



П а з а р д ж и к

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2015 година

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация за дружеството	3
I. Преглед на резултатите от дейността.....	4
1. Приходи	5
2. Разходи.....	7
3. Финансов резултат.....	8
4. Структура на капитала	9
5. Разходи за инвестиции	9
6. Заеми и депозити.....	10
7. Дивидентна политика	10
8. Служители.....	10
9. Корпоративна социална отговорност	11
10. Защита на околната среда.....	12
11. Научноизследователска и развойна дейност	13
12. Рискови фактори за дейността на дружеството.....	13
13. Промени в цената на акциите на дружеството	16
II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет.....	16
III. Предвиждано развитие и планирана стопанска политика на дружеството.....	16
IV. Информация по реда на Търговския закон.....	18
1. Собствени акции.....	18
2. Информация за членовете на Съвета на директорите.....	18
V. Клонове.	19
VI. Финансови инструменти, използвани от дружеството	19
VII. Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.....	23
VIII. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН	26
IX. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11 на Наредба 2 на КФН....	31

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 2015 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 (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

Елхим – Искра АД гр. Пазарджик е правопреемник на Акумулаторен завод „Методи Шаторов” гр. Пазарджик, основан през 1960 г.

Елхим – Искра АД е с основна дейност производство на електрохимически източници на ток, резервни части за тях, търговия в страната и чужбина; научно-изследователска проектно-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.

Елхим – Искра АД с ЕИК 112013939 е вписано в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията със седалище и адрес на управление:

Гр. Пазарджик, ул. Искра 9, п.к. 4400

Тел: 034 44 45 48

Факс 034 44 34 38

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

Капиталът на дружеството е 25 108 410 лв., разпределен в 25 108 410 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една от тях. През 2015 година 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, притежаваш 51.40 % от капитала на дружеството.

Стара планина холд АД е холдингова компания със седалище и адрес на управление в град София, ул. „Фредерик Жолио Кюри” № 20, ет. 9, с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансираня на дружества, в които участва холдинговото дружество; други търговски сделки, които не са забранени със закон.

Холдингът притежава акции от промишлени предприятия в различни области на производството на продукти.

I. Преглед на резултатите от дейността

Елхим – Искра АД е един от водещите производители на оловно кисели стартерни и тягови акумулаторни батерии с над 50 годишна история.

Елхим – Искра АД е конкурентоспособно дружество на пазара на стартерни и тягови акумулаторни батерии, като продажбите на продукцията са ориентирани както на вътрешния, така и на международни пазари.

Продуктите на Елхим – Искра АД се използват за оборудване на:

- Моторни превозни средства (леки автомобили, камиони, автобуси);
- Селскостопанска техника (комбайни, трактори);
- Подемно-транспортна и складова техника;
- Пътно-строителна техника;
- Подопочистваща техника;
- Железопътен транспорт;
- Електромобили и Голф колички;
- Фотоволтаични и вятърни централи;
- Резервно хранване на телекомуникационни централи и ел.подстанции и др.

Дружеството се отличава с:

- Съизмерими с конкурентите цени и 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 : 2008.
- Въведена и действаща система за здравословни и безопасни условия на труд OHSAS 18001: 2007

Резултати от дейността на дружеството през 2015 г.

Финансови показатели

Показатели /хил.лв./	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Приходи от продажби на продукцията	31 072	29 331	29 842
Печалба преди данъци, лихви, амортизации	2 684	3 248	2 368
Счетоводна печалба	1 243	1 810	1 071
Нетна печалба	1 101	1 680	999
Собствен капитал	31 658	31 966	30 895
Пасиви – хил.лв.	3 492	3 004	2 558
Нетекущи активи	14 939	14 735	14 495
Текущи активи	20 211	20 235	18 958
Парични средства	1 980	3 609	3 657

1. Приходи

Приходи /хил.лв./	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Нетни приходи от продажби	32 626	30 401	30 891
в т.ч. Продукция	31 072	29 331	29 842
Стоки	0	0	0
Услуги	291	328	360
Други	1 263	742	689
Други приходи	209	522	506
Финансови приходи	186	262	301
Приходи от финансиране	219	280	71
Общо приходи	33 240	31 465	31 769

1.1. Нетни приходи от продажби

Нетните приходи от продажби на Елхим – Искра АД за изминалата 2015 г. бележат нарастване от 7.3 %, спрямо приходите от продажби на дружеството за 2014 г.

Сравнителна таблица на нетните приходи от продажби за последните 2015 г., 2014 г. и 2013 г. в по видове изделия:

Приходи от продажби /хил.лв./ на:	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Стартерни акумулаторни батерии	10 426	9 798	12 157
Тягови батерии	6 890	8 093	11 908
Елементи за тягови батерии	13 756	11 440	5 777
Други	1 554	1 070	1 049
Общо	32 626	30 401	30 891

Спрямо 2014 г. отчитаме спад в приходите от продажби на тягови акумулаторни батерии с близо 15 % (в Русия, Беларус и Украйна). Нарастват приходите от продажби на елементи за тягови и стартерни батерии съответно с 20.24 % и 6.4 %.

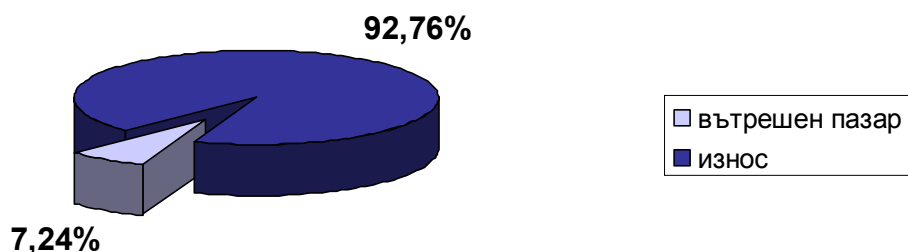
1.2. Разпределение на приходите от продажби по пазари

Дружеството отчита увеличение в приходите от продажби на продукция от 5,94 % спрямо приходите от продажби за 2014 г.

Повишението е в резултат от увеличени продажби на елементи за тягови и стартерни батерии, което компенсира в известна с степен намалените продажби на тягови батерии.

За изминалата 2015 год. се запазва тенденцията на намалено потребление на произвежданите от дружеството акумулаторни батерии на българския пазар.

През отчетната година продажбите на Елхим – Искра АД на пазара в България заемат 7,24 % от продажбите, и съответно продажбите на външни пазари на дружеството (директни и индиректни) съставляват 92,76 %.



През 2014 г. това съотношение е било 8.96 % към 91.04 %, а през 2013 г. съответно 10.62 % към 89.38 %.

Информация за продажбите на продукцията на дружеството по пазари за последните три години:

Пазари	2015 г.		2014 г.		2013 г.	
	Стойност хил. лв.	Дял %	Стойност хил. лв.	Дял %	Стойност хил. лв.	Дял %
България	2 251	7.24	2 628	8.96	3 170	10.62
Русия	6 343	20.41	8 244	28.10	7 415	24.85
Италия	12 289	39.55	9 779	33.34	9 174	30.74
Беларус	691	2.22	1 280	4.36	1 679	5.63
Украйна	1 017	3.27	1 036	3.53	1 878	6.29
Германия	1 026	3.30	830	2.83	784	2.63
Македония	627	2.02	480	1.64	681	2.28
Франция	1 715	5.52	1 761	6.01	1 330	4.46
Гърция	222	0.71	264	0.91	391	1.31
Холандия	544	1.75	98	0.33	61	0.20
Белгия	165	0.53	532	1.81	641	2.15
Латвия	281	0.90	195	0.66	341	1.14
Казахстан	80	0.26	150	0.51	92	0.31
Литва	148	0.47	113	0.38	138	0.46
Испания	814	2.62	94	0.32	112	0.38
Други външни пазари	2 859	9.23	1 847	6.31	1 955	5.95
Общо	31 072	100	29 331	100	29 842	100

Намаляват продажбите ни на пазарите в Русия, Украйна, Беларус, отражение на финансовата нестабилност и девалвацията на валутите на тези икономики.

