

„Е Л Х И М - И С К Р А” АД
П а з а р д ж и к

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2008 година

Обща информация за дружеството

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството през 2008 г. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

„ЕЛХИМ – ИСКРА” АД е с основна дейност производство на електрохимически източници на ток, резервни части за тях, търговия в страната и чужбина; научно-изследователска проекто-конструкторска и внедрителска дейност в областта на електрохимическите източници на ток, проектиране и производство на инструментална екипировка.

„ЕЛХИМ – ИСКРА” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството е правопреемник на Акумулаторен завод „Методи Шатеров”, създаден през 1960 г.

„ЕЛХИМ – ИСКРА” АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Пазарджишки окръжен съд по фирмено дело No 1669/1992 г., партида 113, том 1, стр. 36 и към 31.12.2008 г. дружеството е със седалище и адрес на управление:

Гр. Пазарджик, ул. Искра 9

Тел: 034 44 45 48

Факс 034 44 34 38

E-mail: office@elhim-iskra.com; Web: www.elhim-iskra.com.

Капиталът на дружеството към 01.01.2008 г. е 12 554 205 лв., разпределен в 12 554 205 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една от тях.

Към 31.12.2008 г. в капитала на дружеството не са настъпили промени.

„ЕЛХИМ – ИСКРА” АД е част от икономическата група на „Стара планина холд” АД. Мажоритарен акционер в дружеството е „Стара планина холд” АД.

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2008 г. са:

1. „ЛЮМА” ЕООД гр. София - представлявано от Евгений Василев Узунов – Председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
2. Спас Борисов Видев – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
3. „БМПГ” ООД гр. Пловдив - представлявано от Васил Георгиев Велев - член на Съвета на директорите.

I. Преглед на резултатите от дейността

„Елхим - Искра” АД произвежда оловно кисели стартерни и тягови батерии и елементи за тях.

„Елхим – Искра” АД е конкурентноспособно дружество на пазара на стартерни акумулаторни батерии и тягови (панцерни и намазни) батерии, като продажбите на продукцията са ориентирани както на вътрешния, така и на международни пазари. Дружеството се отличава с:

- Съизмерими с конкурентите цени при запазване на високо качество.
- Възможност за проектиране и производство на нестандартни типове батерии с цел задоволяване изискванията на клиентите.
- Пълно съответствие на продуктите с Българските и Европейски стандарти.
- Въведена и действаща система за управление на качеството ISO 9001 : 2000.
- Въведена и действаща система за здравословни и безопасни условия на труд OHSAS 18001: 1999

През 2008 г. в дейността си дружеството продължи тенденцията на растеж на приходите от продажби, отчитана в последните години., Като същевременно трябва да отбележим, че в последните три месеца на годината в дейността на дружеството отражение започна да оказва настъпващата световна финансова и икономическа криза, което се отрази негативно върху продажбите на «Елхим – Искра» АД, като в по-голяма степен това засегна продажбите на тягови батерии през тези месеци.

Резултатите от дейността на дружеството през 2008 г. обобщено можем да представим чрез следните показатели:

Показатели	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Приходи от продажби – хил.лв.	36 456	35 196	20 753
Печалба преди данъци, лихви, амортизации – хил.лв.	5 824	4 240	1 813
Счетоводна печалба – хил.лв.	4 188	2 956	710
Нетна печалба – хил.лв.	3 694	2 658	580
Собствен капитал – хил.лв.	22 617	19 438	16 955
Пасиви – хил.лв.	2 391	4 691	3 039
Нетекущи активи – хил.лв.	10 817	10 251	10 161
Текущи активи – хил.лв.	14 191	13 878	9 833
Парични средства – хил.лв.	1 331	1 211	924
Финансови разходи – хил.лв.	336	272	250
Рентабилност на продажбите	0.11	0.08	0.03
Период на обръщаемост на материални запаси	86.8	75.6	100.5
Период на събиране на вземания от клиенти	31.6	27.4	38.3

Реализираната печалба преди данъчно облагане е 4 188 хил.лв и е нараснала с 41.7 % спрямо 2007 г.

Приходите от продажби бележат ръст от 3.6 % спрямо 2007 г. и 75.7 % спрямо 2006 г.

Разходите за дейността са намалели спрямо тези за 2007 г. с 0.11 %, а разходите по икономически елементи също са намалели с 0.31 % спрямо 2007 г.

1. Приходи

Разпределение на приходите от основна дейност:

Приходи от основна дейност:	2008 г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.	2006 г. хил.лв.
-----------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Продукция	35 739	34 189	20 245
Стоки	1	0	0
Услуги	233	178	102
Други	483	829	406
Общо	36 456	35 196	20 753

Разпределението на приходите от продукция е съответно:

Приходи от вид продукция:	2008 г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.	2006 г. хил.лв.
Стартерни акумулаторни батерии	17 490	16 053	8 235
Тягови батерии	16 402	16 345	11 487
Елементи	1 772	1 640	207
Други	75	151	316

През 2008 г. нарастват приходите от продажби на стартерни акумулаторни батерии с 8.95 % спрямо 2007 г.

При продажбите на тягови батерии увеличението спрямо 2007 г. е незначителни и е с 0.35 % спрямо 2007 г.

Ръст в продажбите отбелязваме и при елементите и той е с 8.05 % спрямо продажбите 2007 г.

Каналите за продажба на основната продукция на дружеството са изградени на базата на дистрибуторска мрежа, както на вътрешния така и на външния пазар и малка част от продажбите се реализират директно от дружеството.

