„ПОЛИГРАФИЯ" АД, гр. Пловдив, бул. „Княгиня Мария Луиза" 72, тел.: ++359 32 600500; факс: ++359 32 600505, 600506, e-mail: office@polygrafia.bg

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ПОЛИГРАФИЯ" АД ЗА 2008 Г.

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

Годишният доклад за дейността на дружеството е съставен съгласно изискванията, предвидени в Закона за счетоводство, ЗППЦК и Приложение №10 от Наредба № 2/2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация.

„Полиграфия" АД е учредено през 1992 г. като акционерно дружество. Акционерният капитал е разпределен в 345 820 /триста четиридесет и пет хиляди осемстотин и двадесет/ бр. поименни акции с номинална стойност от 1/един/ лев. На проведеното ГОСА на 21.08.2008 г. е взето решение дружеството да е със следния предмет на дейност: покупко-продажба, отдаване и взимане под наем, финансиране, строителство и обзавеждане на недвижими имоти, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижимите имоти, предоставяне на консултантски и всякакъв друг вид услуги, свързани с управлението на недвижимата собственост; организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводството. Дружеството може да упражнява и всякаква друга дейност, която не е забранена със закон и е в помощ на основната.

Обобщена информация за резултатите от дейността на дружеството дава следната таблица:

Показатели	2007 г. хил. лв.	2008 г. хил. лв.	Изменение в абсолютна ст-ст хил. лв.
А. Приходи от обичайни дейности, в т.ч.			
I. Нетни приходи от продажби	941	738	203
II. Финансови приходи	1	32	31
А. Общо приходи от обичайна дейност /I + II/	942	770	172
Б. Разходи за обичайна дейност, в т.ч.			
I. Разходи по икономически елементи	442	545	103
II. Финансови разходи	9	173	164
Б. Общо разходи за обичайната дейност /I +II/	451	718	267
В. Счетоводна печалба /загуба	491	52	439
Г. Разходи за данъци			
Д. Печалба/загуба	491	52	/439/

Анализът на горната информация сочи, че основната дейност на „Полиграфия" АД за 2008 г. генерира приходи от продажби в размер на 738 х.лв. Спрямо предходния отчетен период приходите са се намалили с 203 х.лв. Разходите за

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

обичайната дейност са нараснали със 103 х.лв. Нетната печалба на дружеството е 52 х.лв., която в сравнение с предходния отчет период, се е намалила с 439 х.лв. Относителният дял на разходите за материали, външни услуги, амортизации, възнаграждения и социални осигуровки се увеличават в структурно отношение. Изключение правят другите разходи.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2008 г. на базата на принципа за "действащо предприятие" като обосновано. Основание за такъв извод дават:

- *Коефициентът на финансова автономност на дружеството, който по данните от счетоводния баланс към 31.12.2008 г. е 3,14 или на 1 лев привлечен капитал се падат по 3 лв. и 14 стотинки собствен капитал.*
- *Коефициент на бърза ликвидност – 1,71*
- *Коефициент на обща ликвидност – 1,81*
- *Коефициент на рентабилност на пасивите - 0,08*
- *Коефициент на рентабилност на собствения капитал – 0,03*
- *Коефициент на рентабилност на активите – 0,14*
- *Коефициент на ефективност на разходите- 1,07*
- *Коефициент на ефективност на приходите - 0,93*

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2008 г. Изготвянето му е приключило на 15.03.2009 г. На тази дата финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и за представяне на избрания от дружеството през 2008 г. законов одитор. В периода между 01.01.2009 г. и 15.03.2009 г. не са настъпили съществени събития.

През 2009 г. са предвидени инвестиции за реконструкция на сградите, собственост на дружеството.

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

Изпълнението на Програмата и прилагането на принципите за добро корпоративно управление допринасят в голяма степен за постигнатите финансови резултати през 2008 година и очакваното стабилно развитие на дружеството в перспектива. Взаимоотношенията възникващи между инвеститорите и мениджмънта, във връзка с управлението и дейността на "Полиграфия" АД, мерките за защита правата на акционерите и заинтересованите лица и повишаване на тяхната информационна обезпеченост, са основните акценти в изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративното управление на Дружеството. Осъществените действия в тази връзка са следните:

1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.

Основните права на акционерите са записани в устава на дружеството.

