

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЮРИЙ ГАГАРИН" АД ПРЕЗ 2012 Г.

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2012 година.

1. Обща информация. Предмет и сфери на дейност.

"Юрий Гагарин" АД е публично акционерно дружество. Основните сфери на дейност са:

- производство на многоцветни печатни етикети и опаковки от картон и хартия и
- производство на моноацетатни и комбинирани филтри за цигари.

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 прозорчета и до шест пунктово лепене.

Продуктовата листа на филтровото производство включва богат асортимент от моноацетатни филтри, двойно и тройно комбинирани филтри с вентилационна камера и карбон, с различна дължина, диаметър, вентилация, смукателно съпротивление и сегментация.

От реализираната продукция за 2012 година - 49,7 % са за дружествата от "Булгартабак холдинг" АД, 32,0 % за други фирми от цигарената промишленост и 18,3 % са за клиенти от хранителната, козметичната и други промишлености.

Относителните дялове на износа на крайни изделия на дружеството са около 13% от общия обем за 2012 година. Основните традиционни външни пазари на крайна продукция на дружеството са Полша, Армения, Словакия, Румъния.

2. Резултати от дейността и финансово състояние на дружеството.

Приходите от дейността към 31.12.2012 г. са 47 510 хил. лв. и са с 2 670 хил. лв. или с 5,3 % по-малко спрямо същият период на 2011 година.

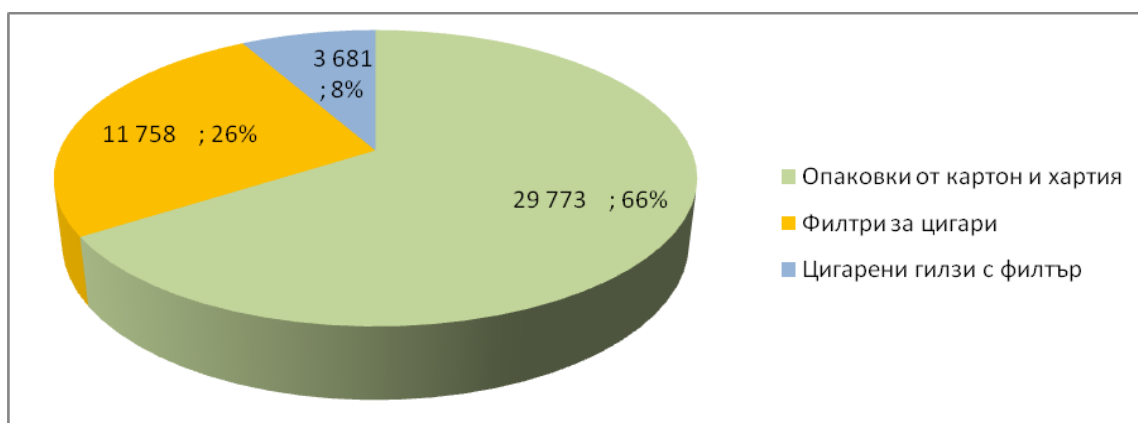
Приходите от дейността се формират от реализирана продукция – 45 212 хил. лева и други приходи в размер на 2 298 хил. лева., в които преобладават: продажба на спомагателни материали – 974 хил. лв.; продажба на нетекущи активи – 327 хил. лв.; други продажби - 745 хил.лв. и други доходи – 161 хил.лв.

През 2012 година основният обем на продажбите е от двете основни дейности на Дружеството:

