



П а з а р д ж и к

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2014 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	16
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.....	24
VIII. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН	27
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 2014 г. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

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

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

Елхим – Искра АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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

Гр. Пазарджик, ул. Искра 9, п.к. 4400

Тел: 034 44 45 48

Факс 034 44 34 38

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

Капиталът на дружеството към 01.01.2014 г. е 12 554 205 лв., разпределен в 12554205 броя безналични поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една от тях. През 2014 година, с решение на общото събрание на акционерите, капиталът на дружеството е увеличен 2 пъти със собствени средства.

Към 31.12.2014 г. в капитала на дружеството 25 108 410 лв.

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 2014 г.

Финансови показатели

Показатели /хил.лв./	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Приходи от продажби на продукцията	29 331	29 842	29 222
Печалба преди данъци, лихви, амортизации	3 248	2 368	3 313
Счетоводна печалба	1 810	1 071	2 006
Нетна печалба	1 680	999	1 706
Собствен капитал	31 966	30 895	30 539
Пасиви – хил.лв.	3 004	2 558	1 847
Нетекущи активи	14 735	14 495	13 151
Текущи активи	20 235	18 958	19 235
Парични средства	3 609	3 657	1 970

1. Приходи

Приходи /хил.лв./	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Нетни приходи от продажби	30 401	30 891	30 095
в т.ч. Продукция	29 331	29 842	29 222
Стоки	0	0	4
Услуги	328	360	257
Други	742	689	612
Други приходи	522	506	571
Финансови приходи	262	301	265
Приходи от финансиране	280	71	55
Общо приходи	31 465	31 769	30 986

1.1. Нетни приходи от продажби

Нетните приходи от продажби на Елхим – Искра АД за изминалата 2014 г. бележат спад от 1.6 %, спрямо приходите от продажби на дружеството за 2013 г.

Сравнителна таблица на нетните приходи от продажби за последните 2014 г., 2013 г. и 2012 г. в по видове изделия:

Приходи от продажби /хил.лв./ на:	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Стартерни акумулаторни батерии	9 798	12 157	10 788
Тягови батерии	8 093	11 908	13 963
Елементи за тягови батерии	11 440	5 777	4 471
Други	1 070	1 049	873
Общо	30 401	30 891	30 095

Спрямо 2013 г. отчитаме спад в приходите от продажби на:

- стартерни акумулаторни батерии с - 19.40 %;
- тягови акумулаторни батерии с - 32.04 % (основно от намалени продажби на тягови батерии в Русия и Украйна).

Нарастват приходите от продажби на:

- елементи за тягови и ж.п. батерии с - 98.03 %.

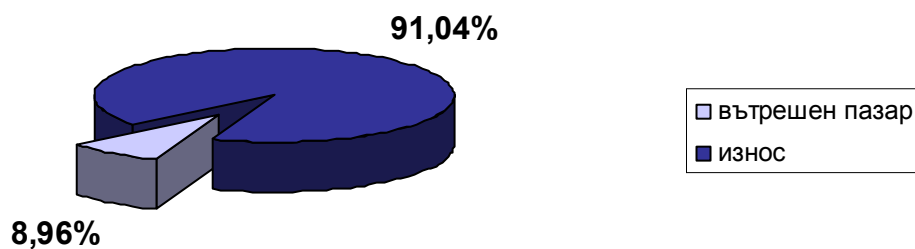
1.2. Разпределение на приходите от продажби по пазари

Дружеството отчита слабо намаление в приходите от продажби на продукция от около 1.7 %. спрямо приходите от продажби за 2013 г.

Намалението е в резултат от намалени продажби на тягови и стартерни батерии и е компенсирано в известна с степен увеличени продажби на елементи.

За изминалата 2014 год. се запазва тенденцията на намалено потребление на произведените от дружеството акумулаторни батерии на българския пазар.

През отчетната година продажбите на Елхим – Искра АД на пазара в България заемат 8.96 % от продажбите, и съответно продажбите на външни пазари на дружеството (директни и индиректни) съставляват 91.04 %.



През 2013 г. това съотношение е било 10.62 % към 89.38 %, а през 2012 г. съответно 15.04 % към 84.96 %.

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

Пазари	2014 г.		2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил. лв.	Дял %	Стойност хил. лв.	Дял %	Стойност хил. лв.	Дял %
България	2 628	8,96	3 170	10.62	4 397	15.04
Русия	8 244	28,10	7 415	24.85	8 259	28.26
Италия	9 779	33,34	9 174	30.74	6 182	21.16
Беларус	1 280	4,36	1 679	5.63	3 103	10.62
Украйна	1 036	3,53	1 878	6.29	2 474	8.46
Германия	830	2,83	784	2.63	1 331	4.55
Македония	480	1,64	681	2.28	624	2.14
Франция	1 761	6,01	1 330	4.46	455	1.56
Гърция	264	0,91	391	1.31	396	1.36
Холандия	98	0,33	61	0.20	335	1.15
Белгия	532	1,81	641	2.15	212	0.73
Латвия	195	0,66	341	1.14	189	0.65
Казахстан	150	0,51	92	0.31	115	0.39
Литва	113	0,38	138	0.46	100	0.34
Унгария	94	0,32	112	0.38	98	0.34
Други външни пазари	1 847	6,31	1 955	5.95	952	2.80
Общо	29 331	100	29 842	100	29 222	100

1.3. Финансови приходи

За отчетната 2014 г. дялът на финансовите приходи в общите приходи реализирани от дружеството е 0.83 %. Най-голям е дялът на приходите от лихви в общия размер на финансовите приходи и той нараства спрямо 2013 год. със 7 %.