Нарастват продажбите на продукцията на дружеството в държави от Западна Европа – Италия, Германия, Холандия, Испания.

1.3. Финансови приходи

Финансовите приходи на дружеството за 2015 г. намаляват в сравнение с 2014 г. от 262 хил.лв. на 186 хил.лв. Най-голям дял във финансовите приходи заема

приходите от лихви, чиито размер намалява спрямо 2014 г., резултат от една страна от по-ниския размер на депозитите, от друга – от намаление на лихвените проценти.

1.4. Приходи от финансиране

Делът на приходите от финансиране в общия размер на приходите за 2015 год. съставлява 0.65 %. Спрямо 2014 год. приходите от финансиране намаляват с 61 хил.лв. в абсолютно изражение.

2. Разходи

За отчетната 2015 г. общия размер на разходите за дейността е 31 997 хил.лв.

Делът на разходите за основна дейност в общия размер на разходите за дейността е 99.8 %. Делът на финансовите разходи е 0.2 %.

Разходи /относителен дял в %/	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Разходи за основна дейност	99.8	99.8	99.7
Финансови разходи	0.2	0.2	0.3

Разпределението по видове разходи за последния три годишен период е следното:

Разходи /хил.лв./	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Разходи от обичайна дейност	31 997	29 655	30 698
I. Разходи по икономически елементи	31 918	29 609	30 610
1. разходи за материали	24 080	22 823	21 213
2. разходи за външни услуги	1 290	1 575	1 079
3. разходи за амортизации	1 581	1 682	1 524
4. разходи за възнаграждения	3 777	3 683	3 401
5. разходи за осигуровки	771	721	693
6. балансова стойност на продадени активи	427	436	461
7. други разходи	742	903	467
<i>в т.ч. – обезценка</i>	<i>50</i>	<i>220</i>	<i>0</i>
<i>- провизии</i>	<i>274</i>	<i>190</i>	<i>230</i>
8. Суми с корективен характер	- 750	- 2 214	1 772
II. Финансови разходи	79	46	88

2.1. Материални разходи

В разходите за основна дейност делът на разходите за материали е около 75 %. Основните материали вложени в производството – оловни, полипропилен, сепаратори, кутии и капаци и други заемат около 88.7 %, горивните материали – около 6 % и всички останали – 5.3 %.

Снабдяването със суровини и материали за производствения процес се извършва чрез доставчици от страната и от внос.

По-големи доставчици на суровини и материали за производствения процес на дружеството през 2015 г. са фирми от България и от Европейския съюз,:

- Оловни материали: Елбат АД – гр. Долна баня, Гфиис Шарков ООД – гр. Пловдив;
- Сепаратор: SAS Daramic - Франция, AMER-SIL – Люксембург, Sintertechnik – Австрия, SAS Bernard – Франция;
- Полипропилен: NOVOCHEM Trading - Унгария, Кемикъл трейдинг ООД – София, Спиралико сейлс машин ЕООД– София, Каскада ООД – с. Царацово;
- Метални сандъци: Рова – 7 ООД – с. Лесичево;
- Кутии и капаци: А.Т.І – Италия, Акумпласт АД – гр. Добрич, Акумалукс БГ АД - гр. Асеновград, Арексим инженеринг ЕАД– гр. Смолян;
- Телкотен: F.W.LOMBERG ASSOCIATES – Англия, Пласто ЕООД - България.

2.2. Други оперативни разходи

Вид разход	2015 г.		2014 г.		2013 г.	
	хил.лв.	% от продажби	хил.лв.	% от продажби	хил.лв.	% от продажби
Външни услуги	1 290	4.03	1 575	5.10	1 079	3.40
Възнаграждения	4 548	14.20	4 404	14.20	4 094	13.00
Амортизации	1 581	4.90	1 682	5.40	1 524	4.80
Други разходи	742	2.30	903	1.60	467	1.50

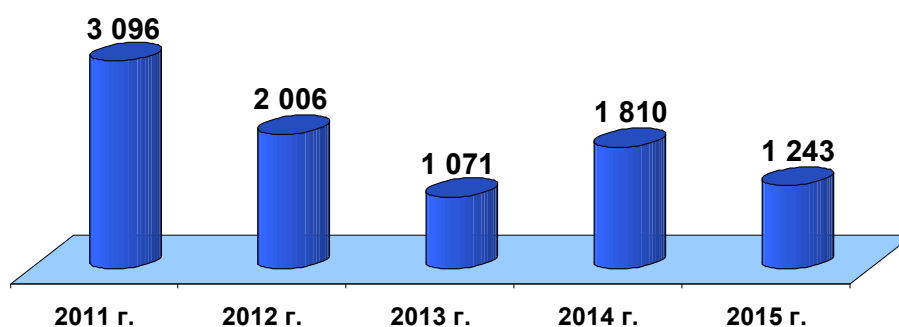
Разходите за външни услуги, извършени през 2015 г. произтичат в по-голямата си част от разходи за ремонтни дейности в основни производствени помещения, реклама и транспортни услуги.

През отчетната година са въведени в действие дълготрайни активи в размер на 1 383 хил.лв., от които машини и съоръжения – 1 064 хил.лв.

3. Финансов резултат

За отчетната 2015 г. брутната печалба на дружеството е 1 243 хил.лв., която спрямо 2014 г. бележи спад от около 31 %. Относителната нестабилност в борсовите цени на оловните материали през годината (породено и от промяна на курса на американския долар), както и увеличение на цената на ел. енергията от месец август 2015 г. определят този спад в резултата.

Брутна печалба (хил. лв.)



4. Структура на капитала

Структурата на собствения капитал за последните три години е както следва:

Раздел, статия /хил.лв./	към 31.12.2015 г.	към 31.12.2014 г.	към 31.12.2013 г.
I. Основен капитал	25 108	25 108	12 554
II. Резерви	2 456	2 146	12 030
в т.ч. Общи резерви	1 969	1 670	1 255
- Други резерви	0	0	10 273
- Преоценъчен резерв	498	499	508
- Резерв от актюерски преоценки	- 11	- 23	- 6
III. Финансов резултат	4 094	4 712	6 311
в т.ч. неразпределена печалба	2 993	3 032	5 312
текуща печалба	1 101	1 680	999

Пасиви

Вид пасив /хил.лв./	към 31.12.2015 г.	към 31.12.2014 г.	към 31.12.2013 г.
Нетекущи	1 427	1 543	1 142
Текущи	2 065	1 461	1 416

За отчетната година нетекущи пасиви на дружеството намаляват спрямо 2014 г.

Нарастват текущите пасиви. Те включват трудови възнаграждения, задължения към държавен бюджет и предплатени авансови доставки на материали на доставчици и са погасени в началото на 2016 г.

5. Разходи за инвестиции

През 2015 г. Елхим – Искра АД е извършило разходи за придобиване на дълготрайни материални активи в размер на 1 817 хил.лв., както следва:

- За машини и оборудване - 1 223 хил.лв.
- Ремонт и подобрения на съществуващи сгради - 214 хил.лв.
- Други - 380 хил.лв.

През отчетния период са въведени нови активи в размер на 1 383 хил.лв. по производствени звена и участъци, както следва:

- цех Формовка - 28 хил.лв.
- цех Леярен - 279 хил.лв.
- цех Пластмасов - 209 хил.лв.
- цех Монтажен - 49 хил.лв.
- цех Пастировка - 26 хил.лв.
- спомагателни звена и други- 792 хил.лв.