През 2008 г. продажбите на „Елхим – Искра“ АД на пазара в България заемат 36.60 % от продажбите, и съответно продажбите на външни пазари на дружеството /директни и индиректни/ съставляват 63.40 %.

През 2007 г. това съотношение е било 37.62 % към 62.38 %.

2. Разпределение на приходите от продажби по пазари

Пазари:	2008 г.		2007 г.	
	Стойност хил.лв	Дял %	Стойност хил.лв	Дял %
България	13 084	36.60	12861	37.62
Русия	10 246	28.66	10 479	30.65
Украйна	3 035	8.50	1 491	4.36
Италия	2 846	7.96	3 278	9.58
Германия	1 292	3.62	269	0.78
Литва	867	2.43	1 029	2.54
Македония	699	1.95	512	1.50
Гърция	685	1.92	702	2.05
Беларус	564	1.57	166	0.48
Полша	425	1.19	102	0.29
Косово	396	1.11	331	0.96
Румъния	368	1.03	627	1.83
Черна гора	220	0.61	618	1.80
Англия	182	0.51	246	0.72
Албания	173	0.49	389	1.14

Мавритания	173	0.49	-	-
Латвия	164	0.46	195	0.57
Ангола	82	0.23	-	-
Испания	72	0.20	738	2.16
Либия	46	0.13	-	-
Други външни пазари	120	0.12	156	0.46
Общо	35 739		34 189	

В продажбите си през 2008 г. «Елхим – Искра» АД запазва дела си на пазарите в България, Русия, Литва.

Увеличават се продажбите на дружеството в Германия и Полша. Освен това през изминалата година се осъществиха и първи доставки за Африканския пазар, на който ще се стремим и в бъдеще да увеличаваме присъствието си.

Спад в продажбите имаме на пазара на Италия, Испания, Черна гора, Албания.

3. Разходи

Общият размер на разходите за дейността на «Елхим – искра» АД през 2008 г. е 31 988 хил.лв.

Разпределението на разходите за обичайна дейност по елементи и съпоставимо с предходните години е изложено по-долу:.

Разходи:	2008 г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.	2006 г. хил.лв.
Разходи от обичайна дейност			
I. Разходи по икономически елементи			
1. разходи за материали	25 509	29 510	15 344
2. разходи за външни услуги	1 073	803	741
3. разходи за амортизации	1 385	1 067	922
4. разходи за възнаграждения	3 717	3 058	2 344
5. разходи за осигуровки	823	772	643
6. други разходи	734	501	459
в т.ч. – обезценка	275	119	0
- провизии	300	300	235
7. суми с корективен характер	- 1 253	- 3 624	- 648
Общо	31 988	32 087	19 805

Разходите за материали са формирани в най-голямата си част от разходи за оловни материали, полипропилен, сепаратор, кутии и капаци, метални сандъци.

Необходимите за производствената дейност суровини и материали дружеството набавя чрез внос и от доставчици в страната.

Основни доставчици на суровини и материали през 2008 г. са :

- оловни материали – Булмет трейдинг ЕООД - София, Фийс Шарков ООД - Пловдив, КЦМ АД - Пловдив;
- сепаратор – Дарамик - Франция, Синтертехник - Австрия, Амерсил - Люксембург,
- полипропилен – Новохем -Унгария, ОЯ Кемикъл трейдинг - София;
- кутии и капаци – Акума - Италия, Пластам - Италия, Биазин – Италия, Акупласт АД - Монтана, Акумпласт АД - Добрич.

- на телкотен – Ломберг - Англия.

Доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от всички доставки на дружеството за 2008 г. са:

- Булмет трейдинг ЕООД, гр. Долна баня с относителен дял 44.3 %
- Фийс Шарков ООД, гр. Пловдив с относителен дял 16.6 %.

Цените на оловните материали и полипропилената през годината бяха променливи, като за оловните материали доставните цени на фирмите контрагенти на дружеството са били в пряка зависимост от борсовите цени на оловото на Лондонска метална борса.

В цените на металните сандъци, необходими за произвежданите от дружеството тягови батерии през периода бележат повишение.

Разходите за горива – ел.енергия и природен газ заемат около 5 % в разходите за производство, като в себестойността на продуктите техният дял е 4.5 %.

4. Финансов резултат

Както отбелязахме бегло в началото на доклада за дейността за 2008 г. счетоводната печалба за 2008 г. е 4 188 хил.лв.

Печалбата преди лихви и амортизации е 5 824 хил.лв. и е с 37.4 % по-висока от 2007 г.

Размерът на нетната печалба за 2008 г. е 3 694 хил.лв., ръстът на нарастване спрямо 2007 г. е 39 %, а спрямо 2006 г. е 622 %.

	2008 г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.
Основен капитал	12 554	12 554
Резерви	3 930	3 706
Финансов резултат	6 133	3 178
в т.ч. неразпределена печалба	2 439	520
Текуща печалба	3 694	2 658

5. Разходи за инвестиции

Извършените разходи за придобиване на дълготрайни материални активи през 2008 г. са в размер на 1 767 хил.лв. изцяло финансирани със собствени средства.