1.4. Приходи от финансиране

Делът на приходите от финансиране в общия размер на приходите за 2014 год. съставлява 0.89 %. Спрямо 2013 год. приходите от финансиране нарастват с 209 хил.лв. в абсолютно изражение.

През 2014 год. дружеството въведе в действие нови машини и оборудване, финансирани от ЕС по ОП Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013, както и дълготрайни активи по ОП Развитие на човешките ресурси.

2. Разходи

За отчетната 2014 г. общия размер на разходите за дейността е 29 655 хил.лв.

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

Разходи /относителен дял в %/	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Разходи за основна дейност	99.8	99.7	99.9
Финансови разходи	0.2	0.3	0.1

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

Разходи /хил.лв./	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Разходи от обичайна дейност	29 655	30 698	28 980
I. Разходи по икономически елементи	29 609	30 610	28 940
1. разходи за материали	22 823	21 213	23 333
2. разходи за външни услуги	1 575	1 079	1 212
3. разходи за амортизации	1 682	1 524	1 564
4. разходи за възнаграждения	3 683	3 401	3 512
5. разходи за осигуровки	721	693	720
6. балансова стойност на продадени активи	436	461	462
7. други разходи	903	467	641
<i>в т.ч. – обезценка</i>	220	0	189
<i>- провизии</i>	190	230	240
8. Суми с корективен характер	- 2 214	1 772	- 2 504
II. Финансови разходи	46	88	40

2.1. Материални разходи

В разходите за основна дейност делът на разходите за материали е около 77 %. Основните материали вложени в производството – оловни, полипропилен, сепаратори, кутии и капаци и други заемат около 88 %, горивните материали – около 6 % и всички останали – 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 2014 г. са от България и от страни от Европейския съюз:

- Оловни материали: Елбат АД - гр. Долна баня;
- Сепаратор: Дарамик - Франция, Амерсил – Люксембург, Синтертехник – Австрия;
- Полипропилен: Новохем - Унгария, Рексим ЕООД – гр. София, Кемикъл трейдинг ООД – България;
- Метални сандъци: Рова – 7 ООД – с. Лесичево;
- Кутии и капаци: АТИ Спа – Италия, Итал пластика – Италия, Акумпласт АД – гр. Добрич, Акумалукс - гр. Асеновград, Арексим – гр. Смолян;
- Телкотен: Пласто ЕООД - България.

2.2. Други оперативни разходи

Вид разход	2014 г.		2013 г.		2012 г.	
	ХИЛ.ЛВ.	% от продажби	ХИЛ.ЛВ.	% от продажби	ХИЛ.ЛВ.	% от продажби
Външни услуги	1 575	5.10	1 079	3.40	1 212	3.60
Възнаграждения	4 404	14.20	4 094	13.00	4 232	13.80
Амортизации	1 682	5.40	1 524	4.80	1 564	5.10
Други разходи	903	1.60	467	1.50	641	2.10

Спрямо 2013 год. нарастват в абсолютно изражение разходите за амортизации, което е следствие от въведени нови машини за технологично обновяване на производствения процес.

Нарастват спрямо 2013 год. и 2012 год. и разходите за външни услуги. Това е резултат от извършени разходи за изграждане на ново производствено помещение.

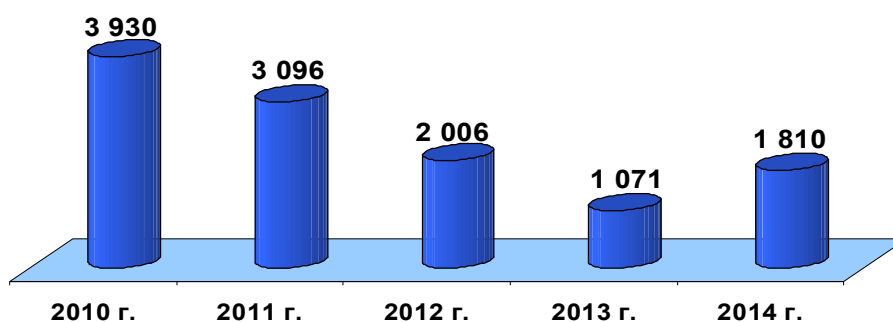
Нарастват и другите разходи спрямо 2013 г. и 2012 г. Нарастването е преди всичко от извършена обезценка на активи с 220 хил.лв. и от обстоятелството, че от 2014 г. в разходите е включена сума от 179 хил.лв. за ваучери за храна на персонала.

През отчетната година са въведени в действие дълготрайни активи в размер на 2 884 хил.лв., от които машини и съоръжения – 2 808 хил.лв.

3. Финансов резултат

За отчетната 2014 г. брутната печалба на дружеството е 1 810 хил.лв. Печалбата нараства спрямо 2013 г. с около 69 % и е по-ниска спрямо 2012 г. с около 10 %.

Брутна печалба (хил.лв.)



Нарастването на брутната печалба спрямо 2013 г. се определя, от една страна от обективни фактори, като относително стабилни цени на основните материали през отчетната година, и от друга от усилията на ръководния екип на дружеството за оптимизиране на производителността на труда.

4. Структура на капитала

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

Раздел, статия /хил.лв./	към 31.12.2014 г.	към 31.12.2013 г.	към 31.12.2012 г.
I. Основен капитал	25 108	12 554	12 554
II. Резерви	2 146	12 030	10 967
в т.ч. Общи резерви	1 670	1 255	1 255
- Други резерви	0	10 273	9 203
- Преоценъчен резерв	499	508	508
- Резерв от актюерски преоценки	- 23	- 6	0
III. Финансов резултат	4 712	6 311	7 018
в т.ч. неразпределена печалба	3 032	5 312	5 312
текуща печалба	1 680	999	1 706

С решение на редовното годишно общо събрание на акционерите през 2014 г. капиталът на дружеството е увеличен два пъти от 12 554 205 лв. на 25 108 410 лв. за собствена сметка - от резервите и неразпределената печалба.

