

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЮРИЙ ГАГАРИН" АД ПРЕЗ 2009 г.

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2009 година.

1. Обща информация. Предмет и сфери на дейност.

"Юрий Гагарин" 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

Основните сфери на дейност на "Юрий Гагарин" АД са:

- производство на луксозни многоцветни печатни етикети и опаковки от хартия и картон за цигарената, хранителната, козметичната и фармацевтичната индустрия и
- производство на филтърни пръчки за цигарената индустрия.

Печатницата на "Юрий Гагарин" АД предоставя широка гама полиграфически услуги, включващи: предпечат, офсетов печат, UV частично и цялостно лакиране, дълбок и флексо печат, топъл печат, релеф, биговане, щанцоване, PVC прозорци и до шест пунктово лепене.

Продуктовата листа на филтърните пръчки включва богат асортимент от цигарени туби, моноацетатни филтри, двойно и тройно комбинирани филтри с вентилационна камера и карбон, които по желание на клиентите могат да бъдат с различна дължина, диаметър, смукателно съпротивление и сегментация.

Основният пазар за продуктите, произведени от дружеството през 2009 година е този на тютюневата и цигарената промишленост в страната.

От реализираната продукция за 2009 год. 72% са за дружествата от "Булгартабак – Холдинг" АД, а 28% 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 99 % от общия обем на реализация.

Относителните дялове на износа на крайни изделия на дружеството са около 13 % от общия обем за 2009 година. Основните традиционни външни пазари на крайна продукция на дружеството са Полша, Румъния, Армения, Словакия, Сърбия, Черна Гора, Босна и Херцеговина.

2. Резултати от дейността и финансово състояние на дружеството.

Приходите от дейността към 31.12.2009 г. са 47 566 хил. лв. и са се увеличили с 763 хил. лв. или с 1,6 % спрямо същият период на 2008 година.

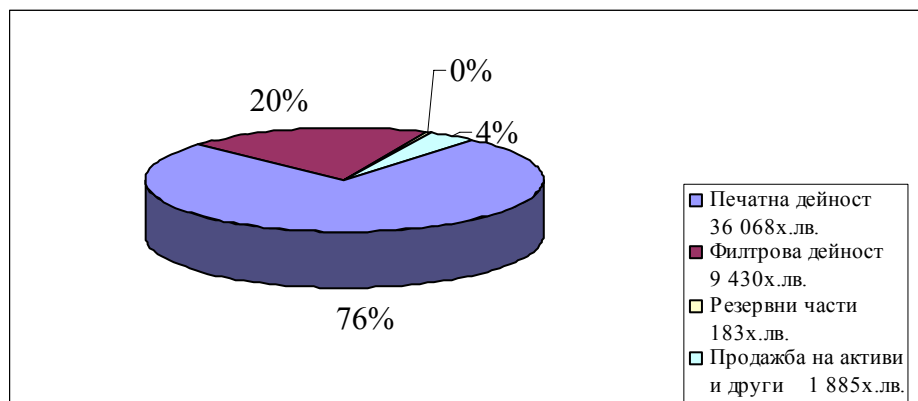
Приходите от дейността в размер на 47 566 хил. лв. се формират от реализирана продукция – 45 681 хил. лева и други приходи в размер на 1 885 хил. лв., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 1 275 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 504 хил. лв.; доходи от неустойки – 57 хил. лв.; излишъци от активи – 28 хил. лв.; присъдени съдебни вземания – 20 хил. лв., отписани задължения – 1 х. лв.

Приходите от продажби на продукцията запазват размера си от 45 331 хил. лева към 31.12.2008 г. на 45 681 хил. лева към 31.12.2009 г.

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

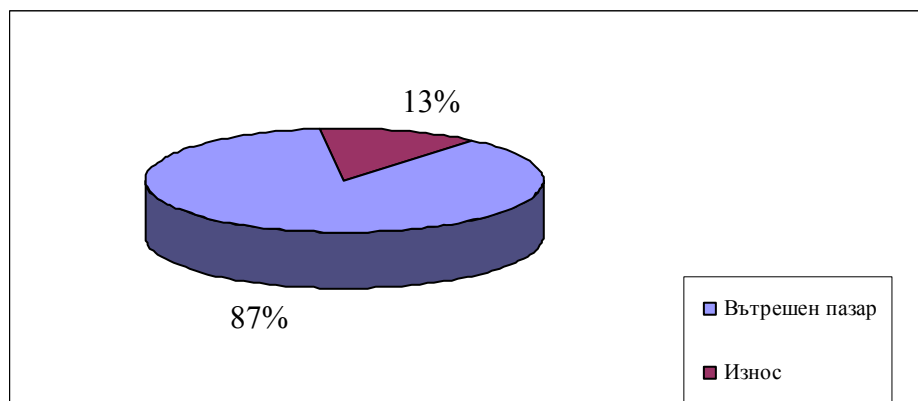
Към 31.12.2009 година са реализирани печатни изделия и филтърни пръчки за 45 498 хил. лева или 99,6 % от общия обем на реализираната продукция. Относителният дял на резервните части в общия обем на реализираната продукция е 183 хил. лв. или 0,4 %.