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

• договор за регистрация на емисията от ценни книжа на дружеството с "Български 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, "БФБ-София" АД, като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите на "Полиграфия" АД. Собствеността върху безналичните ценни книжа се удостоверява посредством направените вписвания във водения от "Централен депозитар" АД регистър. Притежаването на депозитарни разписки от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството.
Правото на редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството се реализира чрез разкриваната от дружеството информация чрез обяви в медиите, както и чрез интегрираните системи за разкриване на информация "EXTRI" /функциониращa до края на 2007 година, а след това – за вътрешни цели на „БФБ-София" АД/ и E – REGISTER.
Дружеството изпълни всички формалности свързани с подготовката за използване на електронната система за разкриване на информация E-Register на Комисията за финансов надзор.
На 21.08.2008 година се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите, на което акционерите имаха възможност да упражнят някои от основните си права – участие и право на глас в ОСА, редовно получаване на информация свързана с дружеството и др. Годишното общо събрание на акционерите одобри заверения годишен финансов отчет на дружеството, прие доклада на одитора за извършената проверка на ГФО и отчета на съвета на директорите за дейността на дружеството за 2007 година. Акционерите бяха третирани равнопоставено – материалите по дневния ред и проектите за решения бяха предоставени на акционерите своевременно. Поканата беше обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.05.2008 г. и публикувана в един централен всекидневник – в-к. „Сега"- бр. 147 /3238/, година XI, стр. 18 от 30.06.2008 г. Организацията при провеждане на общото събрание цели да не възпрепятства акционерите и да улесни участието им в него. Ето защо, общото събрание на акционерите винаги се провежда по седалището на дружеството. Инвеститорите могат да получат допълнително информация за своите права, организацията на ОСА, материалите и проектите за решения, като се свържат с Директора за връзки с инвеститорите на дружеството. Участието на акционерите в разпределението на печалбата е тяхно основно право, което се регулира детайлно от Устава и действащото законодателство. Разпределението на печалбата винаги е обособено като самостоятелна точка от дневния ред на събранието, като се отчита важността на това право. В случаите на изплащане на дивидент, дружеството сключва и поддържа договор с Централен депозитар, както и с банка на територията на страната, за разпределение и изплащане на дивидент чрез системата на депозитара.

2. Разкриване на информация и прозрачност.

Прилагайки принципа на разкриване на информация и прозрачност, ръководството и директорът за връзки с инвеститорите осигуряват своевременно, точно и пълно разкриване на информация в т.ч. отчети, данни за дейността, промени в устава, структурата на капитала, управителния орган, информация за провежданите ОСА и всяка важна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството. Дължимата последваща информация се разкрива чрез електронните системи E-Register и EXTRI, а чрез платформата на INVESTOR.BG: www.bull.investor.bg и "Инфосток" ООД: www.infostock.bg, дружеството изпълнява задължението си за

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

И през 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 Договора за овластяване и възлагане на управлението на изпълнителния член на СД.

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

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

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

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на съвета на директорите бяха спазвани и през 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 законовите и вътрешно-нормативни актове.

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

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

Общото събрание, проведено на 21.08.2008 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2007 година и решение за освобождаване от отговорност на членовете на СД за същата година.

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

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

Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – клиенти, доставчици и обществеността, като цяло. Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряването на стабилно развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Анализът на изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление дава основание програмата да се оцени като достатъчно ефективна, отговаря на международните стандарти за добро

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

корпоративно управление и способства за постигане на поставените цели за добро корпоративно управление на "Полиграфия" АД.

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

II. Допълнителна информация

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

За 2008 г. приходите от продажби са както следва:
- продажба на услуги – 606 хил. лева или 82% от общите приходи;
- други приходи – 132 хил. лева или 18% от общите приходи.

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

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

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

булевард „Княгиня Мария Луиза" № 72. ***ВЕДНО*** *с построените в подробно описания по-горе недвижим имот сгради.*

Учреден е и особен залог върху вземания на „Полиграфия" АД от договори за наем с "Общинска банка – клон Пловдив" АД, "Паралакс 2000" ООД, ЕТ "Валена – Валя Маринова", "Офис Експрес Сървис" ООД, "Хермес книга" ЕООД.

Кредитополучателят „Бор ин" АД изпълнява задълженията си към Банката съгласно уговорения по Договора за кредит погасителен план. В периода септември 2007 - декември 2008 г. са внесени общо 242 915.59 лв. /двеста четиридесет и две хиляди деветстотин и петнадесет лева и петдесет и девет стотинки/, представляващи главница и 96 684.61 лв. /деветдесет и шест хиляди шестстотин осемдесет и четири лева и шестдесет и една стотинки/ - лихва по договора за кредит. Към 31.12.2008 г. размерът на неизплатената главница е 735 000.91 лв. /седемстотин тридесет и пет хиляди и деветдесет и една стотинки/.

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

Не са сключвани такива сделки.

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

Не са настъпвали такива събития.

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

Няма такива сделки.