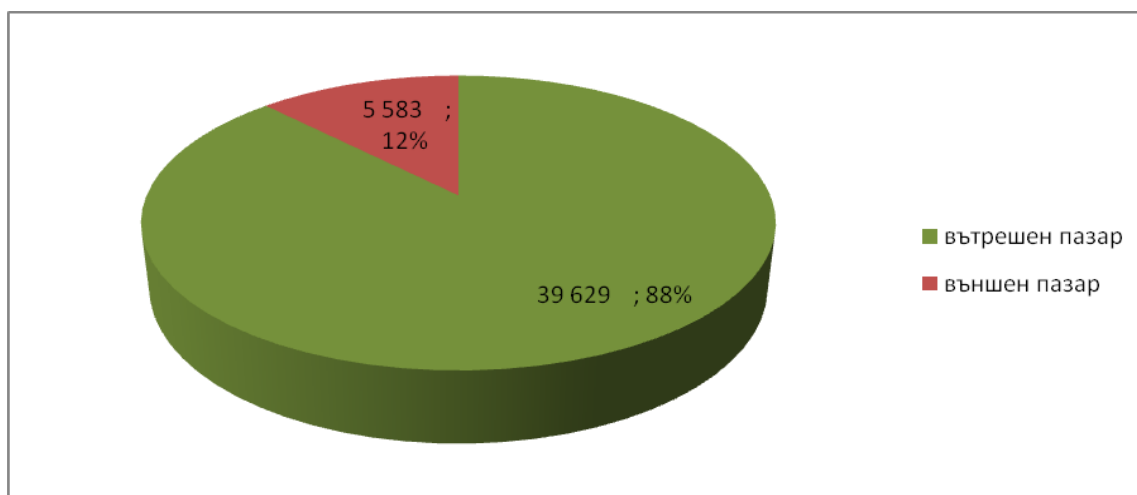
- Печатна дейност – производство на многоцветни опаковки от картон и хартия
- Филтрова дейност – филтри за цигари и цигарени гилзи с филтър /до 06.07.2012 г/.

Приходите от продажби на продукция от 48 422 хил. лева към 31.12.2011 г. са намалели с 3 210 хил. лв. на 45 212 хил. лева към 31.12.2012 г. равняващо се на 6,6 %.

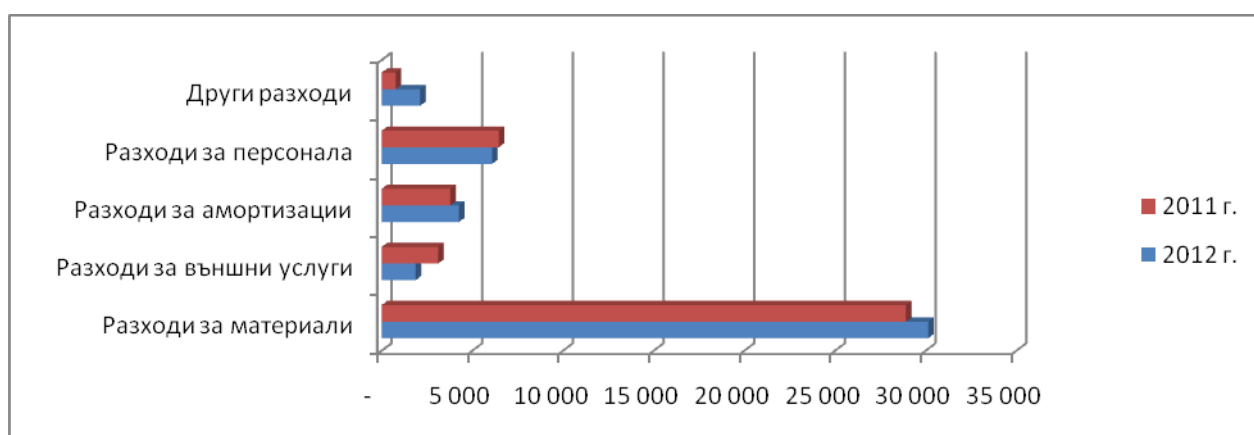
Приходи от продажби на продукция към 31.12. 2012 г. – по видове продукти



Приходи от продажби на продукцията към 31.12. 2012 г. – по пазари



Разходи по икономически елементи към 31.12.2012 г. спрямо същият период на 2011 година



Разходите по икономически елементи към 31.12.2012 г. в размер на 44 495 хил. лева са с 1 452 хил. лв. повече или 3,4 % спрямо същият период на 2011 година.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2012 година преди данъчно облагане е печалба в размер на 1 000 хил. лева.