Приходи от дейността към 31.12. 2009 г.



Приходите от продажби към 31.12.2009 година – 47 460 хил. лева - са формирани от: вътрешен пазар - 41 185 хил. лв. или 87,0% и износ в размер на 6 275 х. лв. или 13,0 %.

Продажби към 31.12.2009 г.



Разходите по икономически елементи към 31.12.2009 г. в размер на 43 113 хил. лева са значително оптимизирани спрямо същият период на 2008 година – 46 543 хил. лева, дължащо се на реализираните структурни и организационни промени през 2009 година.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2009 година преди данъчно облагане е печалба от 3 748 хил. лева.

Годишният финансов резултат, след данъчно облагане е печалба в размер на 3 344 х. лв.

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

Показателите за ликвидност към 31.12.2009 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2009	31.12.2008
Коефициент за обща ликвидност	3,331	2,446
Коефициент за бърза ликвидност	1,281	0,957
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,285	0,063

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

Задълженията на дружеството по получени банкови заеми намаляват от 8 903 хил. лева към края на 2008 година, на 5 539 хил. лева към 31.12.2009 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 31.12.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2009 г. х. лв.	%	31.12.2008 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	50 928	80,74	47 506	72,53
Основен акционерен капитал	1 004		1 004	
Резерви	34 571		34 284	
Натрупани печалби	15 353		11 218	
2. Нетекущи задължения	5 385	8,54	8 688	13,26
3. Текущи задължения	6 760	10,72	9 306	14,21
Общо собствен капитал и пасиви	63 073	100,00	65 500	100,00

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници се е увеличил от 72,53 % към 31.12.2008 г. на 80,74 % към 31.12.2009 г. Увеличението на собствения капитал към 31.12.2009 г. с 3 422 х. лева спрямо 31.12.2008 г. се дължи на финансовия резултат.

Намаление бележат задълженията – текущи и нетекущи. Относителният дял на привлечения капитал намалява - от 27.47% към 31.12.2008 г. на 19.26% към 31.12.2009 г. В стойностно изражение привлечения капитал е намалял от 17 994 хил. лева към 31.12. 2008 г. на 12 145 хил. лева към 31.12. 2009 г.

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

Структурата на актива на баланса към 31.12.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2009 г. хил. лв.	%	31.12.2008 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	40 558	63,81	42 738	65,25
Имоти, машини и оборудване	39 209		42 559	
Нематериални	116		177	
Инвестиции на разположение и за продажба	1 233		2	
2. Текущи активи в т.ч.	22 515	36,19	22 762	34,75
Материални	13 854		13 854	
Вземания	6 733		8 326	
Парични средства	1 928		582	
Общо активи	63 073	100,00	65 500	100,00

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

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

Придобит е имот с инвестиционно предназначение на стойност 1 231 хил. лв.

През 2009 г. придобитите в Дружеството нетекущи активи възлизат на 2 677 хил. лв.

Материалните запаси остават с висок относителен дял, който се дължи на спецификата на производството и факта, че по-голяма част от тях се доставят от внос.

Намалението на вземанията от 8 326 хил. лева към 31.12.2008 г., на 6 733 хил. лева към 31.12.2009 г. е в резултат от намаление на вземанията от клиенти и на данъците за възстановяване през 2009 год.