Извършените разходи за инвестиции са били изцяло със собствени средства. Инвестициите са направени за закупуване на нови машини, инструментална екипировка, съоръжения и извършени ремонти на производствени, спомагателни и административни помещения.

6. Заеми и депозити

Заеми

Дружеството има договор за отпуснат заем на Лизингова компания АД гр. София от 2010 год. за 1 000 000 лв., анексиран м. април 2015 г. - променен е лихвения процент от 5 % на 4 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 10.12.2016 год. Размера на предоставения паричен заем към 31.12.2015 г. е 700 хил.лв., след погасяване на 300 000 лв. през месец декември 2015 г. Лизингова компания АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството има договор за отпуснат заем на „ЕЛ БАТ” АД гр. Долна Баня от 2012 год. Размера на предоставения паричен заем е 1 500 000 лева, лихвения процент е 4.2 % проста годишна лихва. През годината е анексиран срока на договора, който е удължен до 03.09.2016 год. ЕЛ БАТ АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Депозити

Към 31.12.2015 г. Елхим – Искра АД има предоставени свои свободни парични средства на срочен депозит в Интернешънъл Асет банк АД в размер на 1 500 хил.лв.

7. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на Елхим – Искра АД, проведено на 04.06.2015 г., разпреди сумата от 1 255 420.50 лева от печалбата на дружеството за 2014 г. за изплащане на дивиденди на акционерите.

Изплащането на дивидента започна на 03.09.2015 г. посредством клоновете на Интернешънъл Асет банк АД за акционерите без подсметки 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 дивиденди на акционерите:

Дивидент	2014	2013	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Общ размер /в лв./	1 255 420.50	502 168	528 600	528 600	528 600	301 300
На акция бруто /лв./	0.05	0.04	0.042	0.042	0.042	0.024

Брутната сума, заделена за изплащане на дивидент на акционерите на Елхим – Искра АД през последните 16 години е в размер на над 6.250 млн. лева.

8. Служители

През 2015 г. по отношение на служителите си Елхим – Искра АД следва утвърдената политика и програма, основно насочена към запазване на висококвалифицираните специалисти и квалифицираните работници.

За отчетната година средно списъчния състав на заетите в дружеството се запазва на нивото от 2014 г.

Измененията на средната численост на зетия персонал по категории служители за последните три години е изложена по-долу:

Категория	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Ръководители и специалисти с ръководни функции	28	29	28
Специалисти и приложни специалисти	40	39	37
Помощен административен персонал	18	20	23
Професии заети с услуги на населението	2	2	2
Квалифицирани работници	66	70	74
Машинни оператори и монтажници	170	163	156
Професии неизискващи специална квалификация	20	21	21
Общо	344	344	341

9. Корпоративна социална отговорност

През 2015 г. Елхим - Искра АД продължи изпълнението на своята стратегия за корпоративна социална отговорност, своите традиции в социалната сфера и добрите практики за постигане на социалните цели – грижа за служителя.

През 2015 г. дружеството е изпълнявало утвърдената си годишна програма за здраве и безопасност при работа в своите основни направления:

- оценка и преоценка на риска на работните места;
- мониторинг на здравното състояние на персонала – периодични медицински прегледи, анализ и препоръки за действие и нерисково поведение на работното място с цел превенция на риска и намаляване на заболяемостта;
- информиране и консултиране на персонала за риска и начините за намаляването му;
- осигуряване на колективни средства за защита, лични предпазни средства и специално работно облекло;
- ремонти на работни помещения и стаи за почивка – подобряване на микроклимата и намаляване на риска от инциденти;
- поддържане на зелените площи на територията на дружеството – изграждане на ведра работна среда и добър външен облик на предприятието.
- въвеждане на нови производствени мощности – повишаване на производителността, подобряване на условията на труд, намаляване на риска.

През годината бяха въведени в производството нови производствени мощности и бяха извършени допълнителни обучение на работещите в тези участъци, с което се постига от една страна повишаване на производителността, от друга се повишава квалификацията, удовлетвореността и самочувствието на работниците и служителите на фирмата.

През 2015 година продължиха дейностите по насърчаване на работниците и служителите да повишават своята квалификация и да придобиват нови компетенции. Бяха проведени обучения на работещи за придобиване на правоспособност – за машинисти на мостови кран и за газозаваряване.

В своята грижа за персонала дружеството и тази година застрахова работниците и служителите за риска Трудова злополука.

В дружеството се разпределят допълнителни бонуси за работещите – ваучери за храна и бонуси във вид на допълнителни плащания към възнагражденията, определяни на тримесечие съобразно постигнати резултати.

На персонала на дружеството са отпускани средства за честване на празници, посещения на театрални постановки и други.

Отборите по футбол, лека атлетика и шахмат към дружеството по традиция се включват в работническо първенство на гр. Пазарджик. Лидерските позиции на работниците ни в спорта поддържат имиджа на дружеството като добър и социално отговорен работодател.

10. Защита на околната среда

Ръководството на Елхим – Искра АД има дългосрочна политика по отношение на опазване на човешкото здраве и защита на околната среда. Дейностите по предотвратяване на замърсяването въздуха, водите и земята са един от основните приоритети в дружеството. Приоритет остават и дейностите по оптимизиране на разходите на природни ресурси, свързани с намаляване замърсяването на околната среда и намаляване на финансовите разходи за енергийни ресурси.

Дружеството разполага с пречиствателна станция за отпадни води на фирма ILKO OY – Финландия и въздухопречиствателни съоръжения на фирма AAF – Холандия.

В Елхим – Искра АД е въведена и действа Система за управление на околната среда в обхвата на която е постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда.

Системата по околна среда на Елхим – Искра АД е разработена в съответствие с изискванията на издаденото Комплексно разрешително, което изисква от дружеството да усвоява добри практики по управление на околната среда и така да осигури систематичен и задълбочен подход спрямо проблемите на околната среда. Тя е инструмент, чрез който дружеството управлява цялата съвкупност от въздействие върху околната среда в съответствие със законовите изисквания на заинтересованите страни. Системата по околна среда е съвкупност от организационни структури, процеси, процедури и ресурси, планирани и взаимодействащи си по начин, осигуряващ изпълнението на изискванията за опазване на околната среда. Документите на системата са организационно-методическа основа за функционирането ѝ. Системата по управление на околната среда е част от общата система за управление на дружеството. Тя е интегрирана със системата за управление на качеството и системата за здравословни и безопасни условия на труд на ниво процеси, дейности и функции.

През отчетната година, поради разширяване на експлоатационния капацитет на работещата в дружеството инсталация за оловен окис през 2014 г., след направен доклад по ОВОЗ и одобрено инвестиционното предложение, съгласно ЗООС, на дружеството е издадено ново Комплексно разрешително в сила от 15.09.2015 година.

Периодично в дружеството се извършва контрол на всички идентифицирани аспекти на околната среда: въздух, води, почви, шум, водоползване, управление на отпадъците.

Елхим – Искра АД, съгласно Закона за управление на отпадъците, като фирма пускаща на пазара продукти, след употребата на които се образуват масово разпространени отпадъци, изпълнява задълженията си чрез колективни системи, представлявани от организации по оползотворяване на отпадъци.

За всички образувани промишлени и опасни отпадъци, дружеството има сключени договори с фирми имащи разрешение за тяхното оползотворяване или обезвреждане.

При ежегодно провежданите собствени и контролни замервания от акредитирани лаборатории не са констатирани нарушения на предписаните в Комплексното разрешително емисионни норми.

През 2015 година са извършвани девет проверки на дружеството от РИОСВ и Басейнова дирекция. Не са налагани санкции за нарушаване на условия от разрешителното или неспазване на нормативната уредба.

Елхим – Искра АД има утвърдена от РИОСВ гр. Пазарджик фирмена Програма за управление на дейностите по отпадъците.

11. Научноизследователска и развойна дейност

В дружеството функционира направление Техническо развитие и звена, като отдел Конструктивен, Производствено технологичен и др., които развиват дейности по усъвършенстване на производството, разработване и усвояване на нови продукти.

През 2015 г. Елхим - Искра АД насочи значителен технически и финансов потенциал за изследване и разработване на нови за дружеството технологии и за представяне на пазара на нови акумулаторни батерии, които имат потребителско търсене.

През годината продължи работата на екипа за развойна дейност за подобряване качеството на батериите с електролит във вид на гел, предназначени за руските железници. Очакваме след приключване на дейностите по монтаж на три нови съоръжения свързани с производството на тези батерии, дружеството да усвои пълната гама батерии с електролит във вид на гел тип PzV и OPzV за тягови и стационарни цели.

През изминалата 2015 г. бяха положени сериозни усилия за скъсяване на сроковете на разработка, тестване и вкарване в редовно производство на изделия по зададени от клиента параметри и технология на изпълнение. Показателен пример за това е усвояването на стационарна батерия 10V 55Ah гел в стартерна кутия (която има само един производител в Европа) по заявка на клиент от Русия, само за 3 месеца.

Усилено продължават разработките за производство на пълната гама полутягови батерии с гел и АГМ в стартерни кутии, чието приложение в енергетиката и телекомуникациите няма алтернатива.

В работата си през 2015 г. екипът за научноизследователска и развойна дейност в Елхим – Искра АД основно се е ръководил от основните цели, които си поставя дружеството - да отговаря най-пълно на изискванията на клиентите на пазара на акумулаторни батерии по отношение на качество, цена и многообразие на гамата предлагани продукти, важна предпоставка за интензивното развитие на фирмата.

12. Рискови фактори за дейността на дружеството

Рискът, свързан с дейността на Елхим – Искра АД се определя от въздействието на две отделни категории риск. Първата – систематичниен риск се обуславя от въздействието на макроикономическата среда в която дружеството осъществява своята дейност, който не подлежи на управление от страна на ръководен екип на дружеството,

но се контролира с цел намаляване на въздействията му. Втората – несистематичния риск, който е пряко относим към дейността на дружеството и в голяма степен може да се управляват от мениджмънта.

12.1. Систематичен риск

Политически риск

Този риск е свързан с вероятността от вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанската среда, в която функционират стопанските субекти.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността от значително покачване на покупните цени на стоки и услуги, което води до намаляване на доходите, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната.

Риск от неблагоприятни промени на нормативната уредба

Рискът от неблагоприятни промени на нормативната уредба е свързан с възможността от промени в законодателството, касаещо дейността на дружеството, в следствие на които биха могли да се променят неблагоприятно икономическата среда и икономическите показатели на икономическите субекти в България.

Данъчен риск

Рискът от промени във фискалната политика, провеждана от правителството, може да окаже влияние върху размера на финансовия резултат на дружеството.

Валутен риск

Систематичният валутен риск се определя от риск от неблагоприятна промяна в курса на валутите спрямо лева, които пряко или косвено влияят на продажбите или покупките на суровини и материали на дружеството. Съгласно действащото законодателство в страната, българският лев е фиксиран към еврото и риска от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатския долар, швейцарски франк, британски паунд и др. В Дейността си Елхим – Искра АД е изложено в малка степен на този риск в , тъй като дружеството извършва основните си разплащания (покупки и продажби) в лева и евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с вероятността от неблагоприятни промени на лихвените нива, установени от финансовите институции в България. При използване от дружеството на заемен капитал, увеличение на лихвените нива би довело до увеличаване цената на заемния финансов ресурс, съответно до увеличаване на разходите и понижаване на финансовия резултат. Към настоящия момент дружеството не използва заемен капитал.

12.2. Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и в голяма степен се управляват от мениджмънта.

Риск от промени в цените на основните суровини и материали

Основната дейност на Елхим – Искра АД е производство и търговия с оловно-кисели акумулаторни батерии (стартерни, тягови, полутягови, стационарни), което определя и използваните основни суровини и материали, а именно: олово, оловни сплави, полипропилен, полиетиленов сепаратор, сярна киселина. Дружеството е изложено на риска от рязко увеличение на борсовите цени на тези суровини и

материали, което би довело до повишаване на себестойността на продуктите и съответно до намаляване на финансовия резултат на дружеството.

Пазарен риск

Пазарният риск е свързан с евентуална несигурност в продажбите и промяна в търсенето на произвежданата продукция от страна на потребителите и с конкуренция от страна на фирми от отрасъла. Дейността на Елхим – Искра АД е изложена на риска от промяна в търсенето, както и на конкуренция на фирми с подобно производство в страната и в чужбина.

За да се противопостави на натиска на конкуренцията на пазара на акумулаторни батерии, мениджмънта на компанията се стреми постоянно да разширява гамата на произвежданите стартерни, тягови, полутягови, стационарни батерии и повишава тяхното качество

Ликвиден риск

Ликвидния риск се определя от вероятността дружеството да не е в състояние на изплаща текущите си задължения. Риск произлиза от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в страната и чужбина. Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити. Дружеството има добри възможности за гъвкавост във финансирането, тъй като има добра кредитна репутация.

Риск от недостиг на квалифициран персонал

Този риск се определя от възможен дефицит на квалифициран персонал. Квалификацията, професионалните умения, мотивацията на персонала е от съществено значение за постигане на производствените цели и добри финансови резултати за дружеството. Мениджмънта на Елхим – Искра АД прилага последователна политика за мотивация на работниците и служителите си, с цел да осигури дългосрочно участие на ключов персонал в дейността на дружеството.

Очаквани рискове и несигурности през 2016 г.

Продажбите на Елхим – Искра АД в значителната си част (над 90 %) са насочени към външни пазари, като голяма част от тях се осъществяват в държави от Европейския съюз, както и в Русия, Украйна, Беларус и др., поради което продажбите на дружеството през 2016 г. в голяма степен ще се определят от състоянието и темповете на развитие на икономиките на тези държави.

Предвид значителния дял на продажби на дружеството в западно-европейските държави, очакваме през настоящата година да се запази слабия ръст и оживление на тези пазари.

И през 2016 г. за дружеството продължава да съществува риска от задълбочаване на икономическата криза в Русия, респ. Беларус и политическата и икономическа нестабилност в Украйна, пораждащи девалвацията на техните валути, което оскъпява значително нашите продукти за тези пазари.

Очакванията ни за 2016 г. са да се разреши кризата в отношенията Европейски съюз - Русия и евентуално отпадане на санкциите от страна на ЕС към Русия, както и ответните санкции от страна на Русия.

Основните рискови фактори, които пряко могат да окажат влияние на резултатите от дейността на дружеството през 2016 г. са:

- рязка промяна на пазарните цени на основните суровини и материали, вложени в производството на акумулаторни батерии;

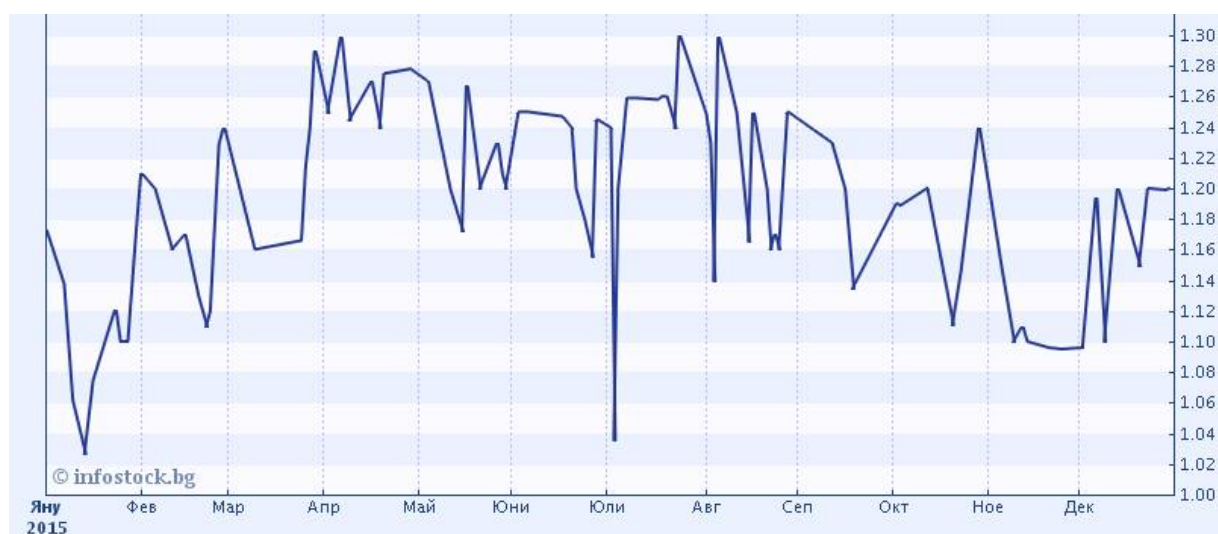
- рязка промяна на цените на енергийните ресурси използвани от дружеството - ел.енергия, природен газ;
- риск от съществена промяна на пазарната цена на работната сила.

13. Промени в цената на акциите на дружеството

Капиталът на Елхим – Искра АД е 25 108 410 лв., разпределен в 25 108 410 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една от тях.

Акциите на Елхим – Искра АД се търгуват свободно на Основен пазар, в сегмент акции Standard на Българска фондова борса АД с борсов код 52E.

Движение на цената на акциите на Елхим – Искра АД през 2015 г.



Източник: www.infostock.bg

Пазарната цена на една акция на дружеството бележи ръст от 5.45 % в края на годината спрямо началото на 2015 г. Минималната цена на която са се търгували акциите през годината е 1.027 лв., максималната – 1.30 лв. Средната пазарна цена на една акция за 2015 год. е 1.184 лв.

Пазарната капитализация на дружеството в началото на 2015 г. е 28 573 370 лева, а към 31.12.2015 г. е 30 130 092 лева.

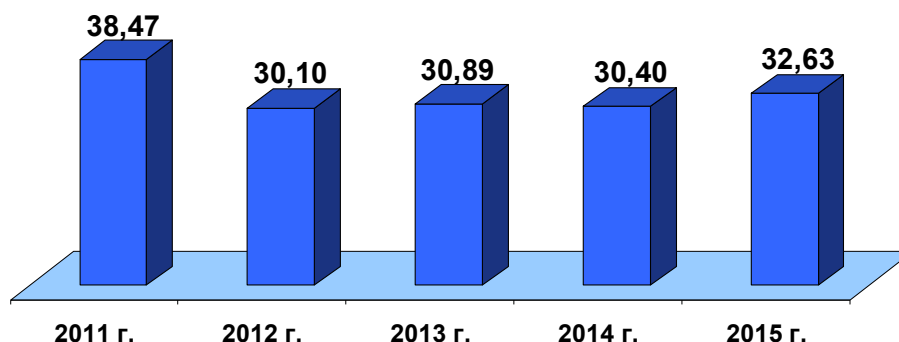
II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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 и планирана стопанска политика на дружеството

За 2015 г. Елхим-Искра АД отчита ръст на приходите от продажби сравнено с предходните 3 години. Продажбите нарастват със 7.3 % спрямо 2014 г., 5.6 % спрямо 2013 г. и 8.4 % спрямо 2012 г.

Нетни приходи от продажби (млн.лв.)



За 2016 г. продажбите на дружеството, в голяма степен ще се определят от нивата и динамиката на пазарните цени на основни суровини и материали, вложени в производството, функцията на което са и пазарните цени на предлаганите от Елхим – Искра АД акумулаторни батерии и елементи.

Сериозно покачване на щатския долар спрямо единната европейска валута, или сериозно увеличение на борсовите цени на оловните материали (на Лондонска метална борса в USD) представляват риск за нашата дейност и съответно за резултатите на дружеството. Управленският екип в Елхим – Искра АД следи тенденциите и се стреми да предприема действия за оптимизиране на производствените процеси за, макар и частично, редуциране на влиянието на цените на суровините върху крайните продажни цени на изделията.

С оглед на традиционните за дружеството пазари, каквито са западно-европейския, руския и др., продажбите на продукцията ще са обвързани в голяма степен с икономическото развитие на тези пазари.

Очакваме за 2016 г. основно продажбите ни на европейския пазар да бележат ръст спрямо нивата от 2015 г., свързано с очаквания за нови поръчки и клиенти.

По отношение на пазара в Русия, Украйна, Беларус за 2016 год. очакваме нестабилността в района, породена от отношенията Русия – Украйна, и като следствие Русия – Европейски съюз и икономическата криза, пораждаща обезценка на валутите в тези държави да продължат да оказват негативно влияние на продажбите ни в този регион.

За българският пазар мениджмънта на дружеството очаква запазване търсенето на пазара на тягови и стартерни акумулаторни батерии на нива от предходната 2015 година.

За първите месеци от настоящата 2016 год. продажбите на дружеството бележат леко увеличение, спрямо приходите от продажби за същите месеци на 2015 г.

Като отчита факторите, които ще оказват влияние и рисковете пред които е изправено дружеството в дейността си през настоящата година, очакванията на мениджърския екип на Елхим – Искра АД и целите, които си поставя за 2016 год. са дружеството да запази пазарите си и реализира ръст на продажбите от около 4 %, спрямо предходната година.

Инвестициите, които планира да направи дружеството през 2016 г. са за над 2.2 млн.лв. В основната си част те са за закупуване на нови производствени мощности, усвояване на нови типове акумулатори и ремонт и поддръжка на производствени помещения.

IV. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции

Елхим – Искра АД не притежава, не е придобивало или прехвърляло собствени акции през 2015 г.

2. Информация за членовете на Съвета на директорите

Дружеството има едностепенна система на управление.

През отчетната 2015 г. не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на Елхим – Искра АД .

Състава на Съвета на директорите на дружеството към 31.12.2015 г. е:

1. Гарант-5 ООД - представлявано от Евгений Василев Узунов, Председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
2. Спас Борисов Видев - член на Съвета на директорите, Изпълнителен директор.
3. Васил Георгиев Велев - член на Съвета на директорите.

Прокурист на дружеството е Георги Милчов Русков.

Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на Съвета на директорите се съдържа в отделен Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции на дружеството, както правата им да придобиват акции и облигации на дружеството е посочена в раздел VIII, т. 18 на доклада.

С решение на общото събрание на акционерите от 05.06.2014 г. Съветът на директорите на Елхим – Искра АД е преизбран за нов пет годишен мандат. Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета да бъдат независими лица. Няма изменения и в утвърдените специални критерии за избор на член на Съвета на директорите. В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.

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

Гарант - 5 ООД не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава пряко повече от 25 % от капитала на Фазан И ЕООД.

Спас Борисов Видев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава пряко повече от 25 % от капитала на БМП ООД, Спартак Инвест ООД и Финанс Инвест ООД.

Васил Георгиев Велев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежава пряко повече от 25 % от капитала на Велев инвест ООД.

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

Гарант - 5 ООД не участва в управлението на друго дружество или кооперация като прокурист, управител или член на управителен съвет.

Спас Борисов Видев, включително и като представител на юридическо лице, участва в управлението на: Стара планина холд АД, София – като представител на Финанс инвест ООД; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на Мая - ПЛ ООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на Стара планина холд АД; Гарант – 5 ООД, Пловдив; Финанс инвест ООД, Пловдив; БМП ООД, Пловдив.

Васил Георгиев Велев, включително и като представител на юридическо лице, участва в управлението на: Стара планина холд АД, София; Фазан АД, Русе – като представител на Стара планина холд АД; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на Велев Инвест ООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на Велев Инвест ООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на Лизингова компания АД; Форсан България ООД, София – като представител на Стара планина холд АД; М+С 97 АД, Казанлък; Бик Холд ООД, София; Гарант – 5 ООД, Пловдив; Велев Инвест ООД, София; Интерфининвест АД, Етрополе; Унитраф АД, с. Соколово.

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. Финансови инструменти, използвани от дружеството

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. Елхим – Искра АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Годишният финансов отчет за 2015 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, издадени или редактирани от Международния комитет по счетоводни стандарти (KMCC/IASC), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (CMCC/IASB). Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на годишния финансов отчет за предходната финансова година.

При организиране на счетоводното отчитане на стопанските операции, дружеството е спазвало основните принципи, определени от Закона за счетоводството и изискванията, определени в Международните счетоводни стандарти, в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието. За организиране на счетоводната отчетност е изграден Индивидуален сметкоплан. Окончателното приключване на счетоводните сметки се извършва само в края на финансовата година, която съвпада с календарната, съгласно изискванията на глава пета Финансови отчети

на ЗС. Годишните финансови отчети се съставят след изготвяне на Годишната данъчна декларация и начисляване на дължимите данъци за отчетния период.

Счетоводното отчитане се извършва чрез използване на специализиран счетоводен софтуерен продукт.

2. Финансови инструменти

Финансовите инструменти, с които Дружеството е оперирало през разглеждания период, е било с основна цел ефективното управление на оборотните средства. Използваните от Елхим – Искра АД финансови инструменти през 2015 г. са както следва:

- Договор за отпуснат заем на Лизингова компания АД гр. София от 2010 год., в размер на 700 000 лв. към 31.12.2015 г., анексиран през м. април 2015 г. С анекса е променен лихвения процент от 5 % на 4 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 10.12.2016 год.

- Договор за отпуснат заем на ЕЛ БАТ АД гр. Долна Баня от 2012 год., в размер на 1 500 000 лв., лихвен процент 4.2 % проста годишна лихва, с анекс срока на договора е удължен до 03.09.2016 год.

- Срочен депозит в Интернешънъл Асет банк АД в размер на 1 500 хил.лв.

- Придобити през 2011 г. акции от капитала на Интернешънъл Асет банк АД - 1 952 162 броя безналични поименни акции с право на глас, по номинал 1 лев всяка, представляващи 6,44% от уставния капитал на банката.

Използваните от дружеството финансови инструменти, когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват в счетоводната политика и обяснителните бележки към годишния финансов отчет на дружеството.

3. Показатели за финансов анализ

За оценка на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на дружеството се прилага анализ на показателите за финансов анализ

3.1. Ликвидност:

Ликвидността характеризира краткосрочната платежоспособност, т.е. способността бързо да се трансформира част от имуществото в пари за разплащания.

Показателя е определен като отношение на краткосрочните активи и текущите задължения.

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Обща ликвидност	10.7	15.7	15.2
Бърза ликвидност	5.1	9.3	8.6
Абсолютна ликвидност	1.1	2.8	2.9

Абсолютната ликвидност най-точно определя способността за посрещане на неотложни плащания. В сравнение с 2014 г. и 2013 г. стойността на показателите се влошава под влияние на нарастване на стойността на краткосрочните задължения и намаление на краткотрайните активи.

3.2. Рентабилност

Показателите са изчислени на база достигнатата счетоводна печалба, съответно единия към приходите от продажби, другия към стойността на собствения капитал за съответния период.

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Рентабилност на приходите от продажби	0.04	0.06	0.03
Рентабилност на собствения капитал	0.04	0.06	0.03

Спрямо 2014 г. показателите за рентабилност са влошени, поради по-ниския размер на финансовия резултат. спрямо 2013 г. показателят за рентабилност на приходите от продажби, както и рентабилността на собствения капитал са подобрили.

Рентабилността на собствения капитал изразява степента на възвръщаемост на вложения собствен капитал. Видно от данните в таблицата е, че стойността на показателя за 2015 г. намалява в сравнение с 2014 г.

3.3. Ефективност

Показателите за ефективност представляват съотношение на приходи и разходи и изразяват каква е била способността на дружеството да получава финансова изгода от вложените средства в дейността си.

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Ефективност на разходите	1.04	1.06	1.03
Ефективност на приходите	0.96	0.94	0.97

Коефициентът на ефективност на разходите изразява, че за 1.04 лв. приходи са вложени 1 лев разходи.

Коефициентът на ефективност на приходите показва, че за получаването на 1 лев приход са извършени 0.96 лв. разходи.

За 2015 г. разходите за получаване на един лев приход са нараснали с 0.02 лв. спрямо 2014 г.

3.4. Финансова автономност

Коефициентът на финансова автономност дава информация за покритието на пасивите (задълженията) със собствен капитал, т.е. колко единици собствен капитал съответстват на 1 лв. пасиви. Стойността на показателя е над единица означава, че с наличните собствени ресурси дружеството може да погаси пасивите си.

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Коефициент на финансова автономност	12.9	18.2	17.8
Коефициент на задлъжнялост	0.08	0.05	0.06

Коефициентът на задлъжнялост показва колко пасиви (задължения) съответстват на единица собствен капитал. Стойността на този показател, в сравнение с предходните години се влошава.

3.5. Обращаемост на материалните запаси

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Времетраене на 1 оборот в дни	104	97	107
Брой на оборотите	3,4	3.7	3.4

Този показател е количествена характеристика на ефективността от използването на активите. Материалните запаси през 2015 г. са извършили 3.4 оборота.

Обращаемостта на материалните запаси се запазва на ниво от 2013 г. и е влошен спрямо 2014 г. Броя на оборотите, които те извършват, е намален спрямо 2014 г.

3.6. Показатели за вземанията

Показател	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Период на събиране на вземанията от клиенти	48	49	42

Стойността на показателя остава почти непроменен спрямо 2014 г. Дружеството полага усилия за скъсяване в периода на събиране на вземанията от клиенти.

4. Политика и цели на дружеството по управление на финансовия риск и експозицията на дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток

Дейността на дружеството е изложена на сравнително ограничени финансови рискове, от които най-значително са риска от промяна на валутния курс, ликвиден риск, лихвен риск, пазарен риск.

Паричните средства на дружеството в лева са оценени по номиналната им стойност. Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове и валута при първоначалното си счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват, съгласно възприетата счетоводна политика, месечно по централен курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута при текущото им потребление се оценяват по централен курс в деня на операцията. Разликите от валутните курсове, възникващи при разплащането, се отчитат като финансов разход или приход през периода на възникването им.

Риска от промяна на валутните курсове в дружеството е сведен до минимум, тъй като всички продажби през 2015 г. са осъществявани в Евро. За отчетната година дружеството е било изложено на риск от взимоотношения с чуждестранни доставчици по договори за доставка на машини, за част от които разплащането се извърши в чуждестранна валута – щатски долари. Експозициите се следяха текущо и се осигури ефективно управление на валутно-курсовия риск.

По отношение на продължените през 2015 г. договори за отпуснат заем на Лизингова компания АД гр. София и ЕЛБАТ АД гр. Долна Баня, дружеството е изложено в най-голяма степен на ликвиден риск, т. е. невъзможността на заемополучателите да погасят задълженията си, както и на лихвен риск, породен от неблагоприятна за Елхим – Искра АД промяна на лихвените равнища.

По отношение на придобитите акции от капитала на Интернешънъл Асет банк АД, дружеството е изложено на: ценови риск – риска от неблагоприятни промени на цената на акциите на банката; ликвиден риск – риска от невъзможността на дружеството да сключи сделка в желан от дружеството момент за искания обем акции, поради липса на насрещен интерес или риска от възможността на дружеството за сключване на неизгодна сделка поради голям спад между котировките купува и продава на акциите на банката. Дружеството разглежда придобиването на акции от капитала на Интернешънъл Асет банк АД, като дългосрочна инвестиция във финансово стабилна българска банка, поради което дружеството има добра експозиция по отношение на тези рискове.

В дейността си през 2015 г. дружеството е изложено на ликвиден риск, произтичащ от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в страната и чужбина.

Елхим – Искра АД поддържа налични парични средства в лева и валута в достатъчен размер за посрещане на задълженията си.

Елхим – Искра АД не провежда политика на хеджиране и няма хеджирани позиции.

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

1. Съдържание и цели на програмата

В Програмата на Елхим – Искра АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление са заложили дейности, изпълнението на които е подчинено на основните цели на програмата, а именно: защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставеност на всеки акционер (включително миноритарните); обезпечаване на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството; осигуряване на своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дружеството относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; контрол върху дейността на Съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица.

2. Изпълнение на програмата

През 2015 година дейността на Съвета на директорите на Елхим - Искра АД е била подчинена на основните цели на програмата за корпоративно управление и е била изцяло насочена към повишаване на доверието в управлението и дейността на дружеството на акционери, инвеститори и заинтересувани лица. Съветът на директорите е провеждал редовно своите заседания. Спазвана е процедурата за предварително уведомяване на членовете на Съвета на директорите за заседанията и тяхното подробно и точно протоколиране, като всички заседания са провеждани в съответствие с приетите Правила за работа на Съвета на директорите на дружеството. На заседанията си Съветът на директорите регулярно се е запознавал и анализирал постигнатите оперативни, месечни и тримесечни резултати и финансови показатели, упражнявал е вътрешен контрол и управление на рисковите фактори, оказващи влияние върху резултатите от дейността на дружеството. При необходимост Съветът на

директорите е вземал решения за превантивни или коригиращи действия от страна на мениджмънта на дружеството.

Дружеството има утвърдена Политика за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите през 2014 г., която установява принципите и правилата за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите при осъществяването на техните отговорности и задължения. През 2015 г. Съветът на директорите е изготвил доклад, относно прилагането на политиката за възнагражденията през 2014 г., който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., който е приет от Общото събрание на акционерите.

Всички финансови отчети на дружеството са изготвяни съгласно МСС, а на годишния финансов отчет е извършен одит от независим одитор, с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който е изготвен.

От 2009 година в дружеството функционира одитен комитет, избран от общото събрание на акционерите в състав от трима члена, по чиято препоръка е избран регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2015 г. С решение на редовното общото събрание на акционерите през 2014 г. одитния комитет на дружеството е преизбран за нов пет годишен мандат.

Одитният комитет на Елхим – Искра АД извършва периодични прегледи на процеса на финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол, на системите за управление на рисковете в дружеството, както и преглед на независимостта и дейността на независимия одитор. За резултатите от своите действия комитетът уведомява Съвета на директорите, като няма констатирани допуснати грешки, неправилни или незаконни действия, свързани с процесите на финансово отчитане в дружеството.

Дружеството е изготвило навременно и в законоустановените срокове годишния финансов отчет за 2014 г. и междинните тримесечни отчети през 2015 г., които са били предоставени своевременно на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса - София АД и на акционерите и заинтересованите лица посредством публикуването им на интернет страницата на дружеството www.elhim-iskra.com и на страницата на специализираната електронна медия Инфосток АД www.infostock, с която дружеството има сключен договор за информационни услуги.

Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите за 2015 г. е извършено в съответствие и по реда на нормативната уредба и установените от дружеството правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и материалите. Акционерите 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, вкл. и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред на 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 специализираната информационна медия www.infostock. Материалите 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. Правилата за гласуване на общо събрание на акционерите чрез пълномощник, приети от дружеството и образец на пълномощно също са били публикувани на интернет страницата на дружеството.

Протоколът 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 са имали възможност непосредствено след събранието да получат информация за размера и реда за изплащане на гласувания дивидент на сайта на Елхим – Искра АД www.elhim-iskra.com или на страницата на www.infostock.

Съгласно гласуваното от общото събрание на акционерите решение за изплащане на дивиденди за 2014 г. дружеството извърши изплащане на гласувания дивидент, съгласно нормативната уредба и приетия от общото събрание ред, а именно - на акционерите с подсметки при инвестиционни посредници - чрез Централен депозитар АД, а за акционерите без подсметки при инвестиционни посредници - чрез Интернешънъл асет банк АД.

През 2015 г. продължи приетата практика за разкриване на текуща информация за финансовото, икономическото състояние на дружеството и за важни корпоративни събития, с цел достигане на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който не ги дискриминира. И през 2015 г. дружеството продължи да изготвя и публикува месечни прогнози за продажбите и да оповестява месечните си финансови резултати. 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 използваната от дружеството електронна медия www.infostock и на електронната страница на дружеството www.elhim-iskra.com.

През отчетната година продължи своевременната актуализация на поддържания специален раздел „За инвеститорите” на интернет страницата на дружеството, за отразяване на текуща и регулирана информация за резултатите от дейността и важни корпоративни събития. Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери, включително и на тези, получени по електронната поща и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзка с инвеститорите. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

През изминалата година представители на Елхим – Искра АД участваха в различни форми на взаимно сътрудничество с неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. Дружеството си сътрудничи и е член на Асоциацията на индустриалния капитал в България, а директорът за връзки с инвеститорите е член на Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България.

3. Оценка на програмата

Въз основа на отчета за изпълнение на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, Съветът на директорите на Елхим – Искра АД счита, че Програмата се спазва и изпълнява, и че дружеството се управлява в съответствие с нормативните изисквания, с международно признатите стандарти и прозрачно по отношение интереса на акционерите. Утвърдена е практика на актуализиране на вътрешните актове на Дружеството в съответствие с промените в нормативната уредба. Утвърдена е функционираща система на разкриване на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството. Дейността на Съвета на директорите на Дружеството през 2015 година е била в съответствие с утвърдената програма.

С цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството, Съветът на директорите на Елхим - Искра АД, след приемането на горната информация, направи преоценка на програмата и предложения за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление. Актуализираната Програма за добро корпоративно управление на дружеството е приложена като неразделна част от настоящия доклад.

През настоящата 2016 г. Съветът на директорите и мениджмънта на Елхим – Искра АД ще продължат да прилагат стриктно Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Елхим – Искра АД и спазват принципите за добро корпоративно управление в своята дейност, като осигуряват своевременното и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани със собствеността, дейността по управление на дружеството, финансовото състояние, и всякаква друга информация, чието публично оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на емитираните от Елхим – Искра АД ценни книжа, търгувани на регулирания пазар.

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

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изразение 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.

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

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

Информация по т.2 е отразена в раздел I от настоящия доклад.

Доставчик на дружеството, чиито относителен дял надхвърля 10 % от разходите за 2015 г. е ЕЛБАТ АД, гр. Долна баня. ЕЛБАТ АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице.