Годишният финансов резултат, след данъчно облагане е печалба в размер на 884 х. лв.

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

Показателите за ликвидност към 31.12.2012 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2012	31.12.2011
Коефициент за обща ликвидност	2,157	4,951
Коефициент за бърза ликвидност	1,341	2,139
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,975	0,714

Стойностите на показателите за ликвидност бележат стабилност спрямо предходния период. "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен, така и в дългосрочен аспект.

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 31.12.2012 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2012 г. х. лв.	%	31.12. 2011 г. х. лв.	%
1. Собствен капитал в т.ч.	61 735	76.7	60 804	85.9
Основен акционерен капитал	1 004		1 004	
Законови резерви	446		446	
Резерви от последващи оценки	4 793		5 220	
Натрупани печалби	54 608		49 549	
Печалба за текущата година	884		4 585	
2. Нетекущи задължения	4 249	5.3	5 692	8.0
3. Текущи задължения	14 511	18.0	4 349	6.1
Общо собствен капитал и пасиви	80 495	100.00	70 845	100.00

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителният дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 76.7% към 31.12.2012 г. спрямо 85.9% към 31.12.2011 г..

Относителният дял на привлечения капитал е 23.3 % към 31.12.2012 г. и 14.1 % към 31.12.2011 г. Повишението се дължи основно на банков заем в размер на 6 млн. лв, погасен на 07.01.2013 г.

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

Структурата на актива на баланса към 31.12.2012 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12. 2012 г. хил. лв.	%	31.12. 2011 г. хил. лв.	%
1. Нетекущи активи в т.ч.	49 190	61.1	49 315	69.6
Имоти, машини и оборудване	47 751		48 120	
Нематериални	403		157	
Инвестиции на разположение и за продажба	1 036		1 038	
2. Текущи активи в т.ч.	31 305	38.9	21 530	30.4
Материални	11 841		12 226	
Вземания	5 323		6 197	
Парични средства	14 141		3 107	
Общо активи	80 495	100.00	70 845	100.00

Относителният дял на текущите активи е 38.9 % към 31.12.2012 г. и 30.4 % към 31.12.2011 г. Повишението се дължи основно на наличните парични средства от цитирания по-горе банков заем в размер на 6 млн. лв.

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

- 31.12.2012 г. – 1 000 хил. лева
- 31.12.2011 г. – 5 100 хил. лева

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

	<u>31.12.2012 г.</u>	<u>31.12.2011 г.</u>
• от основна дейност	1 884 хил. лв.	5 668 хил. лв.
• от финансова дейност	(884) хил. лв.	(568) хил. лв.

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

- 31.12.2012 г. – 884 хил. лева
- 31.12.2011 г. – 4 585 хил. лева

Основните показатели, характеризиращи дейността са:

	Показатели	Мярка	Стойност	
			31.12.2012 година	31.12.2011 година
1	Собствен капитал	хил.лв.	61735	60804
2	Привлечен капитал	хил.лв.	18760	10041
3	Коеф. на финансова автономност на база собствен капитал (1/2)	коеф.	3,291	6,056
4	Дълг към собствен капитал (2/1)	коеф.	0,304	0,165
5	Текущи активи	хил.лв	31305	21530
6	Текущи задължения	хил.лв.	14511	4349
7	Оборотен капитал (5-6)	хил.лв.	16794	17181
8	Коеф. на обща ликвидност 5/6	коеф.	2,157	4,951
9	Материални запаси	хил.лева	11841	12226
10	Бързоликвидни активи (5-9)	хил.лева	19464	9304
11	Нетни бързоликвидни активи (10- 6)	хил.лева	4953	4955
12	Коеф. на бърза ликвидност 10/6	коеф.	1,341	2,139
13	Парични средства	хил. лв.	14141	3107
14	Коеф. на абсолютна ликвидност 13/6	коеф.	0,975	0,714
15	Средна наличност на вземанията от клиенти по отчетна стойност	хил.лева	5164	5667
16	Средна наличност на матер. запаси	хил.лева	12034	13912
17	Средна наличност на задълженията към доставчици	хил.лева	1974	2201
18	Нетен размер на продажбите	хил.лева	47510	50180
19	Период на събиране на вземанията	дни	39,13	40,66
20	Период за плащане на задълженията	дни	16,95	16,76
21	Печалба преди данъчно облагане	хил.лева	1000	5100
22	Печалба след данъчно облагане	хил.лева	884	4585
23	Коеф. на рентабилност на собствен капитал преди данъч. облагане 21/1	коеф.	0,016	0,084
24	Коеф. на рентабилност на собств. капитал след данъчно облагане 22/1	коеф.	0,014	0,075
25	Коеф. на рентабилност на привлечен капитал след данъчно облагане 22/2	коеф.	0,047	0,457
26	Коеф. на рентабилност на приходите от продажба 22/18	коеф.	0,019	0,091
27	Капитализация на активите 22/5	коеф.	0,028	0,213

28	Приходи	хил.лева	47632	50198
29	Разходи	хил.лева	46632	45098
30	Коеф. на ефективност на разходите 28/29	коеф.	1,021	1,113
31	Коеф. на ефективност на приходите 29/28	коеф.	0,979	0,898

Финансовата автономност на база собствен капитал на фирмата е висока. Стойностите на показателя са в граници, които дават необходимата стабилност на дружеството. На единица привлечен капитал към 31.12.2012 год. съответстват 3,3 единици собствен.

Коефициентът дълг към собствен капитал следва същата тенденция. На единица собствен капитал се пада задлъжнялост, която не затруднява функционирането на дружеството.

Периода на събиране на вземанията е съобразен с договореностите с клиентите и е балансиран с периода на плащане на задълженията на "Юрий Гагарин" АД към 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.

Рисковете са подробно разгледани в Приложенията към годишния финансов отчет за 2012 г.

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

На 07.01.2013 г. беше предсрочно погасен дългосрочен инвестиционен кредит от ПИБ в размер на 6 млн. евро и заличена свързаната с него ипотека на земи и сгради на Дружеството.

На 21.02.2013 г. информирахме КФН, БФБ – София и обществеността за получено от "Юрий Гагарин" АД предложение за подписване на договор за посредничество, което има за цел установяване на трайни търговски взаимоотношения, в кратки срокове постигане на съществено увеличение на приходите от продажби на опаковки и филтри за цигари, дистрибутиране на цялата продуктова гама за срок от пет години и устойчиво развитие на дружеството.

Съветът на директорите прие предложението с оглед на влошените финансови показатели на "Юрий Гагарин" АД, изразяващи се в съществено намаляване на поръчките и приходите от продажби на продукция през последното тримесечие на 2012 година и прогнозата за развитие на дружеството през 2013 година и обезпечи кредита за оборотни средства, в качеството на трето задължено лице, като учреди в полза на кредитора "Първа Инвестиционна Банка" АД, договорна ипотека и особен залог върху собствени на дружеството недвижими имоти, машини и съоръжения на стойност 19,3 млн. лева.

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

Очакванията за развитието на България през 2013 година са за нисък до нулев икономически растеж, свито потребление, влошаване на икономическата среда и бизнес климата като цяло. Към тези очаквания водещите анализатори добавят и очакванията за политическа несигурност и за нова визия за управлението на страната. При тази перспектива, запазването на основните пазари, пазарния дял и клиентската база на "Юрий Гагарин" АД остават основни приоритети и през 2013 година.

През 2013 година дружеството ще продължи да осъществява дейността си в двете основни направления:

- производство на многоцветни печатни етикети и опаковки от картон и хартия и
- производство на моноацетатни и комбинирани филтри за цигари.

Производствената програма за 2013 година по видове производства е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Програма 2013 г.	Отчет 2012 г.
1. Печатна дейност	х.лв.	36 500	29 773
2. Филтрова дейност	х.лв.	15 500	15 439
Общо промишлена продукция	х.лв.	52 000	45 212

Относителния дял на износа в общия обем на реализацията се очаква да се задържи в рамките на 13 - 14% 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 приходи и развитие на дружеството през 2013 година са като следва:

- приходи от продажби на продукция – 52 000 х. лв.
- разходи за дейността – 50 000 х. лв.
- нетен финансов резултат – 500 х. лв.

Предварителните разчети за средно списъчен персонал за 2013 година са 300 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.

Дружеството и през 2013 г. ще се грижи за обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

Към 31.12.2012 година дружеството няма патенти и лицензии и не е осъществявало научно-изследователска и развойна дейност през годината.

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

По т.1 от раздел IVa на Приложение № 10

Продуктовата структура на продажбите за вътрешния и външния пазар за периода 2010-2012 година е посочена в Таблица № 1, а динамиката на продажбите за същия период – в Таблица № 2.

Таблица № 1

Вид на продукта или услугата	2010 г. (х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩИЯ ОБЕМ НА 2010г.	2011 г. (х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩИЯ ОБЕМ НА 2011г.	2012 г. (х.ЛЕВА)	% ОТ ОБЩИЯ ОБЕМ НА 2012г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	39396	77,70	37380	74,59	29773	62,88
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	35296	69,61	33705	67,26	27461	58,01
ИЗНОС	4100	8,09	3675	7,33	2312	4,88
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	9639	19,00	11042	22,03	15439	32,61
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	5966	11,76	8319	16,60	12168	25,70
ИЗНОС	3673	7,24	2723	5,43	3271	6,91
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	1675	3,30	1695	3,38	2137	4,51
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	1627	3,21	1381	2,75	1455	3,06
ИЗНОС	48	0,09	314	0,63	682	1,44
ОБЩО	50710	100,00	50117	100,00	47349	100,00
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	42889	84,58	43405	86,61	41084	86,77
ИЗНОС	7821	15,42	6712	13,39	6265	13,23

Таблица № 2

Вид на ПРОДУКТА или УСЛУГАТА	2010 г. (х.лева)	% спрямо 2010 г.	2011 г. (х.лева)	% спрямо 2010 г.	2012 г. (х.лева)	% спрямо 2010 г.
ПЕЧАТНИ ОПАКОВКИ	39396	100,00	37380	94,88	29773	75,57
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	35296		33705		27461	
ИЗНОС	4100		3675		2312	
ФИЛТЪРНА ДЕЙНОСТ	9639	100,00	11042	114,56	15439	160,17
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	5966		8319		12168	
ИЗНОС	3673		2723		3271	
ДРУГИ ПРОДАЖБИ	1675	100,00	1695	101,19	2137	127,58
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	1627		1381		1455	
ИЗНОС	48		314		682	
ОБЩО	50710	100,00	50117	98,83	47349	93,37
ВЪТРЕШЕН ПАЗАР	42889	84,58	43405	101,20	41084	95,79
ИЗНОС	7821	15,42	6712	85,82	6265	80,10

По т.2 от раздел IVa на Приложение № 10

Информацията за приходите е представена в рездел 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.

По т.3 от раздел IVa на Приложение № 10

През месец май 2012 г. "Юрий Гагарин" АД взе решение за закупуване на 100 % от дяловете на търговското дружество „Филстайл – Хунгари” Унгария, на стойност 6 млн. евро/11,7 млн. лева.

През месец август 2012 г. бе взето решение за разваляне на договора за закупуване на унгарското дружество, в следствие от настъпилите съществени промени в бизнес средата и необходимостта да се преосмисли инвестиционната политика в тази връзка.

По т.4 от раздел IVa на Приложение № 10

През 2012 година няма сключени сделки между дружеството 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 дружеството е страна.