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

- **31.12.2009 г.** – 3 748 хил. лева
- **31.12.2008 г.** – (330) хил. лева

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

- | | <u>31.12.2009 г.</u> | <u>31.12.2008 г.</u> |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| • от основна дейност | 4 453 хил. лв. | 260 хил. лв. |
| • от финансова дейност | (705) хил. лв. | (590) хил. лв. |

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

- **31.12.2009 г.** – 3 344 хил. лева
- **31.12.2008 г.** – (287) хил. лева

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.12.2009 година	31.12. 2008 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	50928	47506
2	Привлечен капитал	хил.лв.	12145	17994
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал (1/2)	коеф.	4,193	2,640
4	Дълг към собствен капитал (2/1)	коеф.	0,238	0,379
5	Текущи активи	хил.лв.	22515	22762
6	Текущи задължения	хил.лв.	6760	9306
7	Оборотен капитал (5-6)	хил.лв.	15755	13456
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	3,331	2,446
9	Материални запаси	хил.лева	13854	13854
10	Разходи за бъдещи периоди	хил.лева	0	0
11	Бързоликвидни активи (5-9-10)	хил.лева	8661	8908
12	Нетни бързоликвидни активи (11- 6)	хил.лева	1901	-398
13	Коеф. на бърза ликвидност 11/6	коеф.	1,281	0,957
14	Парични средства	хил. лв.	1928	582
15	Коеф. на абсолютна ликвидност 14/6	коеф.	0,285	0,063
16	Средна наличност на вземанията от клиенти по отчетна стойност	хил.лева	7087	6726
17	Средна наличност на матер. запаси	хил.лева	13854	13624
18	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лева	3995	5265
19	Нетен размер на продажбите	хил.лева	47566	46803
20	Период на събиране на вземанията	дни	53,64	51,74
21	Период за плащане на задълженията	дни	33,95	40,10
22	Печалба преди данъчно облагане	хил.лева	3748	-330
23	Печалба след данъчно облагане	хил.лева	3344	-287
24	Коеф. на рентабилност на собствен капитал преди данъч. облагане 22/1	коеф.	0,074	-
25	Коеф. на рентабилност на собств. капитал след данъчно облагане 23/1	коеф.	0,066	-
26	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал след данъчно облагане 23/2	коеф.	0,275	-
27	Коеф. на рентабилност на приходите от продажба 23/19	коеф.	0,070	-
28	Капитализация на активите 23/5	коеф.	0,149	-0,013
29	Приходи	хил.лева	47614	46923
30	Разходи	хил.лева	43866	47253
31	Коеф. на ефективност на разходите 29/30	коеф.	1,085	0,993
32	Коеф. на ефективност на приходите 30/29	коеф.	0,921	1,007

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е с по-висока стойност спрямо предходния период, поради намаление на привлечения капитал. Стойностите на показателя са в граници, които осигуряват стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 31.12.2009 год. съответстват 4,20 единици собствен.

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

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 договорените гратисни периоди при разплащанията на "Юрий Гагарин" 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 Дирекция "Финанси и контрол" 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.

"Юрий Гагарин" АД 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 навременно 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.

"Юрий Гагарин" АД 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 преговаряне при негативни тенденции.

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

Няма.

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

През 2010 год. Дружеството продължава да доставя основната част от опаковките и филтрите за фабриките от група "Булгартабак". Очакваното намаление на продажбите на български цигари на вътрешния пазар в резултат на вдигането на акциза от 1.01.2010 год. се компенсира с усвояване на външни пазари.

През 2010 год. ще продължи усвояването на външни пазари за опаковки и филтрови пръчки в Турция, Армения, Гърция и Македония.

С традициите в това производство и сериозните технологични възможности, които дружеството предлага на клиентите си от цигарените фабрики в региона, "Юрий Гагарин" АД е атрактивен доставчик.

През 2010 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 продукцията извън група "Булгартабак" да нарасне и достигне 35-45% от общите приходи от продукцията.

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

Цел на "Юрий Гагарин" АД през 2010 год. е стабилност на рентабилността.

През 2010 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 2009	ПРОГРАМА 2010
1. Печатна дейност в т.ч.	х.лв.	36 068	36 200
1.2. Опаковки за хранително-вкусова, парфюм. и фармацевтична промишленост	х.лв.	7 179	9 750
2. Филтрова дейност	х.лв.	9 430	9 550
3. Резервни части и нестандартно оборудване	х.лв.	183	-
Общо промишлена продукция	х.лв.	45 681	45 750

Прогнозната реализация на продукцията за 2010 година за цигарените дружества на БТХ, изразена в тона цигари е:

- 530 тона мека опаковка
- 13000 тона твърда опаковка
- 1500 тона филтрови пръчки.