Придобитите активи през 2008 г. са в размер на 2 735 хил.лв., в т.ч. по следните участъци:

* цех Леярен	-	916 хил.лв.
* цех Монтажен	-	230 хил.лв.
* цех Пастировка	-	67 хил.лв.
* цех Пластмасов	-	60 хил.лв.
* цех Формовка	-	893 хил.лв.
* участък Блок-формовка	-	149 хил.лв.
* пречиствателна станция	-	75 хил.лв.
* спомагателни звена	-	65 хил.лв.
* други	-	280 хил.лв.

6. Заеми

През 2008 г. дружеството има разрешена и е ползвало заем по кредитна линия в размер на 2 000 хил.лв. от Интернешънъл Асет Банк АД.

През годината дружеството ползва кредити за оборотни средства дължими към Стара планина холд АД – София общо в размер на 1 450 лв.

По-подробна информация за ползваните през годината кредити са изложени по-долу:

Засеодател	Главница хил.лв.	Лихвен %	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просро- чие
Интернешънъл Асет Банк АД	2 000	Б.Л.П. + 1.42	11.08.2006 г.	август 2009 г.	погасен
Стара планина холд АД	500	7	27.07.2007 г.	27.07.2009 г.	няма
Стара планина холд АД	500	7	27.09.2007 г.	31.01.2010 г.	няма
Стара планина холд АД	450	7	20.03.2008 г.	до поискване	погасен

Към 31.12.2008 г. размерът на кредита за оборотни средства на «Елхим – Искра» АД дължим към Стара планина холд АД е 1 000 хил.лв., а заемът към Интернешънъл Асет банк АД е погасен.

7. Дивидентна политика

През 2008 г. с решение на Общото събрание на акционерите на «Елхим – Искра» АД проведено се на 20.05.2008 г. е разпределена част от печалбата на дружеството за 2007 г. в размер на 528 600 лв. за дивидент на акционерите.

Изплащането на дивидентите започна на 20.08.2008 г. посредством Интернешънъл асет банк АД за акционерите без подметки при инвестиционни посредници и чрез Централен депозитар АД за акционери с клиентски сметки при инвестиционни посредници.

Традиция за дружеството е разпределяне на част от печалбата за изплащане на дивиденти на акционерите:

Дивидент	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Общ размер / в лв./	179 944	180 000	528 600
На 1 акция /в лв./	0.215	0.215	0.042

8. Показатели за финансов анализ

8.1. Ликвидност:

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Обща ликвидност	6.20	2.97	3.21
Бърза ликвидност	2.28	1.09	1.21
Абсолютна ликвидност	0.59	0.26	0.30

8.2. Рентабилност

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Рентабилност на приходите от продажби	0.11	0.08	0.03

Рентабилност на собствения капитал	0.18	0.15	0.04
------------------------------------	------	------	------

8.3. Ефективност

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Ефективност на разходите	1.12	1.09	1.04
Ефективност на приходите	0.88	0.91	0.96

8.4. Финансова автономност

Този показател е количествена характеристика на степента на финансова независимост на дружеството от кредитори.

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Коефициент на финансова автономност	9.46	4.14	5.58
Коефициент на задлъжнялост	0.11	0.24	0.18

8.5. Обръщаемост на материалните запаси

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Времетраене на 1 оборот в дни	86.8	75.6	100.5
Брой на оборотите	4.1	4.8	3.6

8.6 Показатели за вземанията

Показател	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Период на събиране на вземанията от клиенти	31.6	27.4	38.3

9. Условия на труд

Въведения през 2005 г. от «Елхим – Искра» АД стандарт OHSAS подпомага в голяма степен мениджърския екип при постигане на икономическите цели свързани със здравето и безопасността при работа.

Чрез него в дружеството функционира система за управление на здравето и безопасността на персонала. Изградена е организация, чрез която се документира, внедрява, поддържа и непрекъснато се подобрява тази система.

През 2008 г. са извършени прегледи и е направена оценка на състоянието и действието на системата по Здравословни и безопасни условия на труд в следния обхват:

- общо състояние и действието и по отделни елементи от системата;
- състояние на условията на труд в дружеството;
- съответствие с нормативните актове и промените в тях;
- ефективността от приложението на системата.

Прегледите на системата през 2008 г. констатира, че системата за управление условията на труд е изградена в съответствие със стандарта, съобразена е с

националната нормативна уредба и добрата практика. Периодично е извършвана оценка и преоценка на риска на работните места. Редовно са провеждани задължителните и периодичните медицински прегледи, клинично-лабораторни изследвания и профилактични прегледи с анализ и препоръки за здравното състояние на заетия персонал.

Материалите от прегледите на системата по ЗБУТ, анализирани и обобщени са използвани при изготвяне на програмата на дружеството за 2009 г., в която са залегнали конкретни цели, отговорности и необходими средства.

Констатациите и предложенията от прегледите на системата по ЗБУТ за 2008 г. отчитат, че съобразно естеството и големината на рисковете, свързани с безопасността и здравето на работещите в дружеството, политиката която осъществява мениджърския екип в тази насока е правилна.

В резултат от всички тези действия дружеството се подготвя и предстои през м. март 2009 г. пресертифициране на «Елхим – Искра» АД по стандарта OHSAS 18001:1999 – нов вариант от 2007 г.

10. Защита на околната среда

През изминалата 2008 г. в резултат от дейността на «Елхим – Искра» АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

Дружеството има издадено и действа Комплексно разрешително от Министерство на околната среда и водите и утвърдена от РИОСВ гр. Пазарджик Програма за управление на отпадъците.

В «Елхим – Искра» АД е въведена и действа Система за управление на околната среда.

В дружеството се осъществява постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда.