По т.5 от раздел IVa на Приложение № 10

На 19 юни 2012 г. Народното събрание прие Закон за изменение и допълнение на Закона за тютюна и тютюневите изделия (ЗТТИ), с който се забрани производството и продажбата на заготовки за цигари с филтър/ цигарени гилзи с филтър.

С обнародването на закона "Юрий Гагарин" АД преустанови от 03.07.2012 г. производството и продажбата на цигарени гилзи с филтър.

Производството на цигарени гилзи с филтър бе съществено направление в дейността на "Юрий Гагарин" АД, в което бяха инвестирани над 5 млн. евро за съвременно технологично оборудване и инфраструктурни проекти.

Приходите от продажби на този продукт за полугодieto на 2012 година възлизат на 3,39 млн. лева, като прогнозната реализация след 01.09.2012 г. се очакваше да достигне 1,2 млн. лева на месец.

По т.6 от раздел IVa на Приложение № 10

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

По т.7 от раздел IVa на Приложение № 10

Дружеството има дялово участие в гражданско сдружение за развитие на град Пловдив, в размер на 2 хил.лева.

През 2012 година "Юрий Гагарин" АД прекрати участието си като съдружник в "Скопети-Булгартабак" ООД, град Пловдив, в съответствие с решение на Съвета на директорите от 20.09.2011 г. Обстоятелството за заличаване на "Юрий Гагарин" АД като съдружник с 40 % дялово участие на стойност 2 хил. лв. в "Скопети – Булгартабак" ООД – гр. Пловдив, ул. "Рогошко шосе" № 1 е вписано в Търговския Регистър на 04.05.2012 г. с вх.№ 20120504114446.

"Юрий Гагарин" АД не е извършвало инвестиции в ценни книжа и не притежава собствени акции.

По т.8 от раздел IVa на Приложение № 10

Към 31.12.2012 година "Юрий Гагарин" АД има учредени:

- Особен залог върху машина "DECOUFLE", за производство на цигарени гилзи като обезпечение по сключеният с "Първа инвестиционна банка" АД договор за банков кредит за оборотни средства в размер на 2 250 х.лв. (1 150 х.евро). Лихвен %: БЛП на банката за EUR, корегирани с коеф. за пазарна среда + 2.01 %. Падеж: 25.12.2015 г. Салдо към 31.12.2012 г. – 1 445 х.лв. (31.12.2011 г. – 1 928 х.лв.).

- Договорна ипотека в полза на ПИБ АД, върху собствени на дружеството недвижими имоти на стойност 10,8 млн. лв., за обезпечаване на отпуснат кредит в размер на 6 млн. евро за закупуване на унгарското дружество "Филстайл - Хунгари". Заемът е предсрочно погасен, а договорната ипотека е заличена през месец януари 2013 г., след решение на СД от м.август 2012 г., за разваляне на унгарската сделка.

По т.9 от раздел IVa на Приложение № 10

Дружеството няма сключени договори за заем, в качеството му на заемодател.

По т.10 от раздел IVa на Приложение № 10

През отчетния период не е извършвана нова емисия ценни книжа.

По т.11 от раздел IVa на Приложение № 10

Изпълнението на производствена програма за 2012 година по видове производства, към 31.12.2012 г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет 2012	Програма 2012
1. Печатна дейност	х.лв.	29 773	38 500
2. Филтрова дейност	х.лв.	15 439	17 000
Общо промишлена продукция	х.лв.	45 212	55 500

Към 31.12.2012 година са изпълнени 81.5% от приходите, предвидени в производствената програма за 2012 година.

Финансовият резултат на дружеството към 31.12.2012 година, след данъчно облагане е печалба в размер на 884 хил. лева, при прогнозна печалба за 2012 година от 5110 хил. лева.

По т.12 от раздел IVa на Приложение № 10

Възможността на дружеството за обслужване на задълженията се изразява с показателите за ликвидност, посочени на стр. 34 и в описанието на ликвидния риск в приложенията към ГФО. Със стойностите на показателите за ликвидност, "Юрий Гагарин" АД няма проблеми при посрещане на задълженията си, както в средносрочен така и в дългосрочен аспект.

