

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ПЛОВДИВ-ЮРИЙ ГАГАРИН БТ” АД ПРЕЗ 2008 Г.

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2008 година.

1. Обща информация. Предмет и сфери на дейност.

“Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД е публично акционерно дружество с предмет на дейност:

- Производство на печатни материали
- Производство на филтърни пръчки
- Производство, внос и износ на резервни части и нестандартно оборудване за тютюневата промишленост
- Основен ремонт на машини, агрегати и съоръжения за тютюневата промишленост
- Възстановяване на машини и монтажна дейност
- Външно - търговска дейност

Основният пазар за продуктите, произвеждани от дружеството през 2008 година е този на тютюневата и цигарената промишленост в страната.

От реализираната продукция за 2008 год. 70% са за дружествата от “Булгартабак – Холдинг” АД, а 30% са за клиенти от хранително-вкусовата, парфюмерийната и козметичната промишленост и други отрасли.

Основното производство на дружеството, от което се реализира най-голям обем продажби е на печатни опаковки и филтърни пръчки – около 94 % от общия обем на реализация.

Относителните дялове на износа на крайни изделия на дружеството са около 16 % от общия обем за 2008 година. Основните традиционни външни пазари на крайна продукция на дружеството са, Румъния, Армения, Полша, Турция и Македония.

Основни клиенти в страната са дъщерни дружества на “Булгартабак холдинг” АД в Благоевград и София.

Основните клиенти извън страната са от Румъния, Полша, Армения, Турция, Македония - за печатни опаковки и филтри и Полша, Армения, Швейцария и др. – за резервни части за тютюневата промишленост.

2. Резултати от дейността и финансово състояние на дружеството.

Приходите от дейността към 31.12.2008 г. са 46 803 хил. лв. и са намалели с 4 129 хил. лв. или с 8,11 % спрямо същият период на 2007 година.

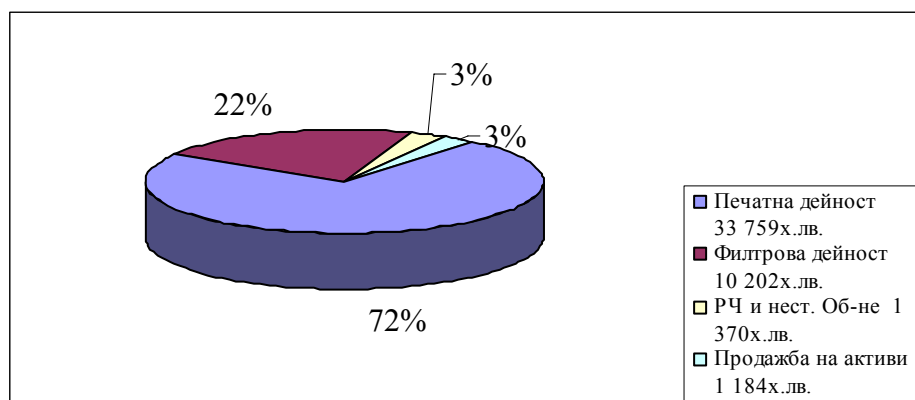
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 45 331 хил. лева и други приходи в размер на 1 472 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 1 025 хил. лв.; възстановена обезценка на вземания от клиенти – 274 хил. лв., продажба на нетекущи активи – 159 х.лв., застрахователни обезщетения – 11 х.лв. и други – 3 х.лв.

Приходите от продажби на продукцията запазват размера си от 45 288 хил. лева към 31.12.2007 г. на 45 331 хил. лева към 31.12.2008 г.

И през 2008 година основното производство, от които се реализира най-голям обем продажби е производството на печатни изделия и филтърни пръчки.

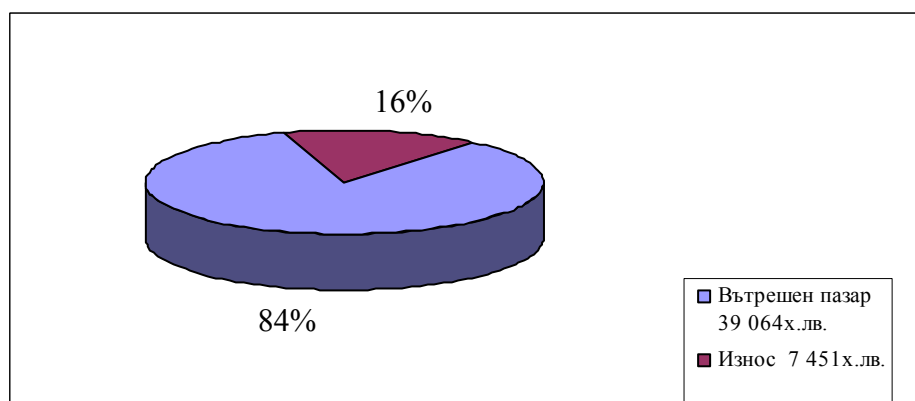
Към 31.12.2008 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 43 961 хил. лева или 97,10 % от общия обем на реализираната продукция. Относителния дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 1 370 хил. лв. или 2,90 %.

Приходи от дейността към 31.12. 2008 г.



Приходите от продажби към 31.12.2008 година – 46 515 хил. лева - в по-голямата си част са формирани на вътрешния пазар. Делът на износа в реализацията е в размер на 7 451 х. лв. – 16 %.