Относителния дял на износа в общия обем на реализацията се очаква да се задържи в рамките на 14-16% 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 2010 година са като следва:

Наименование на приходите и разходите	Отчет 2009 BGN '000	Прогноза 2010 BGN '000
Приходи от продажби	45 681	45 750
Себестойност на реализираната продукция и услуги	(35 981)	(35 990)
Разходи при производство под нормален капацитет	(1 429)	(1430)
Брутна печалба	8 271	8 330
Други доходи/(загуби) от дейността	160	145
Разходи за продажби	(31)	(60)
Възстановяване на /(загуба от) обезценка на търговски вземания	(366)	-
Административни разходи	(3 324)	(2 995)
Други разходи за дейността	(444)	(360)
Печалба от оперативна дейност	3 571	5 060
Доходи от продажба на нетекущи активи	187	50
Финансови приходи	48	45
Финансови разходи	(753)	(720)
Печалба от финансова дейност	(705)	(675)
Печалба преди данъци върху печалбата	3 748	4 435
Разход за / икономия от данъци върху печалба	(404)	(444)
Нетна печалба за годината	3 344	3 991
Доход на акция BGN	3.33	3.98

Възможностите за оптимизиране на себестойността на произвежданата продукция през 2010 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 2010 година са 370 човека. През годината ще продължат да се търсят възможности за допълнителна оптимизация на персонала, съобразно необходимостта на производствената програма 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 2010 г. ще се грижи за обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

В областта на екологията през изминалата 2009 година продължи успешното изпълнение на програмата на "Юрий Гагарин" АД за управление на отпадъците за периода 2007-2012 година. Подобри се организацията на работата и управлението на системата по отношение на площадките за временно съхраняване на отпадъци и бързото им отстраняване от територията на дружеството, при увеличена номенклатура и количество на отпадъците. Актуализирани са договорите с лицензирани фирми за оползотворяване на отпадъци.

Към 31.12.2009 година дружеството не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност и няма патенти и лицензи.

II. Допълнителна информация за дружеството, съгласно раздел IVa 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 2007-2009 година е посочена в Таблица № 1, а динамиката на продажбите за същия период – в Таблица № 2.

Таблица № 1

Вид на продукта или услугата	2007 г. (х.лева)	% от общия обем на 2007 г.	2008 г. (х.лева)	% от общия обем на 2008 г.	2009 г. (х.лева)	% от общия обем на 2009 г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	28409	59,10	33759	72,57	36068	75,99
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	26914	55,99	30148	64,81	32894	69,30
ИЗНОС	1495	3,11	3611	7,76	3174	6,69
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	15889	33,05	10202	21,93	9430	19,87
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	14547	30,26	7716	16,59	6519	13,74
ИЗНОС	1342	2,79	2486	5,34	2911	6,13
РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ	990	2,06	370	2,95	183	0,39
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	454	0,94	148	0,32	140	0,29
ИЗНОС	536	1,12	1222	2,63	43	0,10
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	2783	5,79	1184	2,55	1779	3,75
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	2445	5,09	1052	2,27	1632	3,44
ИЗНОС	338	0,70	132	0,28	147	0,31
ОБЩО	48071	100,00	46515	100,00	47460	100,00
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	44360	92,28	39064	83,98	41185	86,78
ИЗНОС	3711	7,72	7451	16,02	6275	13,22

Таблица № 2

Вид на продукта или услугата	2007 г. (х.лева)	% спрямо 2007 г.	2008 г. (х.лева)	% спрямо 2007 г.	2009 г. (х.лева)	% спрямо 2007 г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	28409	100,00	33759	118,83	36068	126,96
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	26914		30148		32894	
ИЗНОС	1495		3611		3174	
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	15889	100,00	10202	64,21	9430	59,35
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	14547		7716		6519	
ИЗНОС	1342		2486		2911	
РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ	990	100,00	1370	138,38	183	18,48
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	454		148		140	
ИЗНОС	536		1222		43	
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	2783	100,00	1184	42,54	1779	63,92
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	2445		1052		1632	
ИЗНОС	338		132		147	

ОБЩО	48071	100,00	46515	96,76	47460	98,73
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	44360	93,47	39064	88,06	41185	92,84
ИЗНОС	3711	6,53	7451	200,78	6275	169,09

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 раздел 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 2009 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 2009 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.

“Юрий Гагарин” 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.

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

“Юрий Гагарин” 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 31.12.2009 година “Юрий Гагарин” 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 7 947 хил. лв. при лихвен процент – тримесечен EURIBOR + 2,95 % и падеж – 22.03.2012 г. Салдо към 31.12.2009 г. – 2980 х.лв. (31.12.2008 г. – 4 304 х.лв.).

- Машина за офсетов печат MAN ROLAND R905–6 LV. Сключеният с “Първа инвестиционна банка” АД договор за банков кредит е в размер на 2 934 х.лв. (1 500 х.евро). Лихвен %: БЛП за евро + 3.41 %. Срок на кредита: 3 години. Падеж: 22.09.2011 г. Салдо към 31.12.2009 г. – 1 261 х.лв. (31.12.2008 г. – 2 934 х. лв.). На 08.10.2009 г. предсрочно са погасени 978 х. лв. (500 х. евро).

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 2009 година по видове производства, към 31.12.2009 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Програма 2009	Отчет 2009
1. Печатна дейност в т.ч.	х.лв.	35200	36068
1.2. Опаковки за хранително-вкусова, парфюм. и фармацевтична промишленост	х.лв.	10500	7179
2. Филтрова дейност	х.лв.	7300	9430
3. Резервни части и нестандартно оборудване	х.лв.	-	183
Общо промишлена продукция	х.лв.	42500	45681

Към 31.12.2009 година са изпълнени 107.5% от приходите, предвидени в производствената програма за 2009 година.

Износът е 13 % от общия обем на реализираната продукция.

В изпълнение на инвестиционната програма на "Юрий Гагарин" АД за 2009 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 2009 година е 2 677 хил. лева.

Финансовият резултат на дружеството към 31.12.2009 година, възлиза на печалба в размер на 3 344 хил. лева при прогнозна печалба за 2009 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 и в описанието на ликвидния риск на стр. 7 в настоящият отчет. Със стойностите на показателите за ликвидност, "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

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

Инвестициите на дружеството през 2009 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.

“Юрий Гагарин” АД поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Паричните средства към 31.12.2009 година са в размер на 1 928 хил. 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 2009 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, “Юрий Гагарин” АД не е част от икономическа група.

Като емитент на ценни книжа и публично дружество, “Юрий Гагарин” 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 “Юрий Гагарин” 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.

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 2009 г.

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

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

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

С протокол № 90 от 28.01.2009 г., Съветът на директорите взе решение да оттегли овластяването на инж. Венцислав Йорданов Каймаканов да управлява и представлява “Юрий Гагарин” АД и го освободи от длъжността “Изпълнителен директор” на дружеството. Със същия протокол бе взето решение “Юрий Гагарин” АД да се управлява и представлява от Изпълнителния директор Иван Крумов Шарланджиев. Промените бяха вписани в Търговския регистър под номер 20090128124917.

На 29.01.2009 г. Венцислав Йорданов Каймаканов уведоми писмено Съвета на директорите, че желае да бъде освободен като член на Съвета на директорите на “Юрий Гагарин” АД и заличен като член на СД от Търговския регистър при Агенцията по вписванията на осн. чл.233 ал.5 от Търговския закон.

На 08.05.2009 г. Общото събрание на акционерите на “Юрий Гагарин” освободи целия състав на Съвета на директорите на дружеството поради изтичане на мандата, за който са избрани, а именно: Петко

Иванов Хитров, Преслава Калинова Караджова, Иван Крумов Шарланджиев, Венцислав Йорданов Каймаканов и Волфганг Хен.

Общото събрание избра нов състав на Съвета на директорите на Дружеството, с нов 3-годишен мандат. За членове на Съвета на директорите бяха преизбрани - Петко Иванов Хитров, Преслава Калинова Караджова и Иван Крумов Шарланджиев.

Съветът на директорите на дружеството към 31.12.2009 г. е в състав:

1. Петко Иванов Хитров - Председател
2. Преслава Калинова Караджова – Зам. председател
3. Иван Крумов Шарланджиев – Изпълнителен директор

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.

Изплатените възнаграждения през 2009 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството, в това число и възнагражденията по договорите за овластяване и възлагане на управлението на Иван Крумов Шарланджиев и Венцислав Йорданов Каймаканов са в размер на общо 318 561 лева.

Членовете на съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година и нямат 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
Иван Крумов Шарланджиев	Изпълнителен Директор	-
Б. ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ		ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ
Красимира Харалампиева Стоева	Директор "Финанси и контрол"	-
Римма Николаевна Царева	Директор "Производствена дирекция"	-

Лазар Миронов Коев	Директор "Техническа дирекция"	10
Иван Димитров Чакалов	Директор за връзки с инвеститорите	-
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 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: "Юрий Гагарин" АД,
4003 гр. Пловдив, ул. "Рогошко шосе" № 1.
Тел.: 032 907 368; 0887 211 455; E-mail: investor@gagarin.eu

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

Капиталът на "Юрий Гагарин" 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 "Юрий Гагарин" АД се търгуват на "Неофициален пазар на акции" на "БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ" АД, с борсов код - 4РХ.