Пасиви

Вид пасив /хил.лв./	към 31.12.2014 г.	към 31.12.2013 г.	към 31.12.2012 г.
Нетекущи	1 543	1 142	616
Текущи	1 461	1 416	1 231

За отчетната година текущите и нетекущи пасиви на дружеството нарастват спрямо 2013 г., както и спрямо 2012 г.

Текущите пасиви (трудови възнаграждения, задължения към държавен бюджет, задължения към доставчици) са погасени в началото на 2015 г.

5. Разходи за инвестиции

През 2014 г. Елхим – Искра АД е извършило разходи за придобиване на дълготрайни материални активи в размер на 1 996 хил.лв., както следва:

- Реконструкция и подобрения на съществуващи сгради - 474 хил.лв.
- За машини и оборудване - 1 474 хил.лв.
- Други - 48 хил.лв.

През отчетния период са въведени нови активи в размер на 2 884 хил.лв. по производствени звена и участъци, както следва:

- цех Формовка - 17 хил.лв.
- цех Леярен - 163 хил.лв.
- цех Пластмасов - 552 хил.лв.

- цех Монтажен - 284 хил.лв.
- цех Пастировка - 1 791 хил.лв.
- спомагателни звена и други- 77 хил.лв.

Извършените разходи за инвестиции са били в по-голямата си част със собствени средства. Инвестициите са направени за закупуване на нови машини, инструментална екипировка, съоръжения и извършени ремонти на производствени и административни помещения. През 2014 г. Елхим – Искра АД получи, като окончателни плащания от ГДЕФК към МИЕТ, парични средства в размер на 700 хил.лв. за доставка на машини и оборудване по проекти по ОП „Конкурентоспособност на българската икономика” и ОП „Развитие на човешките ресурси”.

6. Заеми и депозити

Заеми

Прекратен е договор за цесия с Пътстройинженеринг АД от 2010 г. през м. юли 2014 г. Вземането по договора, зедно с начислената лихва са изцяло изплатени от Пътстройинженеринг. Пътстройинженеринг АД е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК, като част от икономическата група на Стара планина холд АД.

Дружеството има сключен договор за заем с Лизингова компания АД гр. София от 2010 год., анексиран м. август 2014 г., променен е лихвения процент от 6 % на 5 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 10.12.2015 год., размера на предоставения паричен заем остава непроменен. Лизингова компания АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството има сключен договор за заем с „ЕЛ БАТ” АД гр. Долна Баня от 2012 год., анексиран м.януари 2014 г. и м.август 2014 г., променен е размера на предоставения паричен заем от 1 000 000 лева на 1 500 000 лева, лихвения процент е променен от 6.24 % на 4.2 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 03.09.2015 год. ЕЛ БАТ АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК.

Депозити

Към 31.12.2014 г. Елхим – Искра АД има предоставени свои свободни парични средства на срочен депозит в Интернешънъл Асет банк АД в размер на 2 800 хил.лв.

7. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на Елхим – Искра АД, проведено на 05.06.2014 г., разпредели сумата от 502 168 лева от печалбата на дружеството за 2013 г. за изплащане на дивиденти на акционерите.

Изплащането на дивидента започна на 03.09.2014 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 дивиденти на акционерите:

Дивидент	2013	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Общ размер /в лв./	502 168	528 600	528 600	528 600	301 300	301 300
На акция бруто /лв./	0.04	0.042	0.042	0.042	0.024	0.024

Брутната сума, заделена за изплащане на дивидент на акционерите на Елхим – Искра АД през последните 16 години е в размер на 5 006 849 лева.

8. Служители

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

През 2014 г. дружеството изпълнява утвърдените си програми и одобрените си проекти с цел оптимизация на мощности и организацията на труда. Запазва се числеността на персонала, като има известно преразпределение между отделните категории в посока на нарастване на специалистите за сметка на помощния персонал и на основни работници за сметка на спомагателните. Наблюдава се лек, но постоянен ръст на средната работна заплата в дружеството в тригодишен период, като показател за резултатността от процесите на оптимизация.

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

Категория	2014 г.	2013г.	2012 г.
Ръководители и специалисти с ръководни функции	29	28	30
Специалисти и приложни специалисти	39	37	38
Помощен административен персонал	20	23	24
Професии заети с услуги на населението	2	2	2
Квалифицирани работници	70	74	80
Машинни оператори и монтажници	163	156	171
Професии неизискващи специална квалификация	21	21	20
Общо	344	341	365

9. Корпоративна социална отговорност

През 2014 г. Елхим - Искра АД продължи изпълнението на своята стратегия за корпоративна социална отговорност, своите традиции в социалната сфера и добрите практики за постигане на социалните цели – грижа за служителя.

През 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;
- информирание и консултиране на персонала за риска и начините за намаляването му;
- осигуряване на колективни средства за защита, лични предпазни средства и специално работно облекло;

- ремонти на работни помещения и стаи за почивка – подобряване на микроклимата и намаляване на риска от инциденти;
- поддържане на зелените площи на територията на дружеството – изграждане на ведра работна среда и добър външен облик на предприятието.
- въвеждане на нови производствени мощности – повишаване на производителността, подобряване на условията на труд, намаляване на риска.