Проведените собствени замервания на въздух и вода не са констатирани отклонения от предписаните в Комплексното разрешително емисионни норми.

През 2008 г. периодично са извършвани проверки от РИОСВ гр. Пазарджик и Басейнова дирекция на емисиите във въздуха, заустването на отпадъчните води, на замърсяването на почвата, на управлението на отпадъците и шума.

През отчетния период дружеството няма налагани санкции във връзка с неизпълнение на условия по Комплексното разрешително.

По въведената система по управление на околната среда са провеждани периодични одити, от констатациите за несъответствие на които са изготвени предписания и са предприети коригиращи действия.

11. Научноизследователска и развойна дейност

В дружеството дейността по разработване и усвояване на нови технологии продукти се осъществява от направление „Техническо развитие” съвместно с отдел „Конструктивен” и „Производствено технологичен”.

И през 2008 г. основните цели на звената осъществяващи развойна дейност са задоволяване на нарасналите изисквания на клиентите с разработване на нови типове продукти; усъвършенстване на технологията на производство и повишаване качеството на досега произвежданата гама; оптимизация на технологичния и производствен процес и снижаване себестойността на продуктите за конкурентно ценово присъствие на пазара.

Дружеството изпълнява множество проекти в областта на усвояване на нови типове акумулаторни батерии.

През изминалата година продължи работата по въвеждане в производство на нови типове полу – тягови акумулаторни батерии „Моноблок” панцерна технология, които се използват за задвижване на повдигащи съоръжения, голф колички, почистваща техника и с които дружеството разширява областта на приложение на своите изделия.

Разработени и усвоени в производство бяха тягови елементи за батерии по Британски стандарт, които предлагаме на Европейския пазар на клиенти производители на кари.

12. Рискови фактори за дейността на дружеството

Основният и определящ риск за дейността на «Елхим – Искра» АД през настоящата 2009 г. ще бъде отражението на световната финансовата криза, оказваща силен негативен ефект върху икономиките на европейските държави и на държавите от бившето ОНД, които са определящи за експорта на дружеството, както и отражението и в България. През 2009 г. дружеството е изправено пред риска от сериозен спад в продажбите за износ и на вътрешен пазар.

Други фактори, които ще оказват влияние върху дейността на «Елхим – Искра» АД през настоящата година са :

Ценови риск – рискът от рязко изменение на борсовите цени на някои основни суровини за производство (олово и полипропилен), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите и съответно до намаляване печалбата за дружеството.

Риск от възможна неплатежоспособност на наши контрагенти.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

Риска от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се следи, измерва и контролира ефективно.

«Елхим – Искра» АД извършва своите продажби в лева и в евро, поради което не е изправено пред риск от промени на валутните курсове.

13. Промени в цената на акциите на дружеството

Акциите на «Елхим – Искра» АД се търгуват на „Неофициален пазар на акции”, сегмент „А” на Българска фондова борса АД.

В началото на периода, м.януари 2008 г. акциите на дружеството се търгуват на цена от 6.77 лв.

Към края на годината цената на акциите на „Елхим – Искра” на борсата е 1.80 лв.

Резкият спад, който бележи цената на акциите на дружеството на фондовата борса през изтеклата година от близо 3.8 пъти се определя основно от кризата обхванала световните капиталови пазари и отразила се негативно на пазара на български ценни книжа.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2008 г. е 22 597 569 лв.

II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Важни събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет, които са известни към момента на съставяне на доклада за дейността на «Елхим – Искра» АД и важна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството не са настъпили.

III. Предвиждано развитие на дружеството

За настоящата 2009 г. очакванията на мениджърския екип за дейността на «Елхим – Искра» АД изцяло са повлияни от икономическата криза обхванала световните пазари, настъпила вече и в България. За развитието на дружеството през 2009 г. очакванията са, че тези процеси ще се отразят рязко на продажбите на произвежданата от нас продукция, както на външните пазари, така и на вътрешния пазар.

Под влияние на всички тези фактори и като отчита условията в които работи дружеството от началото на 2009 г. до сега Съветът на директорите на дружеството е затруднен да изготви вярна и точна прогноза за резултати от дейността на «Елхим – Искра» АД за 2009 г.

Резултатите, които очаква да реализира дружеството за първо тримесечие на 2009 са:

- Приходи от продажби около 4 300 хил.лв.
- Печалба преди облагане с данъци около 100 хил.лв.

През 2009 г. са предвидени инвестиции в размер на около 1 000 хил.лв., които да са финансирани изцяло със собствени средства.

В по-голямата си част планираните инвестиции ще бъдат направени за закупуване или изработване на нови машини и апарати, а също и за оптимизиране на производствения и технологичен процес, като целта е снижаване себестойността на продукцията, част от средствата за инвестиции ще бъдат използвани за въвеждане в производство на нови типове изделия, за да бъде дообогатявана гамата от произвежданите стартерни и тягови акумулаторни батерии, с което да се разширява обхвата на пазарите на дружеството в условията на силна конкуренция.

IV. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции

«Елхим – Искра» АД не притежава собствени акции.

2. Информация за промените в Съвета на директорите на дружеството през отчетната финансова година.