Анализът на сравнителните данни за последните пет години, на базата на предоставените ни от БФБ обобщените показатели за борсовата търговия на акциите, показва следните тенденции:

ПОКАЗАТЕЛИ	МЯРКА	2005	2006	2007	2008	2009
МИНИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	22.25	23.35	30.14	19.96	15.07
МАКСИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	41.00	48.94	123.07	114.07	39.50
СРЕДНО - ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ЗА ПЕРИОДА*	лв.	29.83	35.24	70.32	84.21	20.72
ПОСЛЕДНА СРЕДНО-ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ОТ ДАТА 28.12.05, 22.12.06, 21.12.2007, 22.12.2008 и 23.12.2009 г.	лв.	25.05	32.02	116.60	22.24	36.45
ТЪРГУВАН ОБЕМ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	лот**	48701	141202	126477	48331	44107
ОБОРОТ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	хил. лв.	1453	5078	8894	4070	914
СДЕЛКИ ПРЕЗ ПЕРИОДА (БОРСОВА ТЪРГОВИЯ)	бр.	587	1277	2366	1840	480

* Стойностите са коригирани при наличие на раздаване на дивидент.

**1 лот = 1 акция

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 31.12.2008 г. е 218 954 броя акции (21.81 %), а към 31.12.2009 г. е 221 541 бр. акции или 22.07 %.

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.

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 2009 година е представена подробна информация за "Юрий Гагарин" 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 "Юрий Гагарин" АД, проведено на 08.05.2009 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 "Юрий Гагарин" 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 2009 година постави акцентите върху подържането на ефективна комуникация с акционерите, контрагентите и други заинтересувани лица във връзка с управлението и дейността на "Юрий Гагарин" АД, отчитането на обществения интерес, мерките за защита правата на акционерите, разкриването на информация и повишаването на информационната безопасност. Изграждането на по-

голямо доверие и прозрачност в отношенията между заинтересованите лица в условията на криза е ключът към успеха на една фирма.

Основните цели, които си поставя "Юрий Гагарин" АД с изпълнението на програмата за корпоративно управление е стабилно и устойчиво развитие на фирмата, високи стандарти на фирмено управление и подобряване на бизнес средата в интерес на акционерите и заинтересуваните лица.

1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.

Политиката и действията на СД през 2009 г. целяха гарантиране възможността на акционерите да осъществяват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, изменен и допълнен от ОСА на 08.05.2009 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 "Юрий Гагарин" 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 08.05.2009 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 др.

Организацията при провеждане на общото събрание цели да не възпрепятства акционерите и да улесни участието им в него. Всеки акционер има право по определен ред да включва и други въпроси в дневния ред на ОСА и да прави предложения за решения по вече включени в дневния ред въпроси, да поставя въпроси на членовете на СД относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали те са свързани с дневния ред. Възможността за упълномощаване и чрез използване на електронни средства значително улеснява участието им в общото събрание.

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".

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.

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

3. Отговорности на съвета на директорите.

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

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 2009 година..

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на съвета на директорите бяха спазвани и през 2009 г. Заседанията са провеждани редовно, всички членове са информирани за дневния ред и са им предоставени всички материали в срок, който е достатъчен за запознаване с тях преди заседанията. Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законовите и вътрешно-нормативни актове. През 2009 година са проведени 12 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 08.05.2009 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2008 година и решение за освобождаване от отговорност членовете на СД за същата година.

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

През 2009 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 активна комуникация между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряването на устойчиво и стабилно развитие на дружеството.

Като предприятие извършващо дейност от обществен интерес, "Юрий Гагарин" АД предоставя на заинтересованите лица необходимата информация за дейността на дружеството, за финансовото състояние, за опазването на околната среда и друга информация свързана с корпоративната социална отговорност на дружеството.

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 "Юрий Гагарин" 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 2009 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 2009 година са в размер на 318 561 лв.

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;

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от 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 31.12.2009 г.:

Петко Иванов Хитров	Председател на СД
Преслава Калинова Караджова	Зам. Председател на СД
Иван Крумов Шарланджиев	Изпълнителен Директор

- **Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество**

Не участват.

- **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 2009 година, членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

ИЗП. ДИРЕКТОР:
/ИВАН ШАРЛАНДЖИЕВ/