По т.13 от раздел IVa на Приложение № 10

Инвестициите на дружеството през 2012 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.

За първи път през месец февруари 2012 г. "Юрий Гагарин" АД кандидатства за европейска субсидия по ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА „РАЗВИТИЕ НА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА НА БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА” 2007-2013, процедура BG161PO003-2.3.01 „Инвестиции в зелена индустрия” на Министерство на икономиката енергетиката и туризма и има одобрен проект за съфинансиране закупуването на нова 9-цветна офсетна машина, в размер на 3 290 хил. лв.

По т.14 от раздел IVa на Приложение № 10

През отчетната 2012 година не са настъпвали промени в основните принципи на управление 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.

По т.15 от раздел IVa на Приложение № 10

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 2012 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.

По т.16 от раздел IVa на Приложение № 10

През отчетната 2012 финансова година не са извършвани промени в управителния орган на Дружеството.

Дружеството е с едностепенна система за управление – Съвет на директорите, с тригодишен мандат до 08.05.2015 година.

Съветът на директорите на дружеството към 31.12.2012 г. е в състав:

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

"Юрий Гагарин" АД се управлява и представлява от Изпълнителния директор Иван Крумов Шарланджиев.

По т.17 от раздел IVa на Приложение № 10

Изплатените възнаграждения през 2012 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството, в това число и възнагражденията по договора за овластяване и възлагане на управлението на Изпълнителния директор са в размер на общо 227 666 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.

По т.18 от раздел IVa на Приложение № 10

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

А. ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ		ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ
Лазар Миронов Коев	Директор "Техническа дирекция"	10
Петко Манев Петков	Началник цех "Филтри"	34

По т.19 от раздел IVa на Приложение № 10

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

По т.20 от раздел IVa на Приложение № 10

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 не надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

По т.21 от раздел IVa на Приложение № 10

Директор за връзки с инвеститорите в дружеството е Иван Димитров Чакалов, назначен на тази длъжност от 25.02.2002 година.

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 Основен пазар на акции сегмент "Standard" на "БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ" АД, с борсов код - 4PX. Емисията акции е включена в борсовия индекс BG40, който се състои от 40-те емисии обикновени акции на дружествата с най-голям брой сделки и най-висока медианна стойност на дневния оборот за последните 6 месеца.

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	2008	2009	2010	2011	2012
МИНИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	19.96	15.07	31.238	25.700	22.528
МАКСИМАЛНА СРЕДНО - ПРЕТЕГЛЕНА ЦЕНА*	лв.	114.07	39.50	47.999	43.705	33.000
СРЕДНО - ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ЗА ПЕРИОДА*	лв.	84.21	20.72	37.175	39.694	26.246
ПОСЛЕДНА СРЕДНО-ПРИТЕГЛЕНА ЦЕНА ОТ ДАТА 22.12.2008, 23.12.2009, 30.12.2010, 29.12.2011 и 28.12.2012 г.	лв.	22.24	36.45	39.400	28.500	25.000
ТЪРГУВАН ОБЕМ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	лот**	48331	44107	13199	29 550	32 233
ОБОРОТ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	хил. лв.	4070	914	491	1 173	846
БРОЙ СДЕЛКИ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	бр.	1840	480	702	565	208

* Стойностите са коригирани при наличие на увеличение на капитала, раздаване на дивидент и други.

**1 лот = 1 акция

Няма промяна в общия брой на акциите през 2012 г. – 1 003 904 бр.

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

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността през 2012 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 – последно изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на "Юрий Гагарин" АД 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 правопреемник 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.

