6. Нетен паричен поток, използван за финансова дейност	(55)	(205)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и еквиваленти (А7+В9+В6)	209	57
Парични средства и еквиваленти към началото на годината	77	20
Парични средства и еквиваленти в края на годината	286	77

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр.4 до стр.18, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Гл.счетоводител:
"Крами" ЕООД



Изп.директор:
Боян Стойков



Заверил съгласно доклад:
28.03.2008 год.
гр. Пловдив

Handwritten signature and stamp of the auditor.

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД ПРЕЗ 2007 Г.

Основните задачи на Директора за връзки с инвеститорите през 2007 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. За времето от назначаването си, Директорът за връзки с инвеститорите присъстваше на заседанията на Съвета на директорите, 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 и всички акционери, заявили желание да ги получат. 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 2007 г. са изготвени съгласно изискванията на Наредба 2/2003 г. на КФН. Отчетите са предоставяни в Комисия за финансов надзор и Българска фондова борса.

В допълнение към основните задължения, Директорът за връзки с инвеститорите, е изпълнявал и следните дейности през 2007 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. Считано от 13.02.2008 г. „Полиграфия” АД има валидна регистрация в информационната рубрика „Бюлетин Investor.bg” за оповестяване на регулирана информация за публичните дружества, поддържана от специализираната финансова медия Investor.bg. През 2008 г. „Полиграфия” АД оповестява дължимата информация пред надзорния орган и обществеността чрез посочените информационни системи.

Няма наложени административни наказания от регулаторните органи.

Жалби и оплаквания от акционери и инвеститори не са постъпвали.

И през 2008 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/
Анелия Проданова
Директор за връзки с
инвеститорите
"Полиграфия" АД

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ В ДРУЖЕСТВЕНИЯ УСТАВ

Съветът на директорите на «Полиграфия» АД предлага да бъдат приети от Общото събрание на акционерите следните изменения и допълнения в Устава на дружеството:

Чл.1(3) – „Държавна комисия за ценни книжа“ *се заменя с* „Комисия за финансов надзор“.

Чл.3(2) – думите “съдът, където е регистрирано, номер на регистрацията” *се заличават; добавя се* „ЕИК“.

Чл.5 придобива следното съдържание:” Дружеството има за 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 недвижимите 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”.

Създава се раздел „СРОК“ със следното съдържание:

Чл.5а (1) Дружеството се създава за неопределен срок.

(2) Дружеството може да прекрати съществуването си в съответствие с разпоредбите на закона и този Устав.

Създават се нови алинеи към чл.7:

(4) Дружеството може да вземе решение за издаване на привилегирани акции с фиксиран или допълнителен дивидент, със или без право на глас или с други права или привилегии, определени от Общото събрание на акционерите, при спазване на ограниченията, предвидени в ЗППЦК.

(5) Дружеството може да издава и облигации на стойност разрешена от приложимото право, като подобно издаване и условията и правата по такива облигации ще бъдат одобрени от Общото събрание на акционерите и ще съответстват на ТЗ и ЗППЦК.

Допълнено е заглавието на раздел „УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА“ с думите „И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА“.

Чл.9(1) е изменен и придобива следното съдържание: „Капиталът може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез нова емисия акции или чрез превръщане на конвертируеми облигации в акции, като решението за това се взема при определен от закона кворум и съобразно изискванията в ЗППЦК.

(2) се изменя така: „Акционерите имат право да придобият акциите от новата емисия при условия, определени от ОСА и при спазване на съответните разпоредби от ЗППЦК.

Ал.3 и 4 са отменени.

Създава се нов чл.9а: „Капиталът на дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции”.

Заглавието на раздел „УПРАВЛЕНИЕ“ се заменя с „ОРГАНИ НА АКЦИОНЕРНОТО ДРУЖЕСТВО“.

Чл.11 придобива следното съдържание: „Органи на управление на Дружеството са Общо събрание и Съвет на директорите“.

Чл.12(2) е допълнен със следното: „писмено нотариално заверено пълномощно“.