През 2014 г. дружеството финализира дейностите по проекта „Подобряване на условията на труд в Елхим - Искра АД на обща стойност 237 хил.лв. по сключения Договор за безвъзмездна помощ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”.

В изпълнение на проекта:

- Бяха монтирани десет автоматични врати в производствени помещения, които очакваме да подобрят условията на труд и по-специално факторите на микроклимата в съответните работни помещения.
- До август 2014 г. бяха осигурени и раздадени 24 800 бр. лични предпазни средства на работещите с добри ергономични показатели и защитни свойства.
- Изготвен бе анализ на състоянието и проектиране на организацията на трудовата дейност. Доклада от анализа показва слабите страни в организацията на труда и бе предложена програма от мерки за оптимизиране на структура, организация и управление на труда. Предложените мерки ще бъдат заложени в инвестиционните програми, годишните програми по Здравословни и безопасни условия на труд и за обслужване на Службата по трудова медицина, с която дружеството е в договорни отношения, за следващите пет години.

С въведените през отчетната година нови производствени мощности и продължаване на традицията на последващо обучение на работещите в дружеството, се стремим към повишаване на производителността, квалификацията, удовлетвореността и самочувствието на работниците и служителите на фирмата.

През 2014 година продължихме дейностите по насърчаване на работниците и служителите да повишават своята квалификация и да придобиват нови компетенции. В дружеството традиционно се осигурява приемственост на знанията от пенсиониращите се работници към новите кадри.

През 2014 г. бяха обучени с цел актуализиране на правоспособността 4 работника, работещи като водачи на електрокар.

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

Продължиха ремонтните дейности по обновяване на стаи за почивка, санитарни възли в производствените звена и самите производствени помещения.

Продължава ремонта и обновяването на 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.

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 ІЛКО ОУ – Финландия и въздухопречиствателни съоръжения на фирма ААФ – Холандия.

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

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

През отчетната година, поради разширяване на експлоатационния капацитет на работещата в дружеството инсталация за оловен окис, следствие от пускане в експлоатация на нова мелница за оловен прах, закупена в изпълнение на проект по ОП „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013”, е направен доклад за ОВОЗ, одобрено е инвестиционното предложение и съгласно ЗООС дружеството е внесло в Изпълнителна агенция по околна среда Заявление за издаване на ново Комплексно разрешително.

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.

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 2014 година са извършвани осем проверки на дружеството от РИОСВ и Басейнова дирекция. Не са налагани санкции за нарушаване на условия от разрешителното или неспазване на нормативната уредба.

Елхим – Искра АД има утвърдена от РИОСВ гр. Пазарджик актуализирана фирмена Програма за управление на дейностите по отпадъците с период 2012 – 2015 год.

11. Научноизследователска и развойна дейност

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

И през 2014 година основните цели на звената, осъществяващи развойна дейност бяха насочени към задоволяване на нарасналите изисквания на клиентите с разработване на нови типове продукти; усъвършенстване на технологията на производство с цел повишаване на качеството на досега произвежданата гама; оптимизация на технологичния и производствен процес с цел снижаване себестойността на продуктите и конкурентно ценово присъствие на пазара.

През второ тримесечие на 2014 г. дружеството приключи дейностите по проект с предмет „Внедряване в серийно производство на универсален оловно-кисел акумулатор с вграден нагревател” по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013” стартирал 2012 г. В изпълнение на проекта бяха доставени, монтирани и пуснати в действие нови седем машини и оборудване, като очакваме през следващите години новото оборудване да спомогне за оптимизиране технологичния и производствен процес, да спомогне за повишаване на производителността и качеството на произвежданата продукция. Серийното производство на разработвания от дружеството универсален оловно-кисел акумулатор с вграден нагревател, предназначен за работа при екстремно ниски температури ще даде възможност дружеството да разшири продуктовата си гама и своето конкурентно пазарно присъствие на пазара.

През 2014 г. започнаха дейности по усвояване на нова технология за блокформиране на тягови елементи и батерии, която ще спомогне за снижаване на себестойността на произвежданите елементи и батерии, при запазване на качествените им показатели.

През отчетната година звената за развойна дейност в дружеството продължиха дейностите по разработване и усвояване на необслужваеми стационарни и тягови батерии изпълнени с АГМ сепаратор и електролит във вид на гел. Беше усвоено производството на нови типове от тези батерии, предназначени за хранване на ж.п. вагони и стартиране на ж.п. локомотиви, които дружеството доставя за железниците на Русия.

12. Рискови фактори за дейността на дружеството

Рискът, свързан с дейността на Елхим – Искра АД се определя от въздействието на две отделни категории риск. Първата – систематичниен риск се обуславя от въздействието на макроикономическата среда в която дружеството осъществява своята дейност и не подлежи на управление от страна на ръководен екип на дружеството. Втората – несистематичния риск, който е пряко относим към дейността на дружеството и в голяма степен може да се управляват от мениджмънта.

12.1. Систематичен риск

Политически риск

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

Инфлационен риск

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

Риск от неблагоприятни промени на нормативната уредба

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

Данъчен риск

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

Валутен риск

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

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

Очаквани рискове и несигурности през 2015 г.

Дейността на Елхим – Искра АД е експортно ориентирана, като близо 90 % от продажбите на дружеството се реализират на международните пазари, основно в държави от Европейския съюз, Русия и др. европейски пазари и в тази връзка състоянието на икономиките на тези пазари е определящо за продажбите на дружеството през 2015 г.

Дружеството е изправено пред риска от задълбочаване на кризата в Русия и в Украйна и девалвацията на техните валути, което оскъпява значително нашите батерии за тези пазари.

За продажбите на дружеството съществува и риск от разрастване на кризата в отношенията между Европейски съюз и Русия и евентуално разширяване на санкциите от ЕС за Русия и разширяване на ответните санкции от страна на Русия.

Други рискови фактори, които биха могли пряко да оказват влияние на резултатите от дейността на дружеството през 2015 г. са:

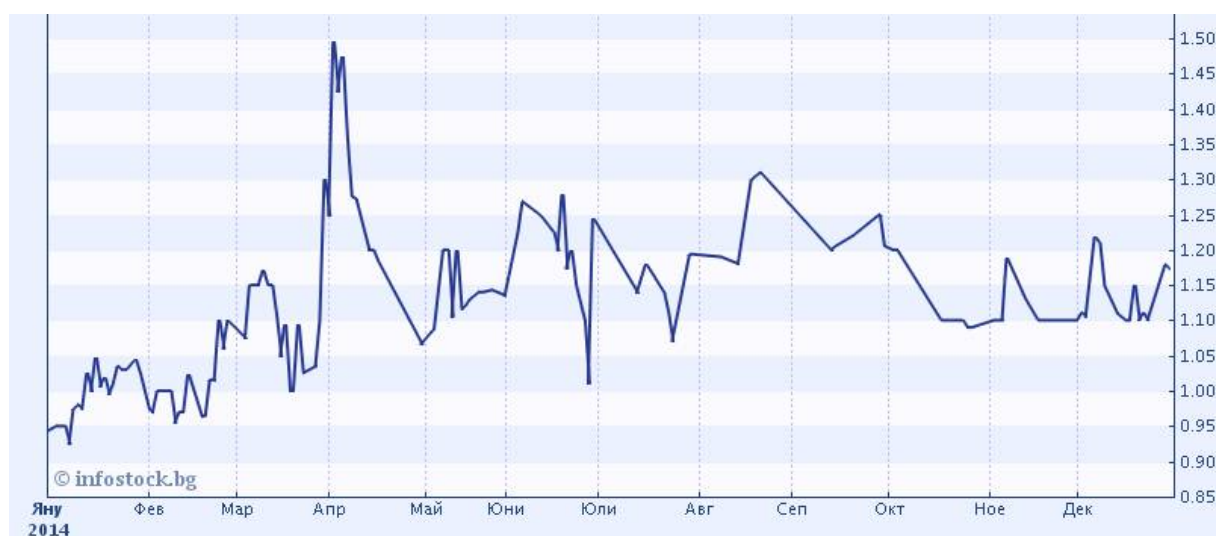
- рязка промяна на пазарните цени на основните суровини и материали, влагани в производството на акумулаторни батерии;
- риск от недостиг на природен газ за България, което пряко би се отразило на обема на производството и дейността;
- рязка промяна на цените на енергийните ресурси използвани от дружеството - ел. енергия, природен газ;
- риск от съществена промяна на пазарната цена на работната сила.

13. Промени в цената на акциите на дружеството

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

През 2014 година капиталът на дружеството бе увеличен 2 пъти със собствени средства. Всеки акционер придоби безплатно нови акции, съразмерно на участието му в капитала до увеличението, а именно 1 нова за 1 стара акция.

Движение на цената на акциите на Елхим – Искра АД през 2014 г.



Източник: www.infostock.bg

Пазарната цена на една акция на дружеството, преизчислена към новия капитал на дружеството, бележи ръст от 26.8 % в края на годината спрямо началото на 2014 г.

Пазарната капитализация на дружеството в началото на 2014 г. е 23 225 280 лева, а към 31.12.2014 г. е 29 452 165 лева.

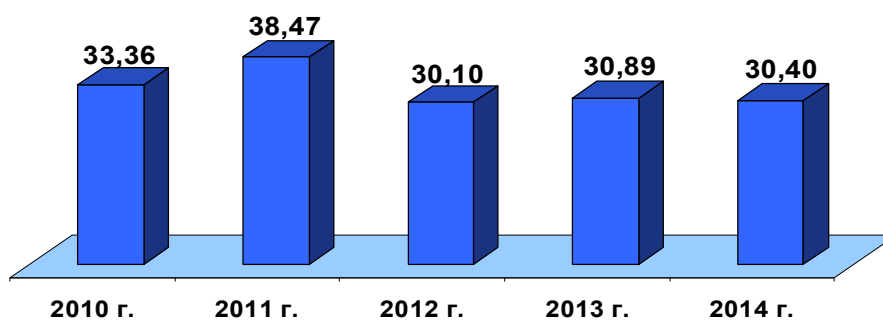
II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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 последните три години нивата на приходите от продажби на Елхим – Искра АД се запазват относително идентични. За 2014 г. дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 30,4 млн.лв., което е лек спад от 1.6 % спрямо равнището от 2013 г. и слаб ръст от 1 % спрямо 2012 г.

Нетни приходи от продажби (млн.лв.)



Очакваните тенденции, по отношение на продажбите на дружеството, в голяма степен са свързани с очакванията за нивата и динамиката на пазарните цени на основни суровини и материали, влагани в производството, функция на което са и пазарните цени на предлаганите от Елхим – Искра АД акумулаторни батерии и елементи.

През изминалите месеци, от началото на годината, наблюдаваме сериозно поскъпване на щатския долар спрямо единната европейска валута, което неминуемо дава отражение на борсовите цени на оловните материали, които се определят основно от Лондонска метална борса в USD. Тази тенденция представлява риск за нашата дейност и очакваме да даде отражение върху резултатите на дружеството. Управленският екип в Елхим – Искра АД следи тенденциите и се стреми да предприема действия за оптимизиране на производствените процеси за, макар и частично, редуциране на влиянието на цените на суровините върху крайните продажни цени на изделията.