Действията на „Юрий Гагарин“ АД през 2012 година, в изпълнение на програмата за добро корпоративно управление отново бяха насочени към подържане на ефективна комуникация с акционерите, инвестиционната общност и заинтересованите лица във връзка с управлението и дейността на „Юрий Гагарин“ АД, отчитане на обществения интерес, защита правата на акционерите, разкриване на информация и повишаване на информационната обезпеченост и изграждане на по-голямо доверие и прозрачност в отношенията между заинтересованите лица.

Основните цели, които си поставя „Юрий Гагарин“ АД с изпълнението на програмата за корпоративно управление е повишаване на конкурентоспособността, постигане на високи стандарти на фирмено управление, формиране на адекватна на европейската практика бизнес среда и устойчиво развитие на фирмата, в интерес на акционерите и заинтересованите лица.

1. Защита на правата и равнопоставено третиране на акционерите.

Съветът на директорите на "Юрий Гагарин" АД гарантира и обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права.

Акционерите на "Юрий Гагарин" АД имат всички права, които нормативните актове регламентират за собствениците на акции в акционерни дружества в България - право на защита на акционерното участие, право на глас в ОСА, право на включване на допълнителни въпроси в дневния ред на ОСА, право да избират и да бъде избирани в СД, право на сведения, право на участие в разпределението на печалбата и на дивидент, право на ликвидационен дял, право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала и др.

Дружеството подпомага и насърчава акционерите за упражняване на техните основни права, като се стреми да осигурява лесен и съвременен достъп на достоверна, навременна и качествена информация в тази връзка.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция "Връзки с инвеститорите", където акционерите могат да получат информация за своите права, организацията, материалите и решенията на ОСА, отчетите, вътрешната информация и уведомленията във връзка с правото на сведения и др.

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".

2. Разкриване на информация и прозрачност.

"Юрий Гагарин" АД разкрива информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. Информацията се разкрива по начин, който гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица и инвестиционната общност). През 2012 година няма случаи на злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на дружеството 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 раздел "Връзки с инвеститорите" в страницата на дружеството в Интернет, което увеличава 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.

3. Отговорности на съвета на директорите.

Спазването на принципите и добрите практики на корпоративно управление е отговорност на Съвета на директорите пред акционерите на Юрий Гагарин АД.

Правомощията и начина на работа на съвета на директорите се определят основно от Устава на дружеството и Правилника за работа 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 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 при необходимост представят изискуемите от нормативните разпоредби декларации. Информация и данни за членовете на съвета на директорите са поместени в годишния доклад за дейността през 2012 година.

Утвърдените правила за свикване и провеждане на заседанията на съвета на директорите бяха спазвани и през 2012 г. Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законовите и вътрешно-нормативни актове. През 2012 година са проведени 10 заседания на съвета на директорите.

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

Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Общото събрание на акционерите. Проведеното на 24.04.2012 година, прие доклада на СД за дейността на дружеството през 2011 година, освободи от отговорност членовете на СД за същата година и преизбра същите за нов 3-годишен мандат. Проведеното на 20.09.2012 година извънредно общо събрание на акционерите и поради липса на кворум - на 08.10.2012 година, не прие решения.

Членовете на съвета на директорите спазват и фидицуарни задължения за дължимата грижа и лоялност. През 2012 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.

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 осигуряване на устойчиво 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.

5. Заключение.

Програмата за корпоративно управление на дружеството може да се оцени като достатъчно ефективна, която отговаря на международните стандарти и способства за постигане на целите 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 2012 година.
Дружеството не притежава собствени акции.

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

Изплатените възнаграждения на членовете на съвета на директорите, в това число и на изпълнителния директор на дружеството за финансовата 2012 година са в размер на 227 666 лв. Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членове на СД. Членовете на съвета на директорите нямат специални права или привилегии да придобиват акции на дружеството.

Членовете на съвета на директорите не участвуват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Участието на членовете на съвета на директорите на "Юрий Гагарин" АД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

- Петко Иванов Хитров – Управител на "Комсо Табако" ООД – Пловдив;

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 "б" от Търговския закон през 2012 година.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/ИВАН ШАРПАНДЖИЕВ/

25.02.2013 г.