Чл.13(1) е допълнен със следното: „Редовното ОСА се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.“

Чл.13(3) се допълва със следното: „и чл.115 от ЗППЦК.“

Чл. 14(1) се допълва с нова точка – 9 – „Овластява лицата, които управляват и представляват Дружеството да извършват сделките, посочени в чл.114 и чл.114а от ЗППЦК“.

Премишната точка 9 става точка 10.

Чл.14(2) е изменена и придобива следното съдържание: ”Решенията на ОСА се приемат с обикновено мнозинство от представените акции. За решенията по чл.14 (1), т.1, 3 /само за прекратяване/ и 7 се изисква мнозинство 2/3 от представения капитал. Решенията на ОСА по чл.14 (1), т.9 се взимат с мнозинство ¼ от представения капитал.“

Създават се следните нови алинеи към чл.14:

(4) Решенията на ОСА влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(5) Решенията относно изменение и допълнение на Устава и прекратяване на Дружеството, влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

(6) Увеличаването и намаляването на капитала, преобразуването на Дружеството, избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в Търговския регистър.

Създават се следните нови членове:

Чл.14б Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

- предявяване на искове срещу него;
- приемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

Чл.14в (1) Лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на публичното дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица.

(2) Лицата по ал.1 могат:

- да предявят иск пред Окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуриста на дружеството;
- да искат от ОСА или от Окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от Окръжния съд свикване на ОСА или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред.

Чл.14г. Членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на ОСА, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси, независимо дали са свързани с дневния ред.

Чл.14д. Акционери, притежаващи поне 10% от капитала на Дружеството могат да искат от ОСА назначаването на контролор, който да провери годишния финансов отчет. В случай, че ОСА не вземе решение за назначаване на контролор, акционерите, притежаващи поне 10% от капитала на Дружеството, могат да поискат назначаването му от длъжностното лице по регистрацията към Агенцията по вписванията. Разноските за проверката са за сметка на Дружеството.

Чл.14е (1) За заседанието на общото събрание се води протокол, в който се посочват:

1. място и време на провеждане на заседанието;
2. имената на представителя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуването;
3. присъствие на Съвета на директорите, както и лица, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на Събранието и преброителите на гласовете.

(3) Към протоколите се прилагат:

1. списък на присъстващите;
2. документите, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.

Чл.15(1) се изменя и добива следното съдържание: „Съветът на директорите се избира за срок от 5 години и се състои от 3 члена.”

Създават се следните нови алинеи:

(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

(4) ОСА може да освобождава преди изтичане на мандата членовете на Съвета на директорите, както и да избира нови членове. Новите членове се избират до края на текущия мандат на Съвета на директорите.

(5) Най-малко 1/3 от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член не може да бъде:

1. служител в дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% от гласовете в Общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго ЮЛ по т.2 и 3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на Дружеството.

(6) Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което:

1. е било член на управителен или контролен орган на дружеството, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2. към момента на избора е осъдено с влязло в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако е реабилитирано.

(7) Липсата на обстоятелствата по предходната алинея се доказват със свидетелство за съдимост. При възникване на обстоятелствата по предходната алинея членовете на Съвета на директорите са длъжни незабавно да уведомят Дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

(8) Членовете на Съвета на директорите се вписват в Търговския регистър, където предоставят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки по ал.6.

(9) Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от Търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок от 6 месеца след получаване на уведомлението дружеството трябва да заяви за вписване освобождаването му в Търговския регистър. Ако дружеството не направи това заинтересуваният член на Съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Чл.16(1), т.1 е допълнен и придобива следното съдържание: „Съставя годишния доклад за дейността на Дружеството, приема и предлага за одобряване от Общото събрание на акционерите годишния финансов отчет и баланса на Дружеството; прави предложение за разпределяне на печалба”.

Чл.17 се отменя.

Създават се нови членове със следното съдържание:

Чл.17а (1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добрия търговец, в интерес на Дружеството и на всички акционери и да проявяват лоялност към Дружеството.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да не разпространяват непублична информация за Дружеството, станала им известна в това им качество, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета.

(3) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

Чл.17б (1) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца.

(2) Съветът на директорите се свиква на заседание чрез писмена покана, включително факс, електронна поща или по телефона. Всеки член на Съвета може да поиска свикване.

(3) Заседанието на Съвета е законно ако всички членове са поканени, присъстват или са представени най-малко половината от тях.

(4) Председателят на Съвета свиква и ръководи заседанията като определя дневния ред, мястото и датата на провеждането им и отговаря за съставянето и съхранението на протоколите и материалите от заседанията по ред и начин, определени с правилата за работа на Съвета на директорите.

(5) Съветът на директорите приема решения ако присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член. Отсъстваващ член може да упълномощи друг член на Съвета, като упълномощения не може да представлява повече от един отсъстващ член. Пълномощното трябва да бъде в писмена форма и да се приложи към протокола.

Чл.17в (1) Съветът на директорите възлага управлението на Дружеството на един или няколко изпълнителни членове, избрани измежду неговите членове и определя възнаграждението му/им. Отношенията между Дружеството и изпълнителния/те член/ове на Съвета се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез председателя на Съвета на директорите.

(2) Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството се вписват в Търговския регистър.

Създава се нов раздел „ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ” със следния член:

Чл.17г (1) Директорът за връзки с инвеститорите се назначава от Съвета на директорите.

(2) Директорът за връзки с инвеститорите трябва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на управителен или контролен орган или прокурист на дружеството.

(3) Кандидатът за длъжността „Директор за връзки с инвеститорите” следва да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК.

(4) За своята дейност Директорът за връзки с инвеститорите се отчита пред акционерите на Годишното общо събрание.

(5) Директорът за връзки с инвеститорите:

а/ осъществява ефективна връзка между Съвета на директорите и акционерите на Дружеството и лицата, проявили интерес да инвестират в ЦК на Дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация на която те имат право по закон в качеството им на акционери и инвеститори;

б/ отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано ОСА до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

в/ води и съхранява верни протоколи от заседанията на Съвета на директорите;

г/ отговаря за навременно изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Централния депозитар;

д/ води регистър на изпратените материали по б. „б” и „г” и за постъпилите искания и предоставената информация по б.”а”, като описва и причините на непредоставяне на информация.

Чл.21 (1) се изменя и добива следното съдържание: ”Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на ОСА относно вида и размера на дивидентите, както и условията и реда за изплащането им.”

(2) става със следното съдържание: „Изплащането на дивиденти се извършва в срок от 3 месеца от решението на Общото събрание на акционерите.”

Чл.22(1) се допълва с думите: „Книгите се водят от председателя на ОСА /за протоколите на ОСА/ и от Директора за връзки с инвеститорите /за протоколите от заседанията на Съвета на директорите/.”

Чл.23(1) се допълва с нова точка 4: „при настъпване на основанията, предвидени в нормативните актове.”

ПЪЛНОМОЩНО /образец/

Долуподписаният (те)

.....
(трите имена и единен граждански номер, съответно фирмата, номера, партидата, тома и страницата на вписване в търговския регистър и в БУЛСТАТ)
в качеството си на акционер, притежаващ.....броя акции от капитала на „Полиграфия” АД, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

УПЪЛНОМОЩАВАМ(Е)

.....

.....
(трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирмата, номера, партидата, тома и страницата на вписване в търговския регистър и в БУЛСТАТ)

да ме(ни) представлява(т) заедно и поотделно на общото събрание на акционерите на „Полиграфия” АД, което ще се проведе на (дата, час и място), а при липса на кворум на (дата, час и място) и да гласува(т) с всички притежавани от мен (нас)/..... броя акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.

Предлагани решения:

- По т. 1.
- По т. 1. - да гласува
- По т. 2.
- По т. 2. - да гласува
- По т. 3.
- По т. 3. - да гласува
- По т. 4.
- По т. 4. - да гласува.....
- По т. 5.
- По т. 5. - да гласува.....
- По т. 6. -.....
- По т. 6. - да гласува.....
- По т. 7. -.....
- По т. 7. - да гласува.....

Начин на гласуване: Упълномощеният има право да гласува по горепосочения начин, както и да прави допълнителни предложения по точките от дневния ред по своя преценка.

Упълномощаването обхваща въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал.1 от ТЗ и не са съобщени и обнародвани и съгласно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал.1 от ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин. Съгласно чл. 116, ал. 3 от ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ/И: _____