Към 01.01.2008 г. Съвета на директорите на «Елхим – Искра» АД е в състав:

1. «Стара планина холд» АД гр. София – Председател на Съвета на директорите, представлявано от Евгений Василев Узунов;
2. «Гарант - 5» ООД гр. Пловдив – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор, представлявано от Георги Милчов Русков;
3. «БМП» ООД гр. Пловдив – член на Съвета на директорите, представлявано от Спас Борисов Видев;

В резултат на гласувано решение от Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено се на 20.05.2008 г., са вписани промени в състава на Съвета на директорите в Търговския регистър, а именно освободени са като членове на Съвета на директорите „Гарант-5” ООД и „Стара планина холд” АД и на тяхно място са избрани „Лома” ЕООД- гр. София и Спас Борисов Видев.

С решение на Съвета на директорите от 20.05.2009 г. е учредена прокура и е избран за Прокурист на дружеството Георги Милчов Русков, което решение е вписано в Търговския регистър по партидата на „Елхим – Искра” АД.

Към 31.12.2008 г. Състава на Съвета на директорите на дружеството е:

1. „ЛОМА“ ЕООД гр. София - представлявано от Евгений Василев Узунов – Председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;

2. Спас Борисов Видев – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

3. „БМП“ ООД гр. Пловдив - представлявано от Васил Георгиев Велев - член на Съвета на директорите.

Прокурист – Георги Милчов Русков

2. Информация за членовете на Съвета на директорите

2.1. Информация за членовете на Съвета на директорите

Към 31.12.2008 г. Членове на Съвета на директорите на „Елхим – Искра“ АД са:

а) „ЛОМА“ ЕООД със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. Ангел Кънчев 37, предмет на дейност: външна и вътрешно търговска дейност, счетоводни услуги, агентство, посредничество и търговско представителство, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона, регистрирано по ф.д. 3950/1998 г. под No 45776 в том 501 стр. 180 по описа на Софийски градски съд, ЕФН 2198039505, представлявано при изпълнение на задълженията му като Председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството от Евгений Василев Узунов.

б) Спас Борисов Видев, член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

в) „БМП“ ООД гр. Пловдив със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив бул. Княгиня Мария Луиза 14, предмет на дейност: придобиване и управление на дялови участия, консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия, консултации относно портфейлни инвестиции, факторинг, комисионни сделки и маркетинг, търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни лица, вътрешна и външна търговия, всякакви други не забранени със закона сделки, регистрирано по ф.д. 2899/1997 г. в том 9 стр. 108 по описа на Пловдивски окръжен съд, ЕФН 115147199, представлявано при изпълнение на задълженията му като член на Съвета на директорите от Васил Георгиев Велев.

2.2. Информация за размера на възнагражденията, наградите и / или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от „Елхим–Искра“ АД.

а) получени суми и непарични възнаграждения:

През 2008 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения в размер:

- Възнаграждения на членове на Съвета на директорите до 20.05.2008 г.:

Член на СД	Длъжност	Сума хил.лв.
„Стара планина холд“ АД, представлявано от Евгений Василев Узунов	Председател на СД	44
„БМП“ ООД, представлявано от Спас Борисов Видев	Член на СД	44
„Гарант-5“ ООД, представлявано от Георги Милчов Русков	Член на СД и Изпълнителен директор	68

- Възнаграждения на членове на Съвета на директорите след 20.05.2008 г.:

„ЛОМА“ ЕООД, представлявано от Евгений Василев Узунов	Председател на СД и представляващ дружеството	98
Спас Борисов Видев	Член на СД и Изпълнителен директор	98
„БМП“ ООД, представлявано от Васил Георгиев Велев	Член на СД	61

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент

Няма такива възнаграждения.

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

Няма такива суми.

2.3. Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите и Прокуриста през годината акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на „Елхим – Искра“ АД не притежават акции на дружеството.

Прокуристът Георги Милчов Русков притежава акции от капитала на дружеството, както следва:

	към 01.01.2008 г.		към 31.12.2008 г.	
	Брой	%	Брой	%
Георги Милчов Русков - Прокурист	810	0.006	810	0.006

2.4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество

„ЛОМА“ ЕООД не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава пряко повече от 25 % от капитала на „Институт за изследване и глобализация“ ООД- София, „Аркадия Силвър“ ООД – София и „Спартак Инвест“ ООД - София.

Спас Борисов Видев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава пряко повече от 25 % от капитала в „БМП“ ООД - Пловдив.

„БМП“ ООД не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава най-малко 25% от капитала на «Гарант-5» ООД - Пловдив.

2.5 Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

„ЛОМА“ ЕООД е член на управителните органи на „М+С Хидравлик“ АД - Казанлък.

Спас Борисов Видев, включително и като представител на юридическо лице, участва в управлението на: „Хидравлични елементи и системи“ АД – Ямбол, „Българска роза“ АД – Карлово, „Гарант 5“ ООД - гр. Пловдив, „Финанс Инвест“ ООД - гр. Пловдив, „БМП“ ООД – Пловдив, „Славяна“ АД – Славяново, „Пътстройинженеринг“ АД – Кърджали.

„БМП“ ООД не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член.

2.6. Информация за сключени през годината договори от членовете на Съвета на директорите по чл.240б от Търговския закон

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Клонове

„Елхим – Искра“ АД няма клонове.

VI. Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Актуализираната програмата за прилагане на международно признатите практики за добро корпоративно управление на «Елхим – Искра» АД е разработена и приета от Съвета на директорите на дружеството месец март 2008 г.

Програмата за корпоративно управление е съобразена с действащата нормативна уредба и международно признатите практики.

През изминалата 2008 г. дейността на Съвета на директорите на дружеството е била в съответствие с приетите принципи, цели и задачи в програмата.