Продажби към 31.12.2008 г.



Разходите по икономически елементи към 31.12.2008 г. в размер на 46 543 хил. лева нарастват по-бързо от приходите, спрямо същият период на 2007 година – 43 249 хил. лв., дължащо се на увеличените цени на някои основни материали и енергоносители.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2008 година преди данъчно облагане е загуба от 330 хил. лева.

Годишният финансов резултат, след данъчно облагане е загуба в размер на 287 хил. лв.

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

Показателите за ликвидност към 31.12.2008 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2007	31.12.2008
Коефициент за обща ликвидност	2,516	2,446
Коефициент за бърза ликвидност	0,987	0,957
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,275	0,063

Стойностите на показателите за ликвидност показват, че "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

Задълженията на дружеството по получени банкови заеми са увеличени от 5 629 хил. лева към края на 2007 година, на 8 903 хил. лева към 31.12.2008 година.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Структурата на пасива на баланса към 31.12.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2007 г. х. лв.	%	31.12.2008 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	47725	76,07	47506	72,53
Основен акционерен капитал	1004		1004	
Резерви	35156		35285	
Натрупани печалби	11565		11217	
2. Нетекущи задължения	6248	9,96	8688	13,26
3. Текущи задължения	8762	13,97	9306	14,21
Общо собствен капитал и пасиви	62735	100.00	65500	100.00

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници се е намалил от 76,07 % към 31.12.2007 г. на 72,53 % към 31.12.2008 г. Собственият капитал към 31.12.2008 г. запазва номиналната си стойност, но се променя дела му спрямо привлечения капитал.

Същевременно относителният дял на привлечения капитал се е увеличил от 23,93 % към 31.12.2007 г. на 27,47 % към 31.12.2008 г. В стойностно изражение, привлечения капитал е увеличен от 15 010 хил. лева към 31.12. 2007 г. на 17 994 хил.лева към 31.12. 2008 г. Разликата се дължи на увеличените задължения по получени банкови заеми към 31.12.2008 г. спрямо 31.12.2007 г.

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

Структурата на актива на баланса към 31.12.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2007 г. хил. лв.	%	31.12.2008 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	40692	64,86	42738	65,25
Материални	40 521		42559	
Нематериални	169		177	
Финансови	2		2	
2. Текущи активи в т.ч.	22167	35,14	22762	34,75
Материални	13394		13854	
Вземания	6238		8326	
Парични средства	2411		582	
Общо активи	62735	100.00	65500	100.00

За отчетния период, в структурата на нетекущите и текущите активи са настъпили следните промени:

В стойностно изражение машините и оборудването и разходите за придобиване нарастват с 2 038 хил. лева към 31.12.2008 г. в сравнение с края на 2007 г.

През 2008 година са въведени в експлоатация следните машини:

- Лепачна машина „ALPINA 110ПГ4”
- Машина за производство на цигарени гилзи
- Щанцоваща машина „IMG BRAUSSE”

Материалните запаси се увеличават с 460 х. лева, но относителният им дял остава висок. Големият относителен дял на материалните запаси се дължи на спецификата на производството и факта, че по-голяма част от тях се доставят от внос.

Увеличението на вземанията от 6238 хил. лева към 31.12.2007 г., на 8326 хил. лева към 31.12.2008 г. са в резултат на отсрочени плащания на редовни клиенти.

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

- **31.12.2008 г.** – (330) хил. лева
- **31.12.2007 г.** – 8 297 хил. лева

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

- | | <u>31.12.2008 г.</u> | <u>31.12.2007 г.</u> |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| • от основна дейност | 260 хил. лв. | 7 683 хил. лв. |
| • от финансова дейност | (590) хил. лв. | 614 хил. лв. |

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

- **31.12.2008 г.** – (287) хил. лева
- **31.12.2007 г.** – 7 441 хил. лева

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.12.2007 година	31.12. 2008 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	47725	47506
2	Привлечен капитал	хил.лв.	15010	17994
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал (1/2)	коеф.	3,180	2,640
4	Дълг към собствен капитал (2/1)	коеф.	0,315	0,379
5	Текущи активи	хил.лв	22043	22762
6	Текущи задължения	хил.лв.	8762	9306
7	Оборотен капитал (5-6)	хил.лв.	13281	13456
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,516	2,446
9	Материални запаси	хил.лева	13394	13854
10	Разходи за бъдещи периоди	хил.лева	0	0
11	Бързоликвидни активи (5-9-10)	хил.лева	8649	8908
12	Нетни бързоликвидни активи (11- 6)	хил.лева	-113	-398
13	Коеф. на бърза ликвидност 11/6	коеф.	0,987	0,957
14	Парични средства	хил. лв.	2411	582
15	Коеф. на абсолютна ликвидност 14/6	коеф.	0,275	0,063
16	Средна наличност на вземанията от клиенти по отчетна стойност	хил.лева	5015	6726
17	Средна наличност на матер. запаси	хил.лева	14040	13624
18	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лева	4054	5265
19	Нетен размер на продажбите	хил.лева	50932	46803
20	Период на събиране на вземанията	дни	35,45	51,74
21	Период за плащане на задълженията	дни	31,87	40,10
22	Печалба преди данъчно облагане	хил.лева	8297	-330
23	Печалба след данъчно облагане	хил.лева	7441	-287
24	Коеф. на рентабилност на собствен капитал преди данъч. облагане 22/1	коеф.	0,174	-
25	Коеф. на рентабилност на собств. капитал след данъчно облагане 23/1	коеф.	0,156	-
26	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал след данъчно облагане 23/2	коеф.	0,496	-
27	Коеф. на рентабилност на приходите от продажба 23/19	коеф.	0,146	-
28	Капитализация на активите 23/5	коеф.	0,338	-0,013
29	Приходи	хил.лева	52211	46923
30	Разходи	хил.лева	43914	47253
31	Коеф. на ефективност на разходите 29/30	коеф.	1,189	0,993
32	Коеф. на ефективност на приходите 30/29	коеф.	0,841	1,007

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е с по-ниска стойност спрямо предходния период, но остава висока. Стойностите на показателя са в граници, които дават необходимата стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 31.12.2008 год. съответстват 2,64 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада незначителна задлъжнялост.

Периодът на събиране на вземанията е завишен, поради договорено разсрочване на плащанията от клиентите, но остава стабилен. Периодът на плащане на задълженията също е повлиян от договорирани по-дълги гратисни периоди при разплащанията на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД с доставчиците.

3. Рискови фактори, специфични за дружеството и за сектора, в който той развива дейност.

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от отдел "Финансов анализ" съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

➤ *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици, но разплащанията с тях се извършват предимно в евро. В евро са и договорените банкови заеми. Поради това валутния риск, на който е изложено Дружеството е само от курса, по който купува валута за предстоящите плащания.

➤ *Ценови риск*

Цените на основната част от готовата продукция на дружеството са компонент на продажните цени на цигарите за вътрешен пазар, които се определят с постановление на Министерския съвет. В този смисъл то е изложен на специфичен косвен ценови риск, на който пряко не може да влияе. По-скоро дружеството е изложено на риск от негативни промени в цените на вносните основни материали – филament, хартии и картони, които са обект на търговия на световни стокови пазари.

За да управлява ценовия риск, дружеството текущо следи състоянието и динамиката на световните стокови пазари за ефективно планиране на доставките и оптимизиране количествата на материалните си запаси.

➤ *Кредитен риск*

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са разпределени в няколко първокласни търговски банки (ПИБ, Банка ДСК) с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Пловдив Юрий Гагарин БТ АД има политика да продава с отсрочени плащания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

➤ *Ликвиден риск*

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства. Привлечените кредитни ресурси за придобиване на ново технологично оборудване са строго планирани, така че да не застрашават ликвидността на фирмата във всичките и аспекти.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

➤ *Риск на лихвоносни парични потоци*

Дружеството няма съществени по размер лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като ползва дългосрочни и краткосрочни заеми за финансиране на стопанската си дейност. Поради това текущо се наблюдават промените в лихвените равнища и се търсят пътища за своевременно предоговаряне при негативни тенденции.

4. Важни събития настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

- На 28.01.2009 г. се проведе извънредно заседание Съвета на директорите, на което бяха взети следните решения:

1. СД оттегли овластяването на инж. Венцислав Йорданов Каймаканов да управлява и представлява “Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД и освободи същия от длъжността “Изпълнителен директор” на “Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД.

2. СД реши “Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД да се управлява и представлява от Изпълнителния директор Иван Крумов Шарланджиев.

Промените са вписани в Търговския регистър под номер 20090128124917.

- На 06.02.2008 година бе сключен договор за отдаване под наем на цеха за резервни части, поради относително ниския дял в общите приходи на дружеството. Решението съответства на политиката за реструктуриране на дружеството и увеличаване на ефективността от неговото функциониране.

5. Предвиждано развитие на дружеството. Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

През 2009 год. Дружеството ще продължи да доставя основната част от опаковките и филтрите за фабриките от група “Булгартабак”, съгласно сключените с тях договори през октомври 2006 год., с три годишен срок на действие. Очакваното намаление на продажбите на български цигари на вътрешния пазар в резултат на вдигането на акциза от 1.01.2009 год. ще бъде компенсирано с усвояване на пазари извън група “Булгартабак”.

През 2009 год. ще продължи усвояването на външни пазари за цигарени опаковки в Румъния, Сърбия, Македония, Хърватия, Турция, Гърция. С традициите в това производство и сериозните технологични възможности, които дружеството предлага на клиентите си от цигарените фабрики в региона, “Пловдив Юрий Гагарин БТ” АД е атрактивен доставчик.

За компенсиране на намалението на продажбите за фабриките от група “Булгартабак” сериозно внимание се обръща и във “Филтрова дейност”. Продуктовата листа на филтърните пръчки е разнообразна. Включва богат асортимент от моноацетатни и комбинирани филтри, които по желание на клиентите могат да бъдат с различна дължина и смукателно съпротивление. През 2009 година ще продължи увеличаването на пазарния дял на филтри с вентилационна камера "Рецес".

През 2009 година ще продължат установените вече традиционно добри търговски взаимоотношения с фирми от хранително-вкусовата и парфюмерийната промишленост, някои от които формират потребителското търсене и са със значителен пазарен дял.

Ще продължи представянето на технологичните ни възможности пред фирми от тези браншове с цел създаване на нови трайни контакти.

Усилията на Дружеството са дела на приходите от продажби на продукция извън група “Булгартабак” да нарасне и достигне 30-40% от общите приходи от продукция.

В дългосрочна перспектива целта е стабилно и устойчиво развитие на фирмата и запазване на водещите си позиции в производството на картонени опаковки.

Цел на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД през 2009 год. е увеличение на рентабилността.

През 2009 год. не се предвиждат съществени инвестиции. За необходимите капиталови разходи фирмата традиционно ползва собствени средства и банкови кредити.

Производствената програма по видове производства е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	МЯРКА	ОТЧЕТ 2008	ПРОГРАМА 2009
1. Печатна дейност в т.ч.	х.лв.	33759	35200
1.2. Опаковки за хранително-вкусова, парфюм. и фармацевтична промишленост	х.лв.	9292	10500
2. Филтрова дейност	х.лв.	10202	6000
3. Резервни части и нестандартно оборудване	х.лв.	1370	-
Общо промишлена продукция	х.лв.	45331	41200

Прогнозната реализация на продукцията за 2009 година за цигарените дружества на БТХ, изразена в тона цигари е:

- 1000 тона мека опаковка
- 11000 тона твърда опаковка
- 4000 тона филтрови пръчки.

Относителния дял на износа в общия обем на реализацията се очаква да се увеличи с около 4 пункта и да достигне 20% от общия обем на реализация.

Не се предвижда прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти имащи съществено значение за формиране на приходите на дружеството.

Очакваните доходи и развитие на дружеството през 2009 година са като следва:

Наименование на приходите и разходите	Отчет 2008 BGN '000	Прогноза 2009 BGN '000
Приходи от продажби	45331	41200
Себестойност на реализираната продукция и услуги	(38443)	(34595)
Обезценка на материални запаси	(45)	--
Разходи при производство под нормален капацитет	(1674)	(1100)
Брутна печалба	5169	5505
Други доходи/(загуби) от дейността	174	150
Разходи за дистрибуция и реализация	(132)	(200)
Възстановяване на /(загуба от) обезценка на търговски вземания	274	200
Административни разходи	(3617)	(3000)
Други разходи за дейността	(2379)	(1350)
Печалба от оперативна дейност	(511)	1305
Доходи от продажба на нетекущи активи	133	500
Финансови разходи/приходи	48	45
Печалба преди данъци върху печалбата	(330)	1850
Разход за / икономия от данъци върху печалба	43	(185)
Нетна печалба за годината	(287)	1665
Доход на акция BGN	-	1,67

Възможностите за оптимизиране на себестойността на произвежданата продукция през 2009 година ще се търсят в прецизиране на преките производствени разходи, в намаляване на разходите до пълна себестойност и уплътняване на товарването на производствените мощности.

Предварителните разчети за средно списъчен персонал за 2009 година са 440 души. През годината ще продължат да се търсят възможности за допълнителна оптимизация, съобразно необходимостта на производствената програма и новозакупеното оборудване от обслужващ персонал като брой и квалификация.

Работещите в Дружеството са висококвалифицирани специалисти, част от които са с допълнително обучение в Холандия, Германия и Австрия. Почти 50% от тях са с висше и средно-специално образование. 55% от всички работещи са на възраст от 30 до 50 години.

Дружеството и през 2009 г. ще се грижи за обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

В областта на екологията изминалата 2008 година се характеризира със създаване на организация за изпълнение на новата програма на “Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД за управление на отпадъците за периода октомври 2007-октомври 2012. Като първа година от планирания 5-годишен период, се създаде система за правилно функциониране на управлението на отпадъците при вече увеличена номенклатура и количество.

Извършващата се трансформация на материално-техническата база на Дружеството, наложи адаптиране към променящите се условия, промяна на определените площадки за временно съхраняване на отпадъци и по-бързото им отстраняване от територията на Дружеството.

Актуализирани са договорите с лицензирани фирми за оползотворяване на отпадъци.

Към 31.12.2008 година дружеството не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност и няма патенти и лицензи.

II. Допълнителна информация за дружеството, съгласно раздел IVа на Приложение № 10 към Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

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.

Продуктовата структура на продажбите за вътрешния и външния пазар за периода 2006-2008 година е посочена в Таблица № 1, а динамиката на продажбите за същия период – в Таблица № 2.

Таблица № 1

Вид на продукта или услугата	2006 г. (Х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩАЯ ОБЕМ НА 2006 г.	2007 г. (Х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩАЯ ОБЕМ НА 2007 г.	2008 г. (Х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩАЯ ОБЕМ НА 2008 г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	23712	59,66	28409	59,10	33759	72,57
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	22503	56,62	26914	55,99	30148	64,81
ИЗНОС	1209	3,04	1495	3,11	3611	7,76
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	11731	29,52	15889	33,05	10202	21,93
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	11230	28,26	14547	30,26	7716	16,59
ИЗНОС	501	1,26	1342	2,79	2486	5,34

РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ И НЕСТАНДАРТНО ОБОРУДВАНЕ	2005	5,04	990	2,06	1370	2,95
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	1162	2,92	454	0,94	148	0,32
ИЗНОС	843	2,12	536	1,12	1222	2,63
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	2296	5,78	2783	5,79	1184	2,55
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	2255	5,68	2445	5,09	1052	2,26
ИЗНОС	41	0,10	338	0,70	132	0,29
ОБЩО	39744	100,00	48071	100,00	46515	100,00
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	37150	93,47	44360	92,28	39064	83,98
ИЗНОС	2594	6,53	3711	7,72	7451	16,02

Таблица № 2

ВИД НА ПРОДУКТА ИЛИ УСЛУГАТА	2006 Г. (Х.ЛЕВА)	% СПРЯМО 2006 Г.	2007 Г. (Х.ЛЕВА)	% СПРЯМО 2006 Г.	2008 Г. (Х.ЛЕВА)	% СПРЯМО 2006 Г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	23712	100,00	28409	119,81	33759	142,37
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	22503		26914		30148	
ИЗНОС	1209		1495		3611	
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	11731	100,00	15889	135,44	10202	86,97
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	11230		14547		7716	
ИЗНОС	501		1342		2486	
РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ И НЕСТАНДАРТНО ОБОРУДВАНЕ	2005	100,00	990	49,38	1370	68,33
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	1162		454		148	
ИЗНОС	843		536		1222	
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	2296	100,00	2783	121,21	1184	51,57
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	2255		2445		1052	
ИЗНОС	41		338		132	
ОБЩО	39744	100,00	48071	120,95	46515	117,04
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	37150	93,47	44360	119,41	39064	105,15
ИЗНОС	2594	6,53	3711	143,06	7451	287,24

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните 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 относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информацията за приходите е представена в ряздел I, т.2 на този отчет.

Дружеството доставя основните материали за производството си /картон, филамен/ предимно от внос. Чрез традиционно добри взаимоотношения с производители и дистрибутори от водещи фирми, то си осигурява суровини с високо качество поне от два доставчика. Така регулира риска от висока степен на зависимост от конкретен доставчик.

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

През отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

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.

През 2008 година няма сключени сделки между емитента и свързани лица, 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 е страна.

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 през текущата година.

Няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер през 2008 година.

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 емитента.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

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.

“Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД има 40 % дялово участие на стойност 2 хил. лв. в “Скопети – Булгартабак” ООД – гр. Пловдив, ул. “Рогошко шосе” № 1. Последното е с предмет на дейност - производство на сушилни за тютюн и е с капитал – 5 хил. лв.

“Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД няма задължения и вземания във връзка с дяловото му участие в “Скопети – Булгартабак” ООД.

“Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД не е извършвало инвестиции в ценни книжа и не притежава собствени акции.

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.

Към 31.12.2008 година "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД има учреден залог върху:

- Машина за дълбок печат "Атена", която е закупена чрез банков заем от Банка ДСК. Залогът представлява обезпечение по дългосрочен банков заем в размер на 7947 хил. лв. при лихвен процент – тримесечен EURIBOR + 2,95 % и падеж – 22.03.2012 г.

Салдо към 31.12.2008 година – 4304 хил. лв. (31.12.2007 г. – 5629 хил. лв.).

Машина за офсетов печат MAN ROLAND R905–6 LV. Сключеният с “Първа инвестиционна банка” АД договор за банков кредит в размер на 2934 х.лв.(1500 х.евро), бе усвоен както следва:

- 01.10.2008 г. – 1956 х.лв. / 1500 х. евро
- 25.11.2008 г. – 978 х. евро /500 х.евро

Лихвен %: БЛП за евро + 3.41 %. Срок на кредита: 3 години. Падеж: 22.09.2011 г.

Салдо към 31.12.2008 година – 2934 хил. лв.

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.

Дружеството няма сключени договори за заем, в качеството му 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 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.

Изпълнението на производствена програма за 2008 година по видове производства, към 31.12.2008 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Програма 2008	Отчет 2008
1. Печатна дейност в т.ч.	х.лв.	27660	33759
1.2. Опаковки за хранително-вкусова, парфюм. и фармацевтична промишленост	х.лв.	6200	9292
2. Филтрова дейност	х.лв.	11900	10202
3. Резервни части и нестандартно оборудване	х.лв.	1200	1370
Общо промишлена продукция	х.лв.	40760	45331

Към 31.12.2008 година са изпълнени 111% от приходите, предвидени в производствената програма за 2008 година.

Износът е 16 % от общия обем на реализираната продукция.

В изпълнение на инвестиционната програма на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД за 2008 год. бяха закупени машини, които допълват оборудването на картонажен цех и синхронизират производителността му с тази на печатен цех.

Общият размер на капиталовите разходи за 2008 година е 4 540 хил. лева.

Финансовият резултат на дружеството към 31.12.2008 година, възлиза на загуба в размер на 287 хил. лева при прогнозна печалба за 2008 година от 2 250 хил. лева.

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 с показателите за ликвидност, посочени на стр. 3 в настоящият отчет. Със стойностите на показателите за ликвидност, "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" 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 2008 година са финансирани със собствени и заемни средства. Чрез комбиниране на тези средства се постига оптимизация на цената на външното финансиране и поддържане на ликвидност за нормалното функциониране на дружеството.

"Пловдив Юрий Гагарин БТ" АД поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Паричните средства към 31.12.2008 година са в размер на 582 х. лева.