С оглед на традиционните за дружеството пазари в Русия, Беларус, Европейския пазар, очакваните тенденции по отношение на продажбите са свързани основно със състоянието на икономиките на тези пазари.

Очакваме за 2015 г. основно продажбите ни на европейския пазар да бележат лек ръст спрямо нивата от 2014 г., свързано с очаквания за нови поръчки и клиенти.

По отношение на пазара в Русия, Украйна и др. страни от бившето ОНД за 2015 год. очакваме нестабилността в района, породена в голяма степен от отношенията Русия – Украйна, и като следствие Русия – Европейски съюз да продължи да оказва негативно влияние на продажбите ни в този регион.

За българският пазар мениджмънта на дружеството очаква запазване търсенето на пазара на тягови и стартерни акумулаторни батерии на нива от предходната 2014 година.

За първите месеци от настоящата 2015 год. продажбите на дружеството бележат увеличение, като за януари и февруари отчитаме ръст от около 6 %, спрямо приходите от продажби за същите месеци на 2014 г.

Като отчита факторите, които ще оказват влияние и рисковете пред които е изправено дружеството в дейността си през настоящата година, очакванията на мениджърският екип на Елхим – Искра АД и целите, които си поставя за 2015 год. са за запазване на този ръст на приходите от продажби от 6 %, спрямо приходите от 2014 год.

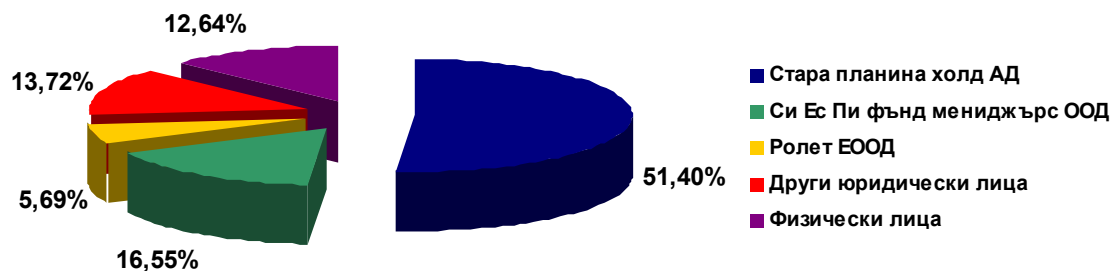
Инвестициите, които планира да направи дружеството през 2015 г. са за около 2 млн.лв. В основната си част те са за закупуване на нови производствени мощности и усвояване на нови типове стартерни акумулатори и стационарни елементи, включително такива с АГМ сепаратор.

IV. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствени акции

Елхим – Искра АД не притежава, не е придобивало или прехвърляло собствени акции през 2014 г.

Акционерна структура на Елхим – Искра АД към 31.12.2014 г.



2. Информация за членовете на Съвета на директорите

Дружеството има едностепенна система на управление.

През отчетната 2014 г. не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на Елхим – Искра АД.

Състава на Съвета на директорите на дружеството към 31.12.2014 г. е:

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

Прокурист на дружеството е Георги Милчов Русков.

Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на Съвета на директорите се съдържа в отделен Доклад, посочен в раздел IX, 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Васил Георгиев Велев, включително и като представител на юридическо лице, участва в управлението на: Стара планина холд АД, София; Фазан АД, Русе – като представител на Стара планина холд АД; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на Велев Инвест ООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на Велев Инвест ООД; 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

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. Елхим – Искра АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Годишният финансов отчет за 2014 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, издадени или редактирани от Международния комитет по счетоводни стандарти (КМСС/IASB), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС/IASB). Дружеството продължава същата счетоводна

политика, както и при изготвянето на годишния финансов отчет за предходната финансова година.

При организиране на счетоводното отчитане на стопанските операции, дружеството е спазвало основните принципи, определени от Закона за счетоводството и изискванията, определени в Международните счетоводни стандарти, в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието. За организиране на счетоводната отчетност е изграден Индивидуален сметкоплан. Окончателното приключване на счетоводните сметки се извършва само в края на финансовата година, която съвпада с календарната, съгласно изискванията на глава пета Финансови отчети на ЗС. Годишните финансови отчети се съставят след изготвяне на Годишната данъчна декларация и начисляване на дължимите данъци за отчетния период.

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

2. Финансови инструменти

Финансовите инструменти, с които Дружеството е оперирало през разглеждания период, е било с основна цел обезпечаване на инвестиционната програма и ефективното управление на оборотните средства. Използваните от Елхим – Искра АД финансови инструменти през 2014 г. са както следва:

- Договор за цесия с Пътстройинженеринг АД – Кърджали от 2010 г., прекратен през м. юли 2014 г., като вземането по договора заедно с начислената лихва са изцяло изплатени от Пътстройинженеринг АД м. юли 2014 г.

- Договор за заем с Лизингова компания АД гр. София от 2010 год., анексиран през м. август 2014 г. С анекса е променен лихвения процент от 6 % на 5 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 10.12.2015 год.

- Договор за заем с ЕЛ БАТ АД гр. Долна Баня от 2012 год., анексиран през м. януари и м. август 2014 г. С анексите е променен размера на предоставения паричен заем от 1 000 000 лв. на 1 500 000 лв., лихвения процент от 6 % на 4.2 % проста годишна лихва, срока на договора е удължен до 03.09.2015 год.

- Срочен депозит в Интернешънъл Асет банк АД в размер на 2 800 хил.лв.

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

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

3. Показатели за финансов анализ

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

3.1. Ликвидност:

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

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

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Обща ликвидност	15.7	15.2	16.5
Бърза ликвидност	9.3	8.6	7.8
Абсолютна ликвидност	2.8	2.9	1.7

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

3.2. Рентабилност

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

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Рентабилност на приходите от продажби	0.06	0.03	0.06
Рентабилност на собствения капитал	0.06	0.03	0.06

Спрямо 2013 г. показателят за рентабилност на приходите от продажби, както и рентабилността на собствения капитал са подобрени и достигат нива от 2012 г.

Рентабилността на собствения капитал изразява степента на възвръщаемост на вложения собствен капитал. Видно от данните в таблицата е, че стойността на показателя за 2014 г. нараства в сравнение с 2013 г.

3.3. Ефективност

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

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Ефективност на разходите	1.06	1.03	1.07
Ефективност на приходите	0.94	0.97	0.94

Коефициентът на ефективност на разходите изразява, че за 1.06 лв. приходи са вложени 1 лев разходи.

Коефициентът на ефективност на приходите показва, че за получаването на 1 лев приход са извършени 0.94 лв. разходи.

За 2014 г. разходите за получаване на един лев приход са намалели с 0.03 лв.

3.4. Финансова автономност

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

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Коефициент на финансова автономност	18.2	17.8	18.8
Коефициент на задлъжнялост	0.05	0.06	0.05

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

3.5. Обращаемост на материалните запаси

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Времетраене на 1 оборот в дни	97	107	118.5
Брой на оборотите	3.7	3.4	3.0

Този показател е количествена характеристика на ефективността от използването на активите. Материалните запаси през 2014 г. са извършили почти 4 оборота.

Обращаемостта на материалните запаси е подобрена спрямо 2013 г. и особено спрямо 2012 г. Броя на оборотите, които те извършват, е ускорен спрямо 2013 г. и особено спрямо 2012 г. Необходими са още усилия за подобряване на обращаемостта на материални запаси.

3.6. Показатели за вземанията

Показател	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Период на събиране на вземанията от клиенти	49	42	42

Стойността на показателя бележи забавяне, както спрямо 2013 г., така и спрямо 2012 г. около 7 дни. Необходимо е да се работи в посока скъсяване в периода на събиране на вземанията от клиенти.

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

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

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

Риска от промяна на валутните курсове в дружеството е сведен до минимум, тъй като всички продажби през 2014 г. са осъществявани в Евро. За отчетната година дружеството е било изложено на риск от взимоотношения с чуждестранни доставчици по договори за доставка на машини, за част от които разплащането се извърши в чуждестранна валута – щатски долари. Експозициите се следяха текущо и се осигури ефективно управление на валутно-курсския риск.

По отношение на продължените през 2014 г. договори за отпуснат заем на Лизингова компания АД гр. София и ЕЛБАТ АД гр. Долна Баня, дружеството е изложено в най-голяма степен на ликвиден риск, т. е. невъзможността на заемополучателите да погасят задълженията си, както и на лихвен риск, породен от неблагоприятна за Елхим – Искра АД промяна на лихвените равнища.

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

В дейността си през 2014 г. дружеството е изложено на ликвиден риск, произтичащ от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в страната и чужбина.

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

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

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

1. Съдържание и цели на програмата

В Програмата на Елхим – Искра АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление са заложили дейности 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 2014 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 2013 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 www.elhim-iskra.com и на страницата на специализираната електронна медия Инфосток АД www.infostock, 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 2014 г. е избран регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2014 г. С решение на общото събрание на акционерите от 05.06.2014 г. одитния комитет на дружеството е преизбран за нов пет годишен мандат.

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

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 гласуването от общото събрание на акционерите от 05.06.2014 година решение за изплащане на дивиденти за 2013 г. в периода от 03.09.2013 г. до 03.11.2014 г. дружеството извърши изплащане на гласувания дивидент, съгласно нормативната уредба и приетия от общото събрание ред, а именно - на акционерите с подсметки при инвестиционни посредници 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 www.infostock и на електронната страница на дружеството www.elhim-iskra.com.

През 2014 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 2014 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 2014 година е била в съответствие с утвърдената програма.

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

През настоящата 2015 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 произведените 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 2014 г. е ЕЛБАТ АД, гр. Долна баня. ЕЛБАТ АД не е свързано с Елхим – Искра АД лице.

Клиенти на дружеството, чиито покупки общо за 2014 г. възлизат на над 10 % от приходите от продажби за 2014 г. са: REBAT SRL – Италия, и Витал Комерс ООД гр. София – България, като тези дружества не са свързани лица с Елхим – Искра АД.

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

През 2014 г. дружеството няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Елхим – Искра АД.

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

През месец юли 2014 г. е прекратен договор за цесия с Пътстройинженеринг АД - гр. Кърджали от 2010 г. Вземането в размер на 760 180.60 лв., зедно с начислената лихва са изцяло изплатени от Пътстройинженеринг АД. Пътстройинженеринг АД е свързано с Елхим – Искра АД лице по смисъла на ЗППЦК, като част от икономическата група на Стара планина холд АД.

През 2014 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 2014 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 31.12.2014 г. дружеството притежава дялово участие в капитала на Интернешънъл Асет банк АД от 1 952 162 броя безналични поименни акции с право на глас, на обща стойност 1 952 162 лв., придобити по номинал 1 лев всяка, представляващи 6.44 % от уставния капитал на банката.

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 31.12.2014 г. Елхим – Искра АД няма задължения по заеми.

Доколкото ни е известно, към 31.12.2014 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 2014 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 31.12.2014 г. Стара планина холд АД – дружество майка, е отпуснало следните заеми с цел финансиране на дейността на дружествата от портфейла си:

Договор от 01.10.2012 г. с Фазан АД, дъщерно дружество на Стара планина холд АД, в размер на 760 хил. лв. със срок на погасяване до 01.10.2015 г. при 6 % годишна лихва.

Договор от 28.04.2014 г. с Българска роза АД, асоциирано дружество на Стара планина холд АД, в размер до 1 000 хил. лв. със срок на погасяване до една година при 8 % годишна лихва. Погасен изцяло.

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 09.11.2015 при 6 % 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 01.10.2015 г. при 5 % годишна лихва.

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

С решение на общото събрание на акционерите на Елхим – Искра АД, проведено на 05.06.2014 година, капиталът на дружеството беше увеличен два пъти със собствени средства от 12 554 201 лева на 25 108 410 лева, чрез издаване на нови 12 554 205 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас. Акциите от увеличението на капитала се търгуват на БФБ – София АД от 22.07.2014 година.

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 управленския екип на дружеството в началото на 2014 година за запазване или слабо завишение на търсенето на пазара на тягови и стартерни акумулаторни батерии и прогнозиран ръст от около 8 % в приходите от продажби за 2014 г. спрямо приходите от 2013 г., обявени в Годишния доклад за дейността на Елхим

– Искра АД за 2013 г., се оказаха оптимистични. За 2014 г. дружеството отчита леко изоставане от около 1.6 % по отношение на приходите от продажби, спрямо приходите от продажби за 2013 година.

Икономическите фактори, повлияли пряко върху спада на продажбите на дружеството през 2014 бяха свързани най-вече с кризата в Украйна и рязката девалвация на Руската рубла, което доведе до намалени продажби на тягови акумулаторни батерии.

Тези фактори наложиха и изготвяне на корекции на прогнозите за приходите от продажби, направени в началото на 2014 год., които бяха обявявани в междинните финансови отчети за първо, второ и трето тримесечие на 2014 г.

Елхим – Искра АД е обявявало през 2014 г. и ежемесечни прогнози за продажбите, които са отразявали справедливо постигнатите по-късно месечни и тримесечни финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През 2014 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 2014 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 2014 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 2014 г. не са настъпили промени в състава на Съвета на директорите на дружеството, като с решение на общото събрание на акционерите Съветът на директорите е преизбран за нов пет годишен мандат.

17. *Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:*

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

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

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

Акции притежавани от членове на СД и Прокурист - към 31.12.2013 г.	Брой	% от капитала
Васил Георгиев Велев – член на СД	709 000	2.824
Георги Милчов Русков - Прокурист	1 620	0.006

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

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

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

20. *Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.*

Към 31.12.2014 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения капитал.

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

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

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

Адрес: 4400, гр. Пазарджик, ул. Искра 9,
тел.: 034 44 45 48, факс: 034 44 34 38,
e-mail: a.dimitrova@elhim-iskra.com; office@elhim-iskra.com,
web: www.elhim-iskra.com

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

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

Към 31.12.2014 г. акционерният капитал на Елхим – Искра АД е в размер на 25 108 410 лева, изцяло записан и внесен, разделен на 25 108 410 броя поименни безналични, обикновени (непривилегировани), свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на 1 глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са от един клас.

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

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31 декември 2014 година дружеството има 1 750 акционери, от които 54 юридически лица.

Физическите лица притежават общо 3 173 954 броя акции или 12.64 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 21 934 456 акции или 87.36 % от капитала на дружеството.

В капитала на дружеството участват акционери чуждестранни юридически лица - две дружества. Брой акции, притежавани от тях – 4 371 420 или 17.41 % 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 31.12.2014 г.	Брой акции	% от капитала
Стара планина холд АД, гр. София	12 905 790	51.40
Си Ес Пи фънд мениджърс, Невада, САЩ	4 155 390	16.55
Ролет ЕООД, гр. Пловдив	1 428 420	5.69

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

Няма акционери със специални контролни права.

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

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

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на

дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

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

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

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

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

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

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

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

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

- осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет по този устав чрез извършване на всички предвидени от него действия по организацията, ръководството и контрола на отделните звена и персонала, които не са резервирани изрично за решаване от Общото събрание;
- избира между членовете си председател и зам. председател;
- приема организационно - управленската структура и другите вътрешни правила на дружеството;
- приема правила за своята работа;
- определя щата, организационната структура на дружеството и функциите и задачите на отделните звена и взаимоотношенията между тях;
- определя реда за назначаване и освобождаване на персонала, длъжностните характеристики и размера на трудовото възнаграждение;
- създава необходимите материални и финансови условия за изпълнение на заданията на отделните звена на дружеството;
- взема решения за образуване на парични фондове и реда за тяхното набиране;

- взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права; ползване на инвестиционни кредити; даване гаранции и поемане на поръчителство; придобиване и предоставяне на лицензии, сключване на договори за заеми на дъщерните дружества, учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на дружеството;
- приема и предлага на Общото събрание за одобряване годишния счетоводен отчет, доклада за дейността на дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
- обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание.
- съдейства на директор за връзки с инвеститорите и контролира изпълнението на функциите му;
- утвърждава правила за дейността на директора за връзки с инвеститорите;
- утвърждава годишна програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

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

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

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

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

Няма такива договори.

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

Няма такива споразумения.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на Елхим – Искра АД на 26.03.2015 година.