Акционерите на дружеството са навременно уведомени относно датата, мястото и дневния ред на общото събрание, както и са разполагали с пълния обем информация за материалите по дневния ред на събранието. Материалите за общото събрание са били достъпни за всички заинтересовани чрез електронните регистри водени от Комисия за финансов надзор, Българска фондова борса АД, чрез публикуването им в три специализирани информационни електронни медии, с които дружеството има сключени договори: Инвестор БГ, Финанс Нюз и Екстри - БФБ АД. Същите са били на разположение в седалището на дружеството, както и са предоставени на разположение посредством интернет страницата на дружеството веднага, след обявяване на поканата за свикване на общото събрание в Търговския регистър, поканата е публикувана и във вестник «Пари».

Протокола от общото събрание на акционерите, уведомленията за гласувания дивидент и начина за неговото изплащане са представени на институциите съобразно нормативните изисквания. Акционерите на «Елхим – Искра» АД имаха възможността веднага да се запознаят с решенията на събранието относно гласувания дивидент.

Регулираната информация е предоставяна редовно и в законоустановените срокове на КФН и БФБ АД. Същата е била достъпна и за всички акционери, посредством публикуването и в използваните от дружеството електронни медии и на електронната страница на дружеството.

Предоставената информация е била точна и изчерпателна, като материалите са предоставяни по разбираем за всеки акционер или потенциален инвеститор начин.

Дружеството е изготвило годишен отчет за 2007 г. съобразен с нормативните изисквания, който е одитиран от независим одитор. Отчета е предаден в законоустановения срок на КФН и БФБ и е предоставен на инвестиционната общност чрез медиите и електронната страница на «Елхим – Искра» АД.

Дружеството е изготвяло навременно и в законоустановените срокове междинни тримесечни отчети, предоставяни своевременно на регламентираният със закон институции и на акционерите по установения от дружеството ред.

На всички запитвания от акционери през годината, посредством писма, електронна поща, по телефон и факс се предоставя отговор възможно най-бързо, изчерпателно и ясно. Води се регистър с постъпилите от тях запитвания, мнения и препоръки.

Води се регистър с протоколи от заседанията на Съвета на директорите. Заседанията се провеждат в съответствие с приетите Правила за работа на Съвета на директорите на дружеството.

На заседанията Съвета на директорите регулярно разглежда и анализира постигнатите месечни и тримесечни резултати и финансови показатели с цел упражняване на вътрешен контрол и управление на рисковите фактори, оказващи влияние върху резултатите от дейността на дружеството. В случаите, когато е наложително, се вземат решения за превантивни или коригиращи действия от страна на мениджмънта на дружеството.

Предвид всичко гореизложеното Съвета на директорите на «Елхим – Искра» АД счита, че Програмата за корпоративно управление се спазва и изпълнява, и че дружеството се управлява в съответствие с нормативните изисквания, с международно признатите практики и прозрачност по отношение интереса на акционерите си.

Съветът на директорите, направи преоценка на програмата за корпоративно управление от 2008 г. и изготви предложения за нейната актуализация във връзка с очаквани промени на законовата уредба и с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството.

VII. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация в количествено и стойностно изражение за реализацията на произвежданите от „Елхим – Искра“ АД продукти, дела им в приходите от продажби и настъпилите промени през отчетната година е посочена в раздел I от настоящия доклад.

2. Информация относно приходите от дейността, вътрешни и външни пазари, за източниците за снабдяване с основни суровини и материали и относителния дял на тези надхвърлящи 10 % от разходите или приходите от продажби е отразена в раздел I от настоящия доклад.

3. През 2008 г. дружеството няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на „Елхим – Искра“ АД

4. През 2008 г. са сключени сделки между „Елхим – Искра“ АД и „ЛОМА“ ЕООД - Член и председател на Съвета на директорите, в размер на 22 692 лв. без ДДС за покупка на стартерни акумулаторни батерии.

5. През 2008 г. няма настъпили събития и показатели с необичаен за „Елхим – Искра“ АД характер.

6. Извънбалансово в дружеството се водят активи на Държавен резерв, приети за съхранение, на обща стойност 1 045 хил.лв. Тези активи по никакъв начин не оказват влияние върху дейността на дружеството.

7. Към 31.12.2008 г. дружеството притежава дялово участие в капитала на „Екобат“ АД – София от 8 334 броя обикновени поименни акции (16.66 %) на обща стойност 8 334 лв., от които внесени 2 083 лв.

8. Информация за сключените през 2008 г. от дружеството договори за заем в качеството му на заемополучател и условията по тях са отразени в раздел I т.6 от настоящия доклад.

„Стара планина холд“ АД - дружество майка, през месец октомври 2008 г. стана солидарен длъжник по договор на „Лизингова компания“ АД с „Райфайзенбанк – България“ ЕАД за банков кредит на стойност 2 200 хил. евро. Краен срок за погасяване 10.11.2013 г.

9. През 2008 г. „Елхим – Искра“ АД не е сключвало договори за заем в качеството му на заемодател.

Дружеството майка – „Стара планина холд“ АД към 31.12.2008 г. е отпуснало следните заеми с цел финансиране на дейността на дружествата от портфейла си:

Дългосрочни заеми:

Договор от 02.05.2007 г. със „Славяна“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 350 хил. лв. със срок на погасяване 3 години при 7 % годишна лихва. Погасен изцяло към момента.