Клиенти на дружеството, чиито покупки общо възлизат на над 10 % от приходите от продажби за 2015 г. са: REBAT SRL – Италия, и Витал Комерс ООД гр. София – България, като тези дружества не са свързани лица с Елхим – Искра АД.

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

През 2015 г. дружеството няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Елхим – Искра АД.

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

През 2015 г. дружеството няма сключени сделки със свързани лица, предложения за такива сделки, както и сделки извън обичайната дейност на дружеството или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

През 2015 г. няма настъпили събития и показатели с необичаен за Елхим – Искра АД характер.

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

Няма сделки, водени извънбалансово в дружеството.

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 31.12.2015 г. дружеството притежава дялово участие в капитала на Интернешънъл Асет банк АД от 1 952 162 броя безналични поименни акции с право на глас, на обща стойност 1 952 162 лв., придобити по номинал 1 лев всяка, представляващи 6.44 % от уставния капитал на банката.

Към 31.12.2015 г. Елхим – Искра АД, притежава дялове СПХ Транс ООД, 5 дяла с номинал 100 лева, представляващи 5% от капитала.

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

Към 31.12.2015 г. Елхим – Искра АД няма сключен договор за кредит, няма задължения по заеми.

Към 31.12.2014 г. Стара планина холд АД (дружество майка) няма задължения по заеми.

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 условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, и целта, за която са били отпуснати.

Информация за сключените от Елхим – Искра АД договори за заем в качеството му на заемодател и условията по тях са отразени в раздел I т. 6 от настоящия доклад.

Договори, сключени от Стара планина холд АД (дружество майка):

Договор от 04.03.2008 г. с „Фазан-И“ ЕООД, в размер на 180 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 04.03.2016 г. при 4.5 % годишна лихва.

Договор от 09.11.2009 г. с „Фазан-И“ ЕООД, в размер на 195 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 09.11.2016 при 4.5 % годишна лихва.

Договор от 01.10.2012 г. с „Фазан“ АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на 760 хил. лв. със срок на погасяване до 01.10.2016 г. при 4.5 % годишна лихва.

Договор от 14.05.2015 г. с „Българска роза“ АД, асоциирано дружество на Стара планина холд АД, в размер до 1 000 хил. лв. със срок на погасяване до една година при 6 % годишна лихва. Погасен напълно към края на отчетния период.

Договор от 01.10.2013 г. с „Лизингова компания“ АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 1 100 хил. лв. със срок на погасяване 01.10.2016 г. при 4 % годишна лихва.

Договор от 28.04.2015 г. с „Лизингова компания“ АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер до 1 000 хил. лв. със срок на погасяване до една година при 4 % годишна лихва. Погасен напълно към края на отчетния период.

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

През отчетния период няма ново емитиране 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.

Прогнозите на управленския екип на дружеството в началото на 2015 година за запазване или слабо завишение на търсенето на пазара на тягови и стартерни акумулаторни батерии и прогнозиран ръст от около 6 % в приходите от продажби за 2015 г. спрямо приходите от 2014 г. се оказаха реалистични. За 2015 г. дружеството отчита ръст от 7.3 % в нетните приходи и 5.94 % по отношение на приходите от продажби на продукцията, спрямо приходите от 2014 година. Очакванията за тенденциите на традиционните за дружеството пазари се оправдаха. На вътрешния пазар дружеството запазва нивата на продажби от нивата на 2014 г. При износа – нарастват продажбите на дружеството на европейския пазар, намаляват продажбите на пазара в Русия и Украйна.

През 2015 г. Елхим – Искра АД е обявявало прогнози за приходите от продажби в междинните си финансови отчети и ежемесечни прогнози за продажбите, които са отразявали справедливо постигнатите по-късно месечни и тримесечни финансови резултати.

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.

През 2015 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. 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.

Информация за реализираните инвестиции през 2015 г. и структурата на финансиране е отразена по-горе в раздел I от доклада.

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

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 насока през 2015 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 основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

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 и от страна на независимия Одитен комитет на Елхим – Искра АД, избран от Общото събрание на акционерите. В дружеството има утвърдена практика за периодичен анализ и обсъждане на текущите финансови резултати от дейността, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

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

Елхим – Искра АД е с едностепенна система на управление, като Съвета на директорите се състои от три лица. Информацията за състава на Съвета на директорите се съдържа в Раздел IV т.2 от настоящия Доклад. През отчетната 2015 г. не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, независимо от това, дали са били

включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или неговите дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Информацията се съдържа в отделен Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Акции притежавани от членове на СД и Прокурист - към 31.12.2015 г.	Брой	% от капитала
Васил Георгиев Велев – член на СД	709 000	2.824
Георги Милчов Русков - Прокурист	1 620	0.006

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

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.

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. 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.

Към 31.12.2015 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.

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

Директор за връзки с инвеститорите на Елхим – Искра АД е Албена Славейкова Димитрова.

Адрес: 4400, гр. Пазарджик, 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

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

1. *Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.*

Към 31.12.2015 г. акционерният капитал на Елхим – Искра АД е в размер на 25 108 410 лева, изцяло записан и внесен, разделен на 25 108 410 броя поименни безналични, обикновени (непривилегировани), свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на 1 глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са от един клас.

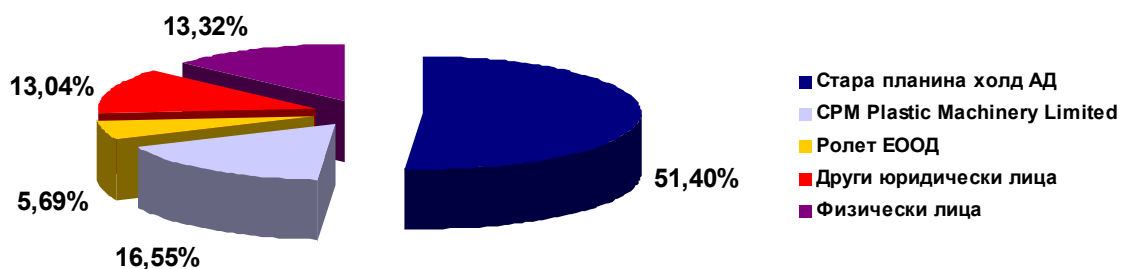
Няма акции на Елхим – Искра АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка. Елхим – Искра АД не е издавало облигации.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31 декември 2015 година дружеството има 1 729 акционери, от които 53 юридически лица.

Физическите лица притежават общо 3 344 959 броя акции или 13.32 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 21 763 451 акции или 86.68 % от капитала на дружеството.

В капитала на дружеството участва акционер чуждестранно юридическо лице - едно дружество. Брой акции, притежавано от него – 4 155 390 или 16.55 % от капитала.

Акционерна структура на Елхим – Искра АД към 31.12.2015 г.



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. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

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

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционери на Елхим – Искра АД, които пряко или непряко притежават над 5 на сто или повече от правото 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 31.12.2015 г.	Брой акции	% от капитала
Стара планина холд АД, гр. София	12 905 790	51.40
CPM Plastic Machinery Limited – Кипър	4 155 390	16.55
Ролет ЕООД, гр. Пловдив	1 428 420	5.69

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

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

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

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. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

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. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съгласно Устава на Елхим – Искра АД Съветът на директорите има следните правомощия:

- 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 вещни 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.

Уставът на Елхим – Искра АД овластява Съвета на директорите да увеличава капитала на дружеството в размер до 101 000 000 (сто и един милиона) лева чрез издаване на нови акции в продължение на пет години от регистриране на тази разпоредба на устава в търговския регистър (17.06.2014 г.).

Съветът на директорите без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание, не може да извършва сделките, посочени в чл. 114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива споразумения.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на Елхим – Искра АД на 18.03.2016 година.