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

Към 31.12.2008 г. "Полиграфия" АД притежава акции в следните дружества:

- *"Мостстрой" АД – 3445 бр. акции за сумата от 62 х.лв.*
- *„Енемона" АД - 186 бр. акции за сумата от 3 х.лв.*
- *"Холдингово дружество Пътища" АД - 10920 бр. акции за сумата от 143 х.лв.*

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

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

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.
Дружеството не е публикувало прогнози за финансовите си резултати през изтеклата 2008 г.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.
Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява в показателите за ликвидност, посочени по-горе. Със стойностите на показателите за ликвидност, „Полиграфия" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.
Инвестициите на дружеството през 2008 г. са финансирани със собствени заемни средства. „Полиграфия" АД поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Паричните средства на дружеството към 31.12.2008 г. са в размер на 243 хил. лева.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.
Не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Полиграфия" АД.

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.
Не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Членове на състава са:
I. Павел Димитров Димитров – Председател на СД,
II. Иван Петев Демерджиев – член на СД;
III. Боян Веселинов Стойков – изп. член на СД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбта, включително:
а/ получени суми и непарични възнаграждения;
б/ условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи и към по-късен момент;
в/ сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
През 2008 г. не са изплащани никакви възнаграждения на членовете на СД.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.
Председателят на Съвета на директорите - Павел Димитров Димитров – притежава 172 900 /сто седемдесет и две хиляди и деветстотин/ акции на дружеството, които се равняват на 49.99 % от гласовете в Общото събрание на акционерите. Останалите членове на СД не притежават дружествени акции.

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Директор за връзки с инвеститорите на „Полиграфия" АД е Анелия Руменова Проданова. Лицето е назначено на длъжността с трудов договор от 19.10.200" г.
За контакти: гр.Пловдив, бул."Княгиня Мария Луиза" №72, тел.: 032/600503, факс: 032/600505,506, GSM: 0886 222 779, e-mail: anelia.prodanova@polygrafia.bg

III. Промени в цената на акциите на дружеството

Броят на акциите на "Полиграфия" АД е 345 820 /триста четиридесет и пет хиляди осемстотин и двадесет/ с номинална стойност на една акция 1 /един/ лев. Няма промени в номиналната стойност на акциите през изтеклата година.

Акциите на дружеството се търгуват на Неофициалния пазар на БФБ София, Сегмент „А".

IV. Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 от Наредба № 2/2003 г.

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г., е представена подробна информация за „Полиграфия" АД, структурата на капитала на дружеството, включително емитираните акции, правата и ограниченията, свързани с тях, органите за управление и др.
Информацията, представена в Приложение № 11 се основава на уставните разпоредби, които от своя страна са съобразени с всички нормативни изисквания.
„Полиграфия" АД е правоприемник на имуществото, активите и пасивите на ДФ „Полиграфия".
Дружеството не е емитирало дългови ценни книжа и не е осъществявало търгово предлагане.

V. Друга информация по преценка на дружеството

1. Информация изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.
До 01.01.2007 г. "Полиграфия" АД, не е извършвало изкупуване на собствени акции на дружеството. Такова изкупуване не е извършвано и през отчетната 2008 година.

2. Информация изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон.
а. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите:
През 2008 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на СД.
Членовете на съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година, нямат условни или разсрочени възнаграждения.
б. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции на дружеството:
Павел Димитров Димитров – Председател на СД - притежава 172 900 акции.
През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от останалите членове на СД.
в. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството:
Членовете на съвета на директорите нямат специални права или привилегии да придобиват акции и облигации на дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

Състав на Съвета на директорите:

- Павел Димитров - Председател на СД;

- Иван Демерджиев - Член на СД;

- Боян Стойков - Изпълнителен член на СД.

Всички членове на СД, при встъпването си в длъжност, са подписали декларации за горните обстоятелства.

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

Съгласно чл. 240 "б" от ТЗ, членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено СД, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. През 2008 година, членовете на Съвета на директорите не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

март 2009 г
гр. Пловдив

Изпълнителен член на Съвета на директорите: .....
/Боян Стойков/

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
ПОЛИГРАФИЯ АД
Гр. Димитровград

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансовия отчет на Полиграфия АД ("Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 год., както и получения финансов резултат за дейността и за паричните потоци за годината, завършваща

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в Р.България и утвърдени с Постановление № 207 на Министерския съвет от 07.08.2006 год., публикувани в Държавен вестник бр. 66 от 15 август 2006 год., така както е описано в Бележка (а) на пояснителните сведения към този финансов отчет.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството (чл.38,§4) ние се запознахме с годишния доклада на ръководството за дейността на Дружеството през отчетната 2008 год. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период.

Отговорността за изготвянето на този доклад за дейността, с дата 15.03.2009 год. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в него, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2008 год., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Тотка Минева Баръмска
Регистриран одитор

0326 Тотка Баръмска Регистриран одитор

15 март 2009 г.
гр. Пловдив
ул. "Д-р Рашко Петров" №2

"ПОЛИГРАФИЯ" АД ПЛОВДИВ

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА