



**П а з а р д ж и к**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**през 2013 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.....                                                                                                                   | 11 |
| 9. Корпоративна социална отговорност .....                                                                                          | 11 |
| 10. Защита на околната среда.....                                                                                                   | 12 |
| 11. Научноизследователска и развойна дейност .....                                                                                  | 14 |
| 12. Рискови фактори за дейността на дружеството.....                                                                                | 14 |
| 13. Промени в цената на акциите на дружеството .....                                                                                | 17 |
| II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет.....                                               | 17 |
| III. Предвиждано развитие и планирана стопанска политика на дружеството.....                                                        | 17 |
| IV. Информация по реда на Търговския закон.....                                                                                     | 18 |
| 1. Собствени акции.....                                                                                                             | 18 |
| 2. Информация за членовете на Съвета на директорите.....                                                                            | 19 |
| V. Клонове.....                                                                                                                     | 20 |
| VI. Финансови инструменти, използвани от дружеството .....                                                                          | 20 |
| 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....                                                    | 32 |

## 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 2013 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](mailto:office@elhim-iskra.com); Web: [www.elhim-iskra.com](http://www.elhim-iskra.com).

Капиталът на дружеството към 01.01.2013 г. е 12 554 205 лв., разпределен в 12554205 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една от тях.

Към 31.12.2013 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, притежаващ 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 2013 г.**

### **Финансови показатели**

| <b>Показатели /хил.лв./</b>              | <b>2013 г.</b> | <b>2012 г.</b> | <b>2011 г.</b> |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Приходи от продажби                      | 31 397         | 30 666         | 38 471         |
| Печалба преди данъци, лихви, амортизации | 2 319          | 3 290          | 4 592          |
| Счетоводна печалба                       | 1 079          | 2 006          | 3 096          |
| Нетна печалба                            | 1 007          | 1 706          | 2 763          |
| Собствен капитал                         | 31 155         | 30 785         | 29 771         |
| Пасиви – хил.лв.                         | 2 271          | 1 341          | 2 199          |
| Нетекущи активи                          | 14 434         | 13 094         | 13 352         |
| Текущи активи                            | 18 943         | 19 190         | 18 761         |
| Парични средства                         | 3 657          | 1 970          | 1 792          |

## 1. Приходи

| Приходи /хил.лв./         | 2013 г.       | 2012 г.       | 2011 г.       |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Нетни приходи от продажби | 31 397        | 30 666        | 38 471        |
| в т.ч. Продукция          | 29 842        | 29 222        | 36 973        |
| Стоки                     | 0             | 4             | 12            |
| Услуги                    | 360           | 257           | 329           |
| Други                     | 1 195         | 1 183         | 1 157         |
| Финансови приходи         | 301           | 265           | 417           |
| Приходи от финансиране    | 71            | 55            | 55            |
| <b>Общо приходи</b>       | <b>31 769</b> | <b>30 986</b> | <b>38 943</b> |

### 1. 1. Нетни приходи от продажби

Отчетените резултати (по отношение на приходите от продажби) от «Елхим – Искра» АД в края на изминалата 2013 г. бележат слаб ръст от 2.4 %, спрямо продажбите на дружеството за 2012 г.

Очакванията на мениджмънта в началото на 2013 год., както и изготвената и обявена в Годишния доклад за дейността на «Елхим – Искра» АД за 2012 г. прогноза за размера на годишните приходи от продажби за 2013 г. (съизмерими с продажбите 2012 год.), се оказаха реалистични и леко подценени.

Реализираните приходи от продажби за изминалата 2013 г. бележат тенденция на овладяване на спада в приходите от продажби от 2012 г., когато продажбите на дружеството отбелязаха сериозен спад от около 20 % спрямо 2011 г.

Сравнителна таблица на нетните приходи от продажби за последните 2013 г., 2012 г. и 2011 г. в стойностен измерител по видове изделия:

| Приходи от продажби /хил.лв./ на: | 2013 г.       | 2012 г.       | 2011 г.       |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Стартерни акумулаторни батерии    | 12 037        | 10 622        | 13 614        |
| Тягови батерии                    | 11 908        | 13 963        | 15 195        |
| Елементи за тягови батерии        | 5 777         | 4 471         | 8 016         |
| Други                             | 1 675         | 1 610         | 1 646         |
| <b>Общо</b>                       | <b>31 397</b> | <b>30 666</b> | <b>38 471</b> |

Спрямо 2012 г. отчитаме ръст в приходите от продажби на:

- стартерни акумулаторни батерии с 13.3 %;
- елементи за тягови батерии с 29.2 %.

и намаление в приходите от продажби на:

- тягови акумулаторни батерии с 14.7 %.

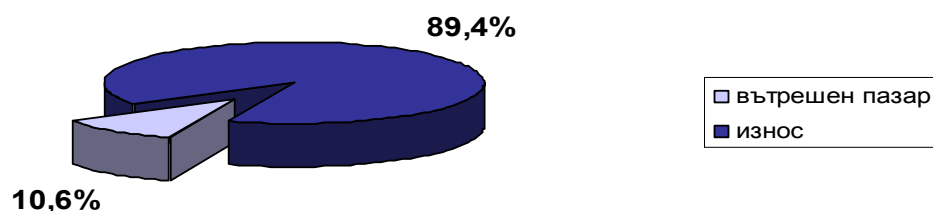
### 1.2. Разпределение на приходите от продажби по пазари

Както вече отбелязахме, дружеството отчита слабо увеличение в приходите от продажби на продукция от 2.4 %. спрямо приходите от продажби за 2012 г.

Минималното нарастване на продажбите основно е повлияно от износа за страни от Европейския съюз.

За изминалата 2013 год. се запазва тенденцията на намалено потребление на произведените от дружеството акумулаторни батерии на българския пазар.

През 2013 г. продажбите на „Елхим – Искра” АД на пазара в България заемат 10.62 % от продажбите, и съответно продажбите на външни пазари на дружеството (директни и индиректни) съставляват 89.38 %.



През 2012 г. това съотношение е било 15.04 % към 84.96 %, а през 2011 г. съответно 16.63 % към 83.37 %.

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

| Пазари              | 2013 г.              |            | 2012 г.              |            | 2011 г.              |            |
|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
|                     | Стойност<br>хил. лв. | Дял<br>%   | Стойност<br>хил. лв. | Дял<br>%   | Стойност<br>хил. лв. | Дял<br>%   |
| България            | 3 170                | 10.62      | 4 397                | 15.04      | 6 125                | 16.57      |
| Русия               | 7 415                | 24.85      | 8 259                | 28.26      | 9 512                | 25.73      |
| Италия              | 9 174                | 30.74      | 6 182                | 21.16      | 8 250                | 22.40      |
| Беларус             | 1 679                | 5.63       | 3 103                | 10.62      | 1 750                | 4.75       |
| Украйна             | 1 878                | 6.29       | 2 474                | 8.46       | 2 743                | 7.45       |
| Германия            | 784                  | 2.63       | 1 331                | 4.55       | 3 358                | 9.12       |
| Македония           | 681                  | 2.28       | 624                  | 2.14       | 765                  | 2.08       |
| Франция             | 1 330                | 4.46       | 455                  | 1.56       | 698                  | 1.90       |
| Гърция              | 391                  | 1.31       | 396                  | 1.36       | 465                  | 1.26       |
| Холандия            | 61                   | 0.20       | 335                  | 1.15       | 676                  | 1.84       |
| Белгия              | 641                  | 2.15       | 212                  | 0.73       | 435                  | 1.18       |
| Латвия              | 341                  | 1.14       | 189                  | 0.65       | 123                  | 0.33       |
| Казахстан           | 92                   | 0.31       | 115                  | 0.39       | 102                  | 0.27       |
| Литва               | 138                  | 0.46       | 100                  | 0.34       | 122                  | 0.33       |
| Унгария             | 112                  | 0.38       | 98                   | 0.34       | 106                  | 0.28       |
| Други външни пазари | 1 955                | 5.95       | 952                  | 2.80       | 1 743                | 4.71       |
| <b>Общо</b>         | <b>29 842</b>        | <b>100</b> | <b>29 222</b>        | <b>100</b> | <b>36 973</b>        | <b>100</b> |

### 1.3. Финансови приходи

За отчетната 2013 г. делът на финансовите приходи в общите приходи от дейността е 0.95 %, като размерът им нараства спрямо 2012 г. с 36 хил.лв. Приходите от финансираня нарастват спрямо 2012 г. с 29.1 % .

## 2. Разходи

Отчетната 2013 г. дружеството приключва с общ размер на разходите за дейността от 30 690 хил.лв.

Разходите за основна дейност в общия размер на разходите за дейността е 99.7 %. Делът на финансовите разходи е 0.3 %.

| Разходи /относителен дял в %/ | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Разходи за основна дейност    | 99.7    | 99.9    | 99.8    |
| Финансови разходи             | 0.3     | 0.1     | 0.2     |

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

| Разходи /хил.лв./                          | 2013 г.       | 2012 г.        | 2011 г.       |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Разходи от обичайна дейност</b>         | <b>30 690</b> | <b>28 980</b>  | <b>35 847</b> |
| <b>I. Разходи по икономически елементи</b> | <b>30 602</b> | <b>30 982</b>  | <b>37 589</b> |
| 1. разходи за материали                    | 21 213        | 23 333         | 29 384        |
| 2. разходи за външни услуги                | 1 079         | 1 212          | 1 385         |
| 3. разходи за амортизации                  | 1 524         | 1 564          | 1 487         |
| 4. разходи за възнаграждения               | 3 393         | 3 512          | 3 853         |
| 5. разходи за осигуровки                   | 693           | 720            | 791           |
| 6. други разходи                           | 467           | 641            | 689           |
| в т.ч. – обезценка                         | 0             | 189            | 257           |
| - провизии                                 | 230           | 240            | 275           |
| <b>II. Суми с корективен характер</b>      | <b>2 233</b>  | <b>- 2 042</b> | <b>-1 799</b> |
| <b>III. Финансови разходи</b>              | <b>88</b>     | <b>40</b>      | <b>57</b>     |

### 2.1. Материални разходи

В разходите за основна дейност най-висок е делът на разходите за материали, а в дела на материалните разходи – основните материали – олово, полипропилен и други заемат около 88 %.

Разходите за ел.енергия и природен газ в общия размер на материалните разходи са около 6 %.

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

Основни доставчици на дружеството на суровини и материали за производствения процес през 2013 г. са от България и от страни от Европейския съюз:

- за оловни материали: Елбат АД - гр. Долна баня;
- сепаратор: Дарамик - Франция, Амерсил – Люксембург; САС БЕРНАРД – Франция; Синтертехник – Австрия;

- полипропилен: Новочем - Унгария, Рексим ЕООД – гр. София, Ултраполимерс груп ООД – България, , Кемикъл трейдинг ООД – България;
- метални сандъци: Вежони ООД – гр. Пазарджик, Рова – 7 ООД – гр. Пазарджик;
- кутии и капаци: Акума - Италия, Акума - Германия, АТИ Спа – Италия, Ла Итал пластика – италия, Акумпласт АД – гр. Добрич , Акумалукс - гр. Асеновград;
- телкотен:Пласто ЕООД - България.

## 2.2. Други оперативни разходи

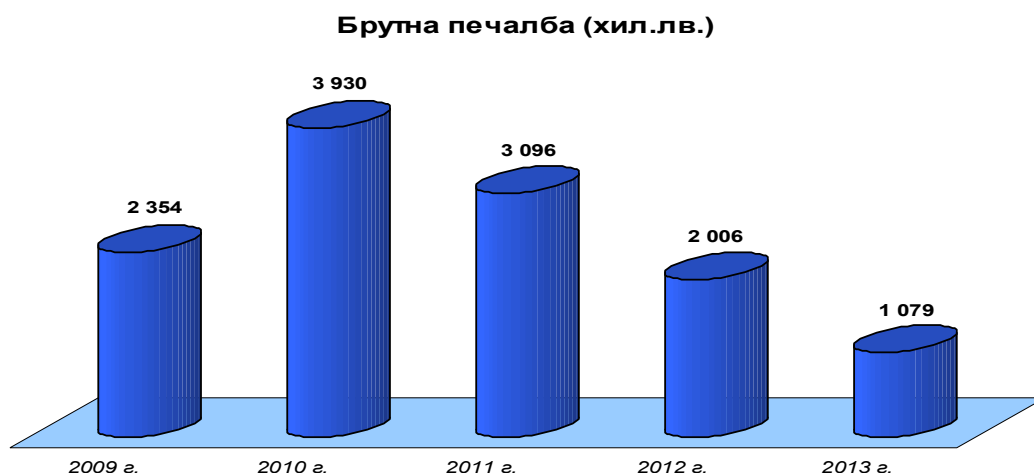
| Вид разход     | 2013 г. |               | 2012 г. |               | 2011 г. |               |
|----------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
|                | хил.лв  | % от продажби | хил.лв  | % от продажби | хил.лв  | % от продажби |
| Външни услуги  | 1 079   | 3.4           | 1 212   | 3.6           | 1 385   | 3.6           |
| Възнаграждения | 4 086   | 13.0          | 4 232   | 13.8          | 4 644   | 12.1          |
| Амортизации    | 1 524   | 4.8           | 1 564   | 5.1           | 1 487   | 3.9           |
| Други разходи  | 467     | 1.5           | 641     | 2.1           | 689     | 1.8           |

Намалението в относително изражение спрямо нетните приходи от продажби на разходите за възнаграждения и амортизации за 2013 г. се дължи в най-голяма степен на нарастване на приходите от продажби спрямо 2012 г., както и от намаление на техния абсолютен размер.

През отчетната година са въведени в действие дълготрайни активи в размер на 1 883 хил.лв., от които машини и съоръжения – 1 089 хил.лв.

## 3. Финансов резултат

За отчетната 2013 г. брутната печалба на дружеството е 1 079 хил.лв. Печалбата намалява спрямо 2012 г. с 46.2 %, а спрямо 2011 г. с 65 %.



Намалението на финансовия резултат, спрямо предходната година се обуславя в голяма степен от усилията на ръководния екип на дружеството за запазване на

съществуващи и привличане на нови клиенти и пазари, под натиска на свитото потребление на пазара и в условията на силна конкуренция на международните пазари на стартерни и тягови акумулаторни батерии, което в голяма степен се постига с намаление на продажните цени на продукцията на дружеството.

#### 4. Структура на капитала

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

| Раздел, статия /хил.лв./      | към<br>31.12.2013 г. | към<br>31.12.2012 г. | към<br>31.12.2011 г. |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Основен капитал            | 12 554               | 12 554               | 12 554               |
| II. Резерви                   | 12 036               | 10 967               | 8 899                |
| в т.ч. Общи резерви           | 1 255                | 1 255                | 1 255                |
| Други резерви                 | 10 781               | 9 712                | 7 644                |
| III. Финансов резултат        | 6 565                | 7 264                | 8 318                |
| в т.ч. Неразпределена печалба | 5 558                | 5 558                | 5 555                |
| Текуща печалба                | 1 007                | 1 706                | 2763                 |

#### Пасиви

| Вид пасив /хил.лв./ | към<br>31.12.2013 г. | към<br>31.12.2012 г. | към<br>31.12.2011 г. |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Нетекущи            | 0                    | 20                   | 41                   |
| Текущи              | 1 448                | 1 321                | 2 158                |

Текущите и нетекущи пасиви нарастват спрямо 2012 г. и намаляват спрямо 2011 г. Текущите пасиви са уредени в началото на 2014 г., това са предимно задължения към клиенти по аванси, задължения към персонала за заплати м.декември, задължения към осигурителни предприятия за осигуровки м.декември, данъчни задължения – за дължим данък върху доходите на наетите лица за м.декември.

#### 5. Разходи за инвестиции

Извършените разходи за придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи през 2013 г. са в размер на 2 865 хил.лв., а са въведени в експлоатация активи за 1 884 хил.лв. по участъци:

- цех Формовка - 1 201 хил.лв.
- участък Блок-формовка - 18 хил.лв.
- цех Леярен - 56 хил.лв.
- цех Пластмасов - 377 хил.лв.
- цех Монтажен - 53 хил.лв.
- цех Пастировка - 40 хил.лв.
- спомагателни звена и други- 139 хил.лв.

Извършените през отчетната година разходи за инвестиции са били в по-голямата си част от собствени средства. Инвестициите са направени за закупуване и изработване

на нови машини, инструментална екипировка, съоръжения и извършени ремонти на производствени и административни помещения. През 2013 г. „Елхим – Искра” АД получи, като междинни плащания от ГДЕФК към МИЕТ, парични средства в размер на 631 хил.лв. за доставка на машини по проект по ОП „Конкурентоспособност на българската икономика”.

## 6. Заеми и депозити

### Заеми

С допълнително споразумение е продължен срока за издължаване на придобито през 2010 г. вземане по цесия от „Пътстройинженеринг” АД гр. Кърджали със стойност 760 180.60 лв. до 02.06.2014 г. Размерът на лихвения процент остава непроменен - 7 %. Пътстройинженеринг АД е част от икономическата група на Стара планина холд АД, като дъщерно дружество и е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Удължен е срокът на договора за отпуснат заем в размер на 1 000 000 лева на „Лизингова компания” АД гр. София до 10.12.2014 г., като от 01.11.2013 г. лихвения процент е намален на 6 % (от 7% годишна лихва). „Лизингова компания” АД не е свързано с „Елхим – Искра” АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Удължен е срокът на договора за отпуснат заем на „ЕЛБАТ” АД гр. Долна Баня, обл. София в размер от 1 000 000 лева до 03.09.2014 г., Размерът на лихвения процент остава непроменен - 6.24 % проста годишна лихва. „ЕЛ БАТ” АД не е свързано с «Елхим – Искра» АД лице по смисъла на ЗППЦК

### Депозити

Към 31.12.2013 г. „Елхим – Искра” АД има предоставени свои свободни парични средства на срочен депозит в Интернешънъл Асет банк АД в размер на 2 300 хил.лв. и 105 хил. USD.

## 7. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на „Елхим – Искра” АД, проведено на 28.05.2013 г., разпредели сумата от 528 600 лева от печалбата на дружеството за 2012 г. за изплащане на дивиденди на акционерите.

Изплащането на дивидента започна на 01.07.2013 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             | 2012 г. | 2011 г. | 2010 г. | 2009 г. | 2008 г. | 2007 г. |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Общ размер /в лв./   | 528 600 | 528 600 | 528 600 | 301 300 | 301 300 | 528 600 |
| На акция бруто /лв./ | 0.042   | 0.042   | 0.042   | 0.024   | 0.024   | 0.042   |

Брутната сума, заделена за изплащане на дивидент на акционерите на „Елхим – Искра” АД през последните 16 години е в размер на 4 504 681 лева.

## 8. Служители

Политиката на „Елхим – Искра” АД, по отношение на персонала, е насочена към запазване на висококвалифицираните специалисти и квалифицираните работници.

През 2013 г. дружеството продължи започналите 2012 г. процеси за оптимизация на мощности и организацията на труда, в резултат на което и по естествен път /пенсиониране и напускане/ персонала на дружеството бе намален с около 7 %, което обхваща основно сегмента, зает пряко в производството. Така бе запазено нивото на трудовите възнаграждения и предотвратен спада на средната работна заплата в дружеството.

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

| Категория                                      | 2013 г.    | 2012г.     | 2011 г.    |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Ръководители и специалисти с ръководни функции | 28         | 30         | 31         |
| Специалисти и приложни специалисти             | 37         | 38         | 40         |
| Помощен административен персонал               | 23         | 24         | 23         |
| Професии заети с услуги на населението         | 2          | 2          | 2          |
| Квалифицирани работници                        | 74         | 80         | 81         |
| Машинни оператори и монтажници                 | 156        | 171        | 186        |
| Професии неизискващи специална квалификация    | 21         | 20         | 21         |
| <b>Общо</b>                                    | <b>341</b> | <b>365</b> | <b>384</b> |

## 9. Корпоративна социална отговорност

През 2013 г. „Елхим-Искра” АД продължи своята стратегия за корпоративна социална отговорност, своите традиции в социалната сфера и добрите практики за постигане на социалните цели – грижа за служителя.

През годината в духа на своята политика по ЗБУТ дружеството изпълняваше утвърдената 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 ведре 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 Юни 2013 г. бе одобрен проект „Подобряване на условията на труд в „Елхим-Искра“ АД“ и сключен Договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”, схема „Безопасен труд” на обща стойност 252 хил.лв. Целта на проекта е чрез реконструкция - монтаж на автоматични врати за

производствени звена да се постигне подобряване условията на труд и по-специално на микроклимата в дружеството, както и осигуряване на лични предпазна средства на работещите с по-добри ергономични и защитни показатели. Изготвянето на анализ на състоянието и проектиране на организацията на трудовата дейност, като дейност по проекта ще допринесе за оценяване на слабите страни в организацията на труда и планиране на мерки за оптимизиране на структура, организация и управление на труда.

Договорът се изпълнява на етап реконструкция.

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

Постоянен е процеса на насърчаване на работниците и служителите да повишават своята квалификация и да придобиват нови компетенции. През 2013 г. по различни програми бяха обучени нови 3 работници за придобиване на допълнителни квалификации /заварчик, водач на електрокар, кранист/. Бяха обучени с цел актуализиране на правоспособността 40 работници, работещи като водачи на електрокар.

Осигурява се приемственост на знанията от пенсиониращите се работници към новите кадри.

Обновени бяха стаи за почивка, санитарни възли в производствените звена, съблекални и бани в Битов комбинат, където се осигурява санитарно-хигиенното обслужване на персонала.

Поддържат се в активна форма и участват в работническо първенство отборите по футбол, лека атлетика и шахмат. Лидерските позиции на работниците ни в спорта поддържат имиджа на дружеството като добър и социално отговорен работодател.

През 2013 г., дружеството успя да запази нивото на трудовите възнаграждения и овладя спада на средната работна заплата в дружеството от 2012 г.

От април 2013 г. до април 2014 г., възползвайки се от възможностите на Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”, схема „По-близо до работа”, дружеството осигури безвъзмездна помощ за транспортни разходи и надграждащо обучение по професията на 32 работника, пътуващи от областта, подпомагайки тяхната мобилност – основна цел на програмата.

## **10. Защита на околната среда**

Дългогодишна практика на ръководството на „Елхим – Искра” АД е отговорното отношение към 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.

Във връзка с изпълняван през отчетната година проект по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013”, дружеството е информирало РИОСВ - гр. Пазарджик за планирана промяна на разрешения експлоатационен капацитет на инсталация за оловен окис, произтичаща от монтиране и пускане в експлоатация на нова мелница за производство на оловен прах, с уведомление за инвестиционно предложение от 30.08.2013 година, подадено по реда на чл.4 от Наредбата за условията и реда за извършване на ОВОС.

Съгласно изискванията на нормативната уредба, компетентния орган по околна среда е посочил, че заявеното предложение подлежи на задължителен ОВОС.

Изготвен е ДОВОС съгласно указанията и проведените консултации с институциите и е внесен за разглеждане в РИОСВ. Към доклада по ОВОС на основание чл.10, ал.6 от Наредбата за ОВОС е приложена оценка за съответствие с най-добрите налични технологии на основание чл.99а, ал.1 на ЗООС.

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 оператора 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 компилация 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-методически 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.

На контрол подлежат 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.

Сключени са договори с „НУБА Рециклиране” АД и „Екобулпак” АД и не заплащат продуктова такса към Предприятието за управление на дейностите по опазване на околната среда.

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 2013 година редовно са извършвани проверки от РИОСВ и Басейнова дирекция - девет проверки. Не са налагани санкции за нарушаване на условия от разрешителното или неспазване на нормативната уредба.

С Решение № 350 от 12.02.2012 г. на РИОСВ гр. Пазарджик, „Елхим – Искра” АД има утвърдена актуализирана фирмена Програма за управление на дейностите по отпадъците с период 2012 – 2015 год.

## **11. Научноизследователска и развойна дейност**

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

Основните дейности осъществени през 2013 г. от екипа за развойна дейност бяха изцяло свързани с разработване на нови типове батерии, съобразени с изискванията на пазара, оптимизиране на технологичните процеси, повишаване производителността и качеството на досега произвежданите продукти, както и оптимизиране на разходите в производствените дейности.

От 2012 г. дружеството изпълнява проект по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013” по процедура „Подкрепа за внедряване в производството на иновативни продукти, процеси и предоставяне на иновативни услуги” с предмет „Внедряване в серийно производство на универсален оловно-кисел акумулатор с вграден нагревател” по договор с Изпълнителната агенция за насърчаване на малки и средни предприятия. Общата стойност на проекта е 2 505 хил.лв., като очакваме 50 % от тези средства да бъдат възстановени на дружеството, като безвъзмездна финансова помощ от Европейския фонд за регионално развитие. През 2013 г. в изпълнение на проекта бяха доставени, монтирани и пуснати в действие нови седем машини и оборудване. Очакваното приключване на проекта през второ тримесечие на 2014 г. от една страна ще осигури серийното производство на разработвания от дружеството универсален оловно-кисел акумулатор с вграден нагревател, предназначен за работа при екстремно ниски температури, за технологията на който дружеството притежава регистриран патент за изобретение. От друга страна, успешното пускане в действие на новото оборудване ще спомогне за оптимизиране технологичния и производствен процес, за повишаване на производителността и качеството на произвежданата от „Елхим – Искра” АД продукция, ще даде нови възможности за разширяване на продуктовата гама, ще повиши конкурентоспособността на дружеството пазара на стартерни и тягови акумулаторни батерии.

През 2013 г. в дружеството продължиха дейностите по усвояване на стартерни акумулатори с АГМ сепаратор за „старт – стоп” системите, които се вграждат все по-масово в съвременните автомобили с цел икономии на горива и екологосъобразност.

През отчетната година екипа за развойна дейност в дружеството продължи дейностите по разработване и усвояване на необслужваеми стационарни и тягови батерии изпълнени с АГМ сепаратор и електролит във вид на гел, характеризиращи се с висок стартов ток, оптимален капацитет, издръжливи на вибрации, абсолютно херметизирани, необслужваеми и дълголетни, чиито дял на световния пазар непрекъснато расте.

## **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 – систематичния риск се обуславя от въздействието на макроикономическата среда в която дружеството осъществява своята дейност. 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.

### ***Риск от промяна на валутния курс***

Систематичният валутен риск се определя от вероятността от предсрочно отпадане на валутния режим (борд) в страната, от което би последвало евентуално обезценяване на лева, спрямо чуждестранните валути. 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 на този риск, но тъй като дружеството извършва основните си разплащания (покупки и продажби) в лева или евро, въздействието на риска от промяна на валутния курс е минимизирана..

### ***Риск от промяна на лихвените равнища***

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

***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 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 вероятността от 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 2014 г.***

Дейността на «Елхим – Искра» АД е експортно ориентирана.

През отчетната 2013 г. близо 90 % от продажбите на дружеството са реализирани на международните пазари, основно в държави от Европейския съюз, Русия и др. европейски пазари.

В тази връзка основните рискове и несигурности за дейността на дружеството през 2014 г. ще са свързани със състоянието на тези пазари и икономики.

Очакванията на управленския екип на дружеството за 2014 г. са за запазване на крехката тенденция от 2013 г. на възстановяване на европейските пазари и растеж на европейските икономики, което ще е предпоставка за увеличаване на поръчките и продажбите на «Елхим – Искра» АД за износ.

За българския пазар на акумулаторни батерии очакванията са за запазване на нивата на потребление от последната година.

Други съществени фактори, които биха оказали влияние на дейността на дружеството 2014 г. са:

- пазарните цени на основните суровини и материали, влагани в производството на акумулаторни батерии;
- цените на енергийните ресурси използвани от дружеството (ел.енергия, природен газ), които отчитат тенденция на покачване;
- пазарната цена на работната сила.

### 13. Промени в цената на акциите на дружеството

Акциите на „Елхим – Искра“ АД се търгуват свободно на регулирания пазар, в сегмент акции "Standard" на Българска фондова борса АД с борсов код 52Е.

През 2013 г. най-ниска цена на която са търгувани акциите на дружеството е 1.281 лв./акция на 08.01.2013 г. и най-високата съответно 2.055 лв./акция на 27.09.2013 г. Средна цена за отчетната година – 1.643 лв./акция. Спрямо предходната 2012 г. средната цена на акциите на дружеството бележи ръст от близо 0.2 лв.

Графика с изменение на цената на акциите на „Елхим – Искра“ АД през 2013 г. представяме по-долу.



Пазарната капитализация на дружеството в началото на 2013 г. е 16 948 177 лева, а към 31.12.2012 г. е 23 664 676 лева.

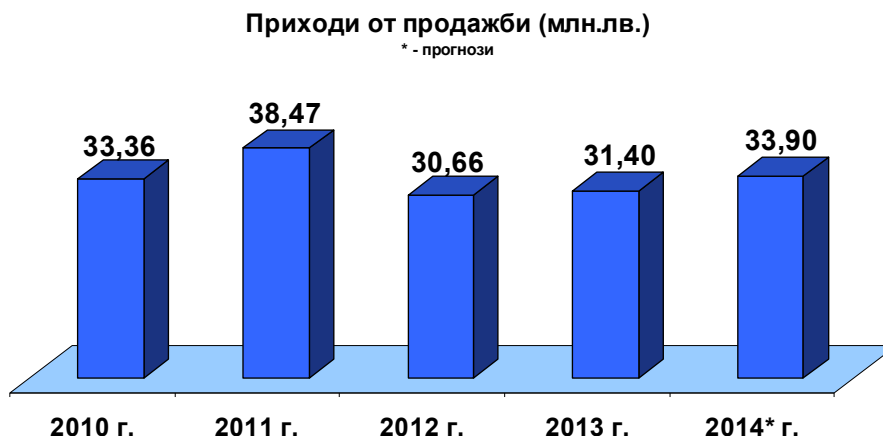
### II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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 2013 г. дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 31 397 хил.лв., което е ръст спрямо равнищата от 2012 г. от 2.4 %.

За 2014 г. мениджърският екип на „Елхим – Искра“ АД си поставя за цел увеличаване размера на нетните приходи от продажби и ръст на приходите от продажби спрямо 2013 г. от около 8 %.



Продажбите на «Елхим - Искра» АД в по-голямата си част са експортно ориентирани. В тази връзка очакванията на управленския екип на дружеството за 2014 г. са за запазване на тенденция от 2013 г. на постепенно възстановяване на европейските пазари и растеж на европейските икономики, което ще е предпоставка за увеличаване на поръчките и продажбите на «Елхим – Искра» АД за износ. Постигнатия макар и слаб ръст на продажбите за изминалата година, определят и оптимизма ръководството на Елхим – Искра АД по отношение на прогнозните резултати за текущата 2014 година .

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

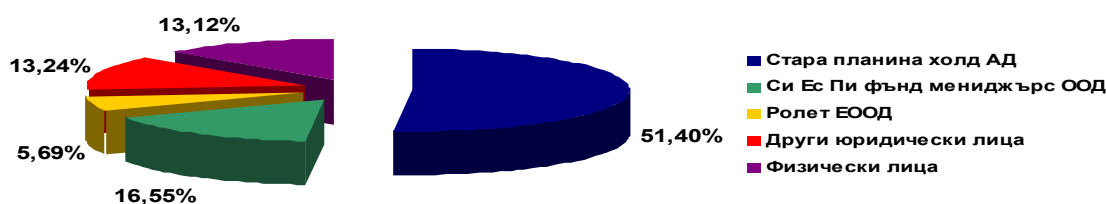
През 2014 г. дружеството планира да извърши инвестиции за около 1.5 млн.лв. В голямата си част те ще са за продължаване на реализацията на започнати инвестиционни проекти със собствени средства. До края на първо полугодие на настоящата година планираме и финансовото финализиране на проекта по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013” за „Внедряване в серийно производство на универсален оловно-кисел акумулатор с вграден нагревател”, който е на обща стойност 2 505 хил.лв., от които 50 % са безвъзмездната финансова помощ от Европейския фонд за регионално развитие.

## **IV. Информация по реда на Търговския закон**

### **1. Собствени акции**

„Елхим – Искра” АД не притежава, не е придобивало или прехвърляло собствени акции през 2013 г.

### **Акционерна структура на „Елхим – Искра” АД към 31.12.2013 г.**



## **2. Информация за членовете на Съвета на директорите**

Дружеството има едностепенна система на управление.

През отчетната 2013 г. не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на «Елхим – Искра» АД.

Състава на Съвета на директорите на дружеството към 31.12.2013 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 общо през годината от членовете на Съвета на директорите е посочена в раздел VIII, т. 17 на доклада.

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.

През отчетната година няма промени в състава на Съвета на директорите. 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.

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; „Пътстройинженеринг” АД, Кърджали– като представител на “Финанс Инвест” ООД; „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; „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; „Спартак” АД, Бургас – като представител на „БИК Холд” ООД; „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**

Използваните от дружеството финансови инструменти, когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат се оповестяват и в счетоводната политика и обяснителните бележки към годишния финансов отчет за 2013 г. на дружеството.

За оценка на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на дружеството се прилагат:

- анализ на показателите за финансов анализ;
- политика и цели на дружеството по управление на финансовия риск;
- оценка на експозицията на дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

#### ***1. Показатели за финансов анализ***

##### ***1.1. 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            | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Обща ликвидност      | 13.1    | 14.5    | 8.7     |
| Бърза ликвидност     | 7.4     | 6.8     | 4.22    |
| Абсолютна ликвидност | 2.5     | 1.5     | 0.83    |

Абсолютната ликвидност най-точно определя способността за посрещане на неотложни плащания. В сравнение с 2012 г. и 2011 г. стойността на показателя е подобрена.

### ***1.2. 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                             | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| Рентабилност на приходите от продажби | 0.03    | 0.06    | 0.08    |
| Рентабилност на собствения капитал    | 0.03    | 0.06    | 0.10    |

Спрямо 2012 г. и 2011 г. показателят за рентабилност на приходите от продажби, както и рентабилността на собствения капитал са влошени.

Влошаването на рентабилността на приходите от продажби се дължи, както от повишаване себестойността на продукцията, така и от продажните и цени (състоянието на пазара).

Рентабилността на собствения капитал изразява степента на възвръщаемост на вложения собствен капитал. Видно от данните в таблицата е, че стойността на показателя за 2013 г. се влошава в сравнение с 2012 г. и 2011 г.

### ***1.3. 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                | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Ефективност на разходите | 1.03    | 1.07    | 1.09    |
| Ефективност на приходите | 0.97    | 0.94    | 0.92    |

Коефициентът на ефективност на разходите изразява, че за 1.03 лв. приходи са вложени 1 лев разходи.

Коефициентът на ефективност на приходите показва, че за получаването на 1 лев приход са извършени 0.97 лв. разходи.

За 2013 г. разходите за получаване на един лев приход са нараснали с 0.03 лв.

### ***1.4. 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                           | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|
| Коефициент на финансова автономност | 21      | 23      | 13.5    |
| Коефициент на задлъжнялост          | 0.05    | 0.04    | 0.07    |

Коефициентът на задлъжнялост показва колко пасиви (задължения) съответстват на единица собствен капитал. В сравнение с 2012 г. и 2011 г. стойността на този показател остава почти непроменена, което изразява че дружеството е финансово устойчиво и не са необходими външни източници за финансиране на дейността.

### ***1.5. Обращаемост на материалните запаси***

| Показател                     | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Времетраене на 1 оборот в дни | 105     | 116     | 82      |
| Брой на оборотите             | 3.4     | 3.1     | 4.4     |

Този показател е количествена характеристика на ефективността от използването на активите. Материалните запаси през 2013 г. са извършили 3 оборота.

Обращаемостта на материалните запаси е леко подобрена спрямо 2012 г. и забавена спрямо 2011 г. Броя на оборотите, които те извършват, е непроменен спрямо 2012 г. и забавен спрямо 2011 г. Необходими са действия за подобряване на обращаемостта на материални запаси.

### ***1.6 Показатели за вземанията***

| Показател                                   | 2013 г. | 2012 г. | 2011 г. |
|---------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Период на събиране на вземанията от клиенти | 40      | 40      | 31      |

Стойността на показателя запазва ниво от 2012 г. – от 40 дни за събиране на вземанията и нараства спрямо 2011 г. с 9 дни. Следва да се положат усилия в срока на събираемост на вземанията.

## ***2. Политика и цели на дружеството по управление на финансовия риск***

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.

Риска от промяна на валутните курсове в дружеството е сведен до минимум, тъй като всички продажби през 2013 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 (изпълняван проект по ОП Конкурентоспособност), 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 продължения договор за цесия с „Пътстройинженеринг” АД гр. Кърджали и договорите 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 вземанията, 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 „Елхим – Искра” АД 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. „Елхим – Искра” АД 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 2013 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 не провежда политика на хеджиране и няма хеджирани позиции.

### ***3. Експозицията на дружеството по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток***

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

## **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 в няколко направления, 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 признаването 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 2013 година 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.

За осигуряване на ефективното управление на ресурсите 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.

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.

Дружеството е изготвило навременно и в законоустановените срокове годишния финансов отчет за 2012 г. и междинните тримесечни отчети, 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 и на страницата на специализираната електронна медия Инфосток АД, с която дружеството има сключен договор за информационни услуги.

От 2009 година дружеството има одитен комитет, избран от общото събрание на акционерите в състав от трима члена, по чиято препоръка през 2013 г. е избран регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2013 г.

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.

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. 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 специализирана информационна медия. 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 са 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 или на страницата на Инфосток БГ.

Съгласно гласуваното от общото събрание на акционерите от 22.05.2013 година решение за изплащане на дивиденди за 2012 г. в периода от 01.07.2013 г. до 01.10.2013 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 изплащането се осъществи чрез Централен депозитар АД, а за акционерите без подсметки при инвестиционни посредници - чрез клоновете на Интернешънъл асет банк АД в областните градове.

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 и на електронната страница на дружеството.

През 2013 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.

Съгласно приета практика и през 2013 г. дружеството продължи да изготвя и публикува месечни прогнози за продажбите и да оповестява месечните си финансови резултати.

През отчетната година продължи своевременната актуализация на поддържания от дружеството специален раздел „За инвеститорите” на интернет страницата си, за отразяване на текуща и регулирана информация за резултатите от дейността на Дружеството 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 на „Елхим – Искра” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление Съветът 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 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 2013 година е била в съответствие с утвърдената програма.

Съветът на директорите на „Елхим – Искра” АД прие проект на Политика за възнагражденията, който ще бъде предложен за утвърждаване от акционерите на дружеството. Тази политика установява принципите и правилата за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите при осъществяването на техните отговорности и задължения и има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Съветът на директорите, направи преценка и предложения за промяна на Програмата за корпоративно управление на дружеството, в съответствие с настъпили изменения на нормативната уредба и с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството. Актуализираната програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Елхим - Искра” АД е приложена като неразделна част от настоящия доклад.

През настоящата 2014 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 изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.*

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 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 2013 г. е „ЕЛБАТ” АД, гр. Долна баня. „ЕЛБАТ” АД не е свързано с «Елхим – Искра» АД лице.

Клиенти на дружеството, чиито покупки общо за 2013 г. възлизат на над 10 % от приходите от продажби за 2013 г. са: REBAT SRL – Италия, BLEKVUD MIKS LTD – Русия и „ХЕМУС КО” ООД гр. Пазарджик – 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 2013 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.*

Информация за удължен срок на договор за цесия с „Пътстройинженеринг” АД гр. Кърджали е отразена в раздел I т. 6 от настоящия доклад. Пътстройинженеринг АД е част от икономическата група на «Стара планина холд» АД, като дъщерно дружество и е свързано с «Елхим – Искра» АД лице по смисъла на ЗППЦК.

През 2013 г. няма сключени 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 2013 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 31.12.2013 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.

Към 31.12.2013 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 %.

*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 31.12.2013 г. „Елхим – Искра” АД няма задължения по заеми.

Доколкото ни е известно, към 31.12.2013 г. Стара планина холд АД 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 през 2013 г. 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.

Доколкото ни е известно, към 31.12.2013 г. “Стара планина холд” АД – дружество майка, е отпуснало следните заеми с цел финансиране на дейността на дружествата от портфейла си:

Договор от 27.07.2007 г. с „Лизингова компания” АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 500 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 27.07.2014 г. при 6 % годишна лихва. Приключен.

Договор от 01.10.2007 г. с „Лизингова компания” АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 500 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 01.10.2013 година при 6 % годишна лихва. Приключен.

Договор от 04.03.2008 г. с „Фазан-И” ЕООД, в размер на 180 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 04.03.2015 г. при 6 % годишна лихва.

Договор от 09.11.2009 г. с „Фазан-И” ЕООД, в размер на 195 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 09.11.2014 при 6 % годишна лихва.

Договор от 04.05.2010 г. с „Пътстройинженеринг” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на стойност 500 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 04.11.2012 г. при 7 % годишна лихва.

Договор от 29.10.2010 г. с „Лизингова компания” АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 100 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 01.10.2013 г. при 7 % годишна лихва. Приключен.

Договор от 29.04.2011 г. с „Българска роза” АД, асоциирано дружество на Стара планина холд АД, в размер до 1 100 хил. лв. с анексиран срок на погасяване до 29.04.2014 г. при 7 % годишна лихва. Остатък към 31.12.2013 г. – 444 хил. лв.

Договор от 30.05.2011 г. със „Славяна” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на 200 хил. лв. с анексиран срок на погасяване до 30.05.2014 г., при 7 % годишна лихва. Напълно погасен.

Договор от 19.07.2012 г. с „Пътстройинженеринг” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на стойност 100 хил. лв. със срок на погасяване 20.09.2012 г. при 7 % годишна лихва.

Договор от 01.10.2012 г. с „Фазан” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на 561 хил. лв. със срок на погасяване до 01.10.2014 г. при 6 % годишна лихва.

Договор от 01.11.2012 г. с „Пътстройинженеринг” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на стойност 64 хил. лв. със срок на погасяване 30.11.2012 г. при 7 % годишна лихва.

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 01.10.2014 г. при 6 % годишна лихва.

Договор от 07.10.2013 г. с „Пътстройинженеринг” АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на стойност 53 хил. лв. със срок на погасяване 07.10.2014 г. при 7 % годишна лихва.

*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.*

Очакванията на мениджмънта в началото на отчетната година за запазване на нивата на търсене на пазара на тягови и стартерни акумулаторни батерии и прогнозите за размера на приходите от продажби за 2013 г. съизмерим с продажбите от 2012 г., обявени в Годишния доклад за дейността на «Елхим – Искра» АД за 2012 г., се оправдаха, дори се оказаха леко подценени. За 2013 г. дружеството постигна ръст от 2.4 % на приходите от продажби спрямо 2012 г. Анализ на икономическата среда и факторите, които оказаха сериозно въздействие върху дейността на дружеството през цялата 2013 година изложихме по горе в доклада. В междинните тримесечни доклади за дейността на «Елхим – Искра» АД изготвяни през годината, се анализираха и потвърждаваха прогнозите, по отношение стойността на приходите от продажби на годишна база, направени в началото на 2012 год.

*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 2013 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 2013 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 2013 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 рискове.*

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 2013 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;*

През 2013 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения съответно:

„Гарант-5” ООД, представлявано от Евгений Василев Узунов, Председател на СД и представляващ дружеството – 177 148 лв., в т.ч. гласуван от Общото събрание на акционерите през 2013 г. тантием от 34 122.74 лв.

Спас Борисов Видев, член на СД и Изпълнителен директор – 186 948 лв., в т.ч. гласуван от Общото събрание на акционерите през 2013 г. тантием от 34 122.74 лв.

Васил Георгиев Велев, член на СД – 121 948 лв., в т.ч. гласуван от Общото събрание на акционерите през 2013 г. тантием от 34 122.74.

Георги Милчов Русков – Прокурист на дружеството – 72 800 лв.

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

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

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 неговите 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.*

| <b>Акции притежавани от членове на СД и Прокурист - към 31.12.2013 г.</b> | <b>Брой</b> | <b>% от капитала</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| Васил Георгиев Велев – член на СД                                         | 354 500     | 2.824                |
| Георги Милчов Русков - Прокурист                                          | 810         | 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 31.12.2013 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](mailto:a.dimitrova@elhim-iskra.com); [office@elhim-iskra.com](mailto:office@elhim-iskra.com),  
web: [www.elhim-iskra.com](http://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 31.12.2013 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 2013 година дружеството има 1 752 акционери, от които 61 юридически лица.

Физическите лица притежават общо 1 647 098 броя акции или 13.12 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 10 907 107 акции или 86.88 % от капитала на дружеството.

В капитала на дружеството участват акционери чуждестранни юридически лица - две дружества. Брой акции, притежавани от тях – 2 137 887 или 17.03 % от капитала.

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 31.12.2013 г. | Брой акции | % от капитала |
|----------------------------------------------|------------|---------------|
| „Стара планина холд” АД, гр. София           | 6 452 895  | 51.40         |
| „Си Ес Пи фънд мениджърс”, Невада, САЩ       | 2 077 695  | 16.55         |
| „Ролет” ЕООД, гр. Пловдив                    | 714 210    | 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:

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

9.1. 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;

9.2. избира между членовете си председател и зам. председател;

9.3. приема организационно - управленската структура и другите вътрешни правила на Дружеството;

9.4. приема правила за своята работа;

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

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

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

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

9.9. 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;

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

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

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

9.13. утвърждава Правила за дейността на директора за връзки с инвеститорите;

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

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

9.15.1. 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;

9.15.2. 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”;

9.15.3. 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”.

9.16. Съгласно устава, Съветът на директорите е овластен 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 на устава в търговския регистър.

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 19.03.2014 година.**