Дружеството генерира и разполага със значителни собствени оборотни средства.

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

През отчетната 2008 година не са настъпвали промени в основните принципи на управление на дружеството. След извършената продажба през октомври 2006 година на акциите на Булгартабак холдинг в капитала на дружеството, "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" АД не е част от икономическа група.

Като емитент на ценни книжа и публично дружество, "ПЛОВДИВ-ЮРИЙ ГАГАРИН БТ" АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

Корпоративното управление на "Пловдив-Юрий Гагарин БТ" АД се основава на стандартите /принципите/ на Организацията за икономическо развитие и сътрудничество, одобрени от Комисията за финансов надзор с Протокол № 72/18.12.2002 година.

Дружеството е с едностепенна система за управление – Съвет на директорите.

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.

Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете се съдържа в приложенията към годишния финансов отчет за 2008 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.

Дружеството е с едностепенна система за управление – Съвет на директорите, който се състои от петима члена.

На 15.07.2008 г. Общото събрание на акционерите на “Пловдив-Юрий Гагарин БТ” АД избра за нови членове на съвета на директорите :

-Иван Крумов Шарланджиев – Дата на раждане: 29.08.1951 г; Постоянен адрес: гр. София, кв. Драгалевци, ул. “Крушева градина” № 23А; Професионална квалификация: Икономист.

-Волфганг Хен - роден на 15.12.1959 г. в гр. Виена, Австрия, жител на гр. Мьодлинг, с адресна регистрация гр. Мьодлинг, ул. “Майерайгасе” № 8а, А-2340, Австрия. Професионална квалификация: Магистър по икономика и международна търговия.

Същите бяха избрани до края на текущия мандат на Съвета на директорите, който изтича през ноември 2009 година. На своето първо заседание от 15.07.2008 г., СД избра за изпълнителен директор Иван Крумов Шарланджиев и го овласти да управлява и представлява дружеството само заедно с изпълнителния директор Венцислав Каймаканов.

Съветът на директорите на дружеството към 31.12.2008 г. е в състав:

1. Петко Иванов Хитров - Председател
2. Преслава Калинова Караджова – Зам. председател
3. Венцислав Йорданов Каймаканов – Изпълнителен директор
4. Иван Крумов Шарланджиев – Изпълнителен директор
5. Волфганг Хен – Член на СД

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на 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 към по-късен момент;

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

За отчетната финансова година размерът на възнагражденията на членовете на съвета на директорите е както следва:

Петко Иванов Хитров	Председател на СД	24000 лв.
Преслава Калинова Караджова	Зам. Председател на СД	24000 лв.
Венцислав Йорданов Каймаканов	Изпълнителен Директор	24000 лв.
Иван Крумов Шарланджиев	Изпълнителен директор	11130 лв.
Волфганг Хен	Член на СД	11130 лв.

На основание договор за овластяване и възлагане на управлението на Венцислав Йорданов Каймаканов е изплатено годишно възнаграждение в размер на 180000 лв., независимо от възнаграждението, което същият получава като член на СД на дружеството.

На основание договор за овластяване и възлагане на управлението на Иван Крумов Шарланджиев е изплатено годишно възнаграждение в размер на 75000 лв., независимо от възнаграждението, което същият получава като член на СД на дружеството.

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

Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на 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 предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

А. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ	ДЛЪЖНОСТ	ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ
Венцислав Йорданов Каймаканов	Изпълнителен Директор	2
Иван Крумов Шарланджиев	Изпълнителен Директор	-
Б. ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ		ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ
Ивайло Николаев Делчев	Р-л напр. "Икономическо"	28
Лазар Миронов Коев	Р-л напр. "Инженерно техническо"	10
Петко Манев Петков	Началник цех "Филтри"	34

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.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

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.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал; както и общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства да надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

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

Директор за връзки с инвеститорите в дружеството е Иван Димитров Чакалов, назначен на тази длъжност от 25.02.2002 година. Образование – висше икономическо; владее английски език. Придобита допълнителна професионална квалификация по

корпоративно управление през 2004 г. – Център по корпоративно управление към Институт за следдипломна квалификация при УНСС – София.

Адрес за кореспонденция: “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД,
4003 гр. Пловдив, ул. “Рогошко шосе” № 1.
Тел.: 032 907 368; 0887 211 455;
E-mail: investor@gagarin-bt.com

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

Капиталът на “Пловдив-Юрий Гагарин-БТ” АД е разпределен в 1 003 904 /един милион три хиляди деветстотин и четири/ броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Акциите на “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД се търгуват на неофициален пазар, сегмент "А" на “БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ” АД, с борсов код - 4РХ.

Предоставените ни от БФБ обобщените показатели за борсовата търговия на акциите са важни индикатори за състоянието на дружеството.