Договор от 17.09.2007 с „Фазан“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 500 хил. лв. със срок на погасяване 2 години при 7 % годишна лихва.

Договор от 01.10.2007 с „Лизингова компания“ АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на „Стара планина холд“ АД, в размер на 500 хил. лв. със срок на погасяване 2 години при 7 % годишна лихва.

Договор от 04.03.2008 с „Фазан-И“ ЕООД, в размер на 180 хил. лв. със срок на погасяване 2 години при 7,5 % годишна лихва.

Краткосрочни заеми:

Договор от 02.05.2007 с „Българска роза“ АД, асоциирано дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на стойност 1 000 хил. лв. със срок на погасяване 1 година при 7 % годишна лихва. Погасен изцяло към момента.

Договор от 25.06.2007 със „Славяна“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 150 хил. лв. със срок на погасяване 4 месеца при 7 % годишна лихва. Погасен изцяло към момента.

Договор от 27.07.2007 с „Лизингова компания“ АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на „Стара планина холд“ АД, в размер на 500 хил. лв. със срок на погасяване 27.07.2009 г. година при 7 % годишна лихва.

Договор от 27.07.2007 с „Елхим – Искра“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 500 хил. лв. със срок на погасяване 27.07.2009 г. при 7 % годишна лихва.

Договор от 17.09.2007 със „Славяна“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 100 хил. лв. със срок на погасяване 3 месеца при 7 % годишна лихва. Погасен изцяло към момента.

Договор от 27.09.2007 с „Елхим – Искра“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 500 хил. лв. със срок на погасяване до 31.01.2010 г. при 7 % годишна лихва.

Договор от 20.03.2008 с „Елхим – Искра“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 450 хил. лв. със срок на погасяване до поискване при 7 % годишна лихва. Погасен изцяло към момента.

Договор от 09.05.2008 с „Българска роза“ АД, асоциирано дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на стойност 1 150 хил. лв. със срок на погасяване до 09.05.2009 г. при 7 % годишна лихва. Остатък към 31.12.2008 – 650 хил. лв.

Договор от 01.08.2008 с „Пътстройинженеринг“ АД, асоциирано дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на стойност 600 хил. лв. със срок на погасяване 1 година при 9 % годишна лихва.

Договор от 16.12.2008 с „Фазан“ АД, дъщерно дружество на „Стара планина холд“ АД, в размер на 150 хил. лв. със срок на погасяване 1 година при 7 % годишна лихва.

10. През отчетния период няма ново емитиране на ценни книжа.

11. Посредством представления на КФН и БФБ и на обществеността Годишен финансов отчет на дружеството за 2007 г. през м. март е оповестен прогнозен резултат за дейността през 2008 г., както следва:

- Приходи от продажби – 43 330 хил.лв.
- Разходите за дейността – 40 580 хил.лв.
- Финансов резултат – 2 475 хил.лв.

Чрез представеният тримесечен финансов отчет на дружеството за трето тримесечие на 2008 г. на 28.10.2008 г., е оповестена корекция на обявените прогнози за резултатите от дейността през 2008 г., а именно: приходи от продажби - 38 000 хил.лв и нетна печалба в размер на около 4 000 хил.лв.

Реализираните финансови резултати към 31.12.2008 г. са:

- Приходи от продажби – 36 456 хил.лв.
- Нетна печалба – 3 694 хил.лв.

Очакваните от Съвета на директорите прогнозни резултати за дейността на „Елхим – Искра“ АД за 2008 г., коригирани и оповестени в тримесечния финансов отчет на дружеството за трето тримесечие на 2008 г. не са достигнати, както по отношение на приходите от продажби, така и по отношение на финансовия резултат в следствие от значителното поевтиняване на цените на оловните материали на световната борса през последните месеци на 2008 г., което доведе до натиск на пазара за понижаване продажните цени на произвежданите стартерни и тягови батрии, а също така са повлияни от настъпилата икономическа криза в световен мащаб, отражение от която са намалелите продажби през месеците ноември и декември.

12. Видно от изложеното по-горе в доклада, през 2008 г. „Елхим – Искра“ АД е обслужвало всичките си задължения навреме, не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

13. Информация за реализираните инвестиции през 2008 г. и инвестиционните намерения на дружеството за 2009 г., размера на предвидените средства и структурата на финансиране е отразена по-горе в раздел I и раздел III от доклада.

14. Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на дружеството са прозрачно управление и защита на интересите на инвеститорите, посредством действия за повишаване производителността и рентабилността на производството, качеството на произвежданите продукти, инвестиции за обновяване на технологичния процес, за опазването на околната среда и развитие и усъвършенстване на човешките ресурси, социални дейности. В тази посока през 2008 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

Доколкото ни е известно, няма настъпили промени в основните принципи на управление и на останалите дружества, част от икономическата група на «Стара планина холд» АД.

15. Информация за прилаганите от дружеството система за вътрешен контрол и система за управление на риска е отразена в раздел VI на настоящия доклад. Също така с цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Елхим – Искра“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на съвета на директорите. В дружеството има утвърдена практика за периодичен анализ и обсъждане на текущите финансови резултати от дейността на дружеството, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

16. В раздел IV на доклада са описани промените в състава на Съвета на директорите настъпили през 2008 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на Съвета на директорите за отчетната финансова година, изплатени от „Елхим – Искра“ АД е отразена в раздел IV на настоящия доклад.

18. Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите, изпълнителния директор и прокуриста на дружеството акции поотделно и като процент от общия капитал на дружеството е отразена в раздел IV на настоящия доклад.

Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на „Елхим – Искра“ АД.

19. Към момента на изготвяне на настоящия доклад не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Към 31.12.2008 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения капитал.

Общата стойност на задълженията / вземанията по всички образувани производства не надхвърля 10 % от собствения капитал.

В по-голямата си част съдебните дела на дружеството са от трудово – правен характер.

21. Директор за връзки с инвеститорите на „Елхим – Искра“ АД е:

Албена Славейкова Димитрова.

Адрес: гр. Пазарджик, 4400, ул Искра 9

Тел.: 034 44 45 48

Факс: 034 44 34 38

E-mail: a.dimitrova@elhim-iskra.com; office@elhim-iskra.com

Web: www.elhim-iskra.com

X. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11 на Наредба № 2 на КФН

1. Към 31.12.2008 г. дружеството е с капитал 12 554 205 лева, изцяло записан и внесен, разделен на 12 554 205 броя обикновени, безналични, поименни непривилегирани акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Няма акции на „Елхим – Искра“ АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31 декември 2008 година дружеството има 1 927 акционери, от които 73 юридически лица.

Физическите лица притежават общо 1 366 903 броя акции или 10.89 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 11 187 302 акции или 89.11 % от капитала на дружеството.

В капитала на дружеството участват акционери чуждестранни юридически лица - две дружества. Брой акции, притежавани от тях – 2 122 410 или 16.90 % от капитала.

Дружеството има и трима акционери чуждестранни физически лица, общо притежавани от тях акции – 10 877 или 0.08 % от акционерния капитал на дружеството.

Всяка акция от капитала на „Елхим – Искра“ АД дава право на притежателя си на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял.

2. Не съществуват ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа на „Елхим – Искра“ АД.

3. Акционери на „Елхим – Искра“ АД, които пряко или непряко притежават над 5 на сто или повече от правота на глас в общото събрание на акционерите и размер на дяловото им участие:

Няма акционери, физически лица притежаващи над 5% от акциите с право на глас.

Акционери – юридически лица, притежаващи над 5 % от капитала:

Акционери юридически лица- към 31.12.2008 г.	Брой акции	% от капитала
„Стара планина холд“ АД, гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри 20, ЕФН 121227995	6 452 895	51.40
„Си Ес Пи фънд мениджърс“ ООД, Карсън стрийт 89701, Карсън сити, НЕВАДА, ЕФН 082562003	2 077 695	16.55
„Ролет“ ЕООД, гр. Пловдив, бул. Княгиня Мария Луиза 14, ЕФН 115784534	1 168 710	9.30

4. Няма акционери със специални контролни права.

5. Няма система за контрол при упражняване на правото на глас в Общото събрание на акционерите.

6. Не съществуват ограничения върху правото на глас, включително ограничения върху правото на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правото на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Няма споразумения между акционерите, които да са ни известни и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Съгласно дружествения Устав, право да избира и освобождава членове на Съвета на директорите на дружеството има само Общото събрание на акционерите и решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Право да извършва изменения и допълнения на Устава на дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

9. Правомощия на Съвета на директорите.

Съветът на директорите на „Елхим – Искра“ АД има следните компетенции:

- осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет по този устав чрез извършване на всички предвидени от него действия по организацията, ръководството и контрола на отделните звена и персонала, които не са резервирани изрично за решаване от Общото събрание;

- избира между членовете си председател и зам. председател;

- приема организационно - управленската структура и другите вътрешни правила на дружеството ;

- приема правила за своята работа;

- определя щата, организационната структура на дружеството и функциите и задачите на отделните звена и взаимоотношенията между тях;

- определя реда за назначаване и освобождаване на персонала, длъжностните характеристики и размера на трудовото възнаграждение;

- създава необходимите материални и финансови условия за изпълнение на заданията на отделните звена на дружеството;

- взема решения за образуване на парични фондове и реда за тяхното набиране;

- взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи права; ползване на инвестиционни кредити; даване гаранции и поемане на поръчителство; придобиване и предоставяне на лицензии, сключване на договори за заеми на дъщерните дружества, учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на дружеството;

- приема и предлага на Общото събрание за одобряване годишния счетоводен отчет, доклада за дейността на дружеството и предложение за разпределение на печалбата;

- обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание.

- съдейства на директор за връзки с инвеститорите и контролира изпълнението на функциите му;

- утвърждава Правила за дейността на директора за връзки с инвеститорите;

- утвърждава годишна програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

- Съветът на директорите без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание, не може да извършва сделки, в резултат на които:

* дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

* възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т.1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица – над стойността по т.1, буква "б";

* вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т.1, буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица – над 10 на сто от стойността по т.1, буква "б".

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените в предходната алинея, подлежат на предварително одобрение от Съвета на

директорите. Режимът на посочените сделки се подчинява на съответните разпоредби на ЗППЦК.

Съгласно устава, Съвета на директорите е увластен да увеличава капитала на дружеството в размер до 100 000 000 (сто милиона) лева чрез издаване на нови акции в продължение на пет години от регистриране на тази разпоредба /06.06.2008 г./ на устава в търговския регистър.

10. Няма съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Няма споразумения между „Елхим – Искра“ АД и Съвета на директорите или служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Елхим – Искра“ АД на 26.03.2009 година.

26.03.2009 г.

Пазарджик

Прокурист:

инж. Георги Русков