Анализът на сравнителните данни за последните пет години показва следните тенденции:

ПОКАЗАТЕЛИ	МЯРКА	2004	2005	2006	2007	2008
МИНИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	19.11	22.25	23.35	30.14	19.96
МАКСИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	27.00	41.00	48.94	123.07	114.07
СРЕДНО - ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ЗА ПЕРИОДА*	лв.	23.40	29.83	35.24	70.32	84.21
ПОСЛЕДНА СРЕДНО-ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ОТ ДАТА 28.12.04, 28.12.05, 22.12.06, 21.12.2007 и 22.12.2008 г.	лв.	23.38	25.05	32.02	116.60	22.24
ТЪРГУВАН ОБЕМ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	лот**	24051	48701	141202	126477	48331
ОБОРОТ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	хил. лв.	563	1453	5078	8894	4070
СДЕЛКИ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	бр.	358	587	1277	2366	1840


* Стойностите са коригирани при наличие на раздаване на дивидент.

**1 лот = 1 акция

Пазарната капитализация на акциите на дружеството, на базата на средно притеглената цена за периода (2008 г.) е 84 539 хил. лева.

Няма промяна в общия брой на акциите през 2008 г. – 1 003 904 бр.

Броят на акциите, пряко притежавани от акционери с по-малко от 5% от капитала към към 31.12.2007 година е 220 053 броя (21,92 %), а към 31.12.2008 г. е 218 954 броя акции (21.81 %).

 *Рискове за лицата придобили акции на дружеството.*

Рискът, който всеки акционер следва да отчете, е вероятността инвестицията му да не донесе желаната печалба или да доведе до загуби.

Основните начини за реализиране на печалба при акциите са дивидента и капиталовата печалба.

Дивидентът представлява част от печалбата на дружеството, разпределена на толкова равни части, колкото са акциите в капитала на дружеството.

Капиталова печалба представлява положителната разлика в цената, на която акционерите са придобили дадени ценни книжа, и цената, на която ги продадат.

Съществува връзка между печалбата и риска. Не трябва да се очаква да се получи висока печалба при минимален риск.

Съществува постоянен риск от понижение на цената на акциите и/или от липса на текущи доходи от тях, както и от невъзможност те да бъдат продадени в предпочитан момент и /или на желаната цена.

Този риск е свързан както с проявата на фактори, общи за цялата икономика и целият пазар на ценни книжа, така и с фактори, които определят състоянието и развитието на дружеството.

IV. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11.

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността за 2008 година е представена подробна информация за "Пловдив-Юрий Гагарин БТ" АД, относно емитираните ценни книжа, правата и ограниченията свързани с този клас акции, както и информация за структурата на капитала, органите за управление и Устава на дружеството.

Информацията представена в Приложение № 11 се основава в голяма степен на Устава на дружеството - изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на "Пловдив-Юрий Гагарин-БТ" АД, проведено на 15.07.2008 година.

За обстоятелства, неуредени в този устав се прилагат разпоредбите на българското законодателство. Ако някоя от разпоредбите на устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

В Устава няма записани разпоредби, които да са по-рестриктивни от разпоредбите в закона.

Акционерното дружество е правоприменник на имуществото, активите и пасивите на комбинат "Юрий Гагарин" - Пловдив и на съответната част от активите и пасивите на Стопанско обединение "Булгартабак" - София, по баланса към 30 юни 1993 година, съгласно разделителен протокол.

Дружеството е учредено с капитал в размер на 470 579 хил. неденоминирани лева, разпределен в 470 579 броя акции с номинална стойност от 1 000 неденоминирани лева всяка една от тях.

С решение на Общото събрание на акционерите от 08.04.1994 г. капиталът на дружеството е увеличен на 502 302 хил. неденоминирани лева чрез емитиране на 31 723 броя нови поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 000 (хиляда) неденоминирани лева.

С решение на Общото събрание на акционерите от 17.05.1996 г. капиталът на дружеството е намален от 502 302 хил. неденоминирани лева на 501 952 хил. неденоминирани лева чрез обезсилване на 350 броя акции с номинална стойност от 1000 неденоминирани лева всяка.

В съответствие със Закона за деноминация на лева капиталът на Дружеството се променя от 501 952 хил. лева на 501 952 деноминирани лева, разпределен в 501 952

броя безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 деноминиран лев всяка една от тях.

С решение на Общото събрание на акционерите от 22.07.1999 г. капиталът на Дружеството е увеличен от 501 952 деноминирани лева на 1 003 904 деноминирани лева от капитализация на печалбата на Дружеството за 1998 г. чрез емитиране на 501 952 броя безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 деноминиран лев всяка една от тях.

С този капитал акциите на Дружеството са регистрирани в “Централен Депозитар” АД в момента.

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

Няма акционери физически или юридически лица с преференциални права или които упражняват контрол върху дружеството пряко или непряко.

V. Информация относно изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Приетата от "Пловдив Юрий Гагарин БТ" АД Програма за добро корпоративно управление е разработена в съответствие с международните стандарти на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). Дружеството осъществява своята дейност, като се стреми да прилага и най-добрите практики за корпоративно управление.

В съответствие с принципите за добро корпоративно управление, Съветът на директорите на дружеството и през 2008 година постави акцентите върху взаимоотношенията между инвеститорите и мениджмънта във връзка с управлението и дейността на “Пловдив – Юрий Гагарин БТ”, мерките за защита правата на акционерите, разкриването на информация и повишаване информационната обезпеченост на акционерите.

Основната цел, която си поставя “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД с изпълнението на програмата за корпоративно управление е стабилно и устойчиво развитие на фирмата, ефективно управление, подобряване на бизнес средата и представата за фирмата, в интерес на акционерите и заинтересуваните лица.

1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.

Политиката и действията на СД през 2008 г. целяха гарантиране възможността на акционерите да осъществяват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, изменен и допълнен от ОСА на 15.07.2008 година.

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 “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” 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, което е подробно описано по-долу в раздел "Разкриване на информация и прозрачност".

На 15.07.2008 година се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите, на които акционерите имаха възможност да упражнят някои от основните си права – участие и право на глас в ОСА, редовно получаване на информация свързана с дружеството, избор на нови членове на съвета на директорите и участие в разпределение на печалбата.

Годишното общо събрание на акционерите одобри заверения годишен финансов отчет на дружеството, прие доклада на одиторското предприятие за извършената проверка на ГФО и годишния доклад на съвета на директорите за дейността на дружеството през 2007 година.

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 на страницата на дружеството в Интернет, в раздел “Връзки с инвеститорите”.

Участието на акционерите в разпределението на печалбата е тяхно основно право, което се регулира детайлно от Устава на дружеството 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.

Като прилага 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 друга вътрешна 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 системата X3 News на Българската фондова борса дружеството изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността.

Информация за дружеството е достъпна и чрез Търговския регистър към Агенцията за вписванията. В началото на 2008 година бе извършена пререгистрация на “Пловдив – Юрий Гагарин БТ” АД по закона за Търговския регистър, които закон е в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството е задължено и разкрива вътрешната информация, която се отнася до него. Утвърден е списък на вътрешните лица, който се съхранява при директора за връзки с инвеститорите. Вътрешните лица са запознати с разпоредбите на Закона срещу

пазарните злоупотреби с финансови инструменти и са подписали декларация в тази връзка.

Дружеството поддържа и своевременно актуализира раздела "Връзки с инвеститорите" в страницата на дружеството в Интернет, с което се увеличиха възможностите за редовно и своевременно получаване на информация от акционерите.

Публичната информация е систематизирана, съхранява се при директора за връзки с инвеститорите и е на разположение на акционерите при поискване.

И през 2009 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 Договорите за овластяване и възлагане на управлението на изпълнителните директори.

През 2008 година Уставът на дружеството бе изменен и допълнен от ОСА за да отрази промените в действащото законодателство. Договорите за овластяване и възлагане на управлението на изпълнителните директори и Правилника за работа на СД са съобразени с Националния Кодекс за корпоративно управление, приет през февруари 2008 г.

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 записни в Програмата за 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. Информация и данни за членовете на съвета на директорите са поместени в годишния доклад за дейността през 2008 година..

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на съвета на директорите бяха спазвани и през 2008 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 законите и вътрешно-нормативни актове. През 2008 година са проведени 20 заседания на съвета на директорите.

Съвета на директорите следи за прилагането на принципите за корпоративно управление и при необходимост извършва нужните промени в програмата за корпоративно управление.

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

Общото събрание, проведено на 15.07.2008 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2007 година и решение за освобождаване от отговорност членовете на СД за същата година.

ОСА избра за нови членове на СД Иван Крумов Шарланджиев и Волфганг Хен. Същите бяха избрани с мандата на останалите членове, който мандат изтича през ноември 2009 година. На своето първо заседание след ОСА на 15.07.2008 г., СД избра

за изпълнителен директор Иван Крумов Шарланджиев и го овласти да управлява и представлява дружеството само заедно с изпълнителния директор Венцислав Каймаканов.

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

През 2008 няма наложени принудителни административни мерки или административни наказания на членовете на съвета на директорите и висшия ръководен състав във връзка с дейността им.

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 провеждането на социално-отговорна корпоративна политика, политика на сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряването на устойчиво и 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.

Изпълнението на програмата за корпоративно управление дава основание програмата да се оцени като достатъчно ефективна, която отговаря на международните стандарти за добро корпоративно управление и способства за постигане на поставените цели за добро корпоративно управление на "Пловдив – Юрий Гагарин БТ" 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.

VI. Друга информация за дружеството.

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

Дружеството не е придобивало собствени акции през 2008 година.
Дружеството не притежава собствени акции.

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

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите;

Изплатените възнаграждения на членовете на съвета на директорите, в това число и на изпълнителните директори на дружеството за финансовата 2008 година са в размер на 349 260 лева.

Членовете на съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година, нямат условни или разсрочени възнаграждения. Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции на дружеството;

Венцислав Йорданов Каймаканов притежава 2 акции.

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

3. 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.

4. 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 към 31.12.2008 г.:

Петко Иванов Хитров	Председател на СД
Преслава Калинова Караджова	Зам. Председател на СД
Венцислав Йорданов Каймаканов	Изпълнителен Директор
Иван Крумов Шарланджиев	Изпълнителен Директор
Волфганг Хен	Член на СД

• Притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Венцислав Йорданов Каймаканов – “Молкерай” ООД – Пловдив
– “Инвест билдинг” ООД – Пловдив

Волфганг Хен - SEPEC Holding AG, Salzgruess 19/5/15, A-1010, Vienna,
Register No: Fn 282198y, ATU (Vat No) 63071669.

• Участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

Петко Иванов Хитров – Управител на "Комсо Табако" ООД – Пловдив.

5. 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 2008 година, членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/И. ШАРЛАНДЖИЕВ/