



## **СПАРКИ АД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

**СПАРКИ АД, гр. РУСЕ**

**ЗА ФИНАНСОВАТА 2012 г.**

***НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА***



**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,  
УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ,**

Ние, членовете на УС на СПАРКИ АД, водени от стремежа да управляваме Дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение № 10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на Дружеството.

Важни обстоятелства, настъпили през 2012 г., които Ръководството на Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение при вземане на инвестиционно решение, са:

На проведено на 26 юни 2012 г. общо събрание на акционерите на СПАРКИ АД са взети следните решения:

- Приет е докладът на управителните органи за дейността на Дружеството през 2011 г.;
- Приет е докладът на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е годишният финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е консолидираният доклад на управителните органи за дейността на Дружеството през 2011 г.;
- Приет е докладът на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Приет е годишният консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;
- Избран е регистриран одитор за заверка на финансовите отчети на Дружеството за 2012 г.;
- Приет е докладът на Одитния комитет за дейността му през 2011 г.;
- Приет е докладът на Директора за връзки с инвеститорите;
- Освободени са от отговорност членовете на управителните органи за дейността им през 2011 г.;
- Взето е решение за преизбиране на членовете на Надзорния съвет на Дружеството за нов петгодишен мандат.

## **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

СПАРКИ АД, гр. Русе, е с предмет на дейност производство и търговия със земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем.

СПАРКИ АД е основано през 1907 г. като немска "Машинна фабрика Евгени Мюлхауп и Сие" за земеделски машини, мелнично оборудване и турбини.

В периода 1947-1980 г. фирмата се специализира в областта на селскостопанското машиностроене, а през 1980-1990 г. и в транспортно-строителното машиностроене.

През 1989 г. фирмата е преименувана на „АГРОМАШИНА“ – Русе.

През 1997 г. SPARKY GmbH, Берлин, закупува 70 % от капитала на Дружеството от Агенцията за приватизация и от този момент Дружеството се преименува от АГРОМАШИНА ЕАД на СПАРКИ АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 4187/30 септември 1991 г. по ф.д. № 3673/1991 г. по описа на Русенски окръжен съд, парт. № 1970, том 31, стр. 67, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, БУЛСТАТ: 117010838, Данъчен № 1181015817.



Към 31 декември 2012 г. Дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail и Web-site, както следва:

гр. Русе, ул. Розова долина № 1

Тел: + 359 82 885 400; Факс: + 359 82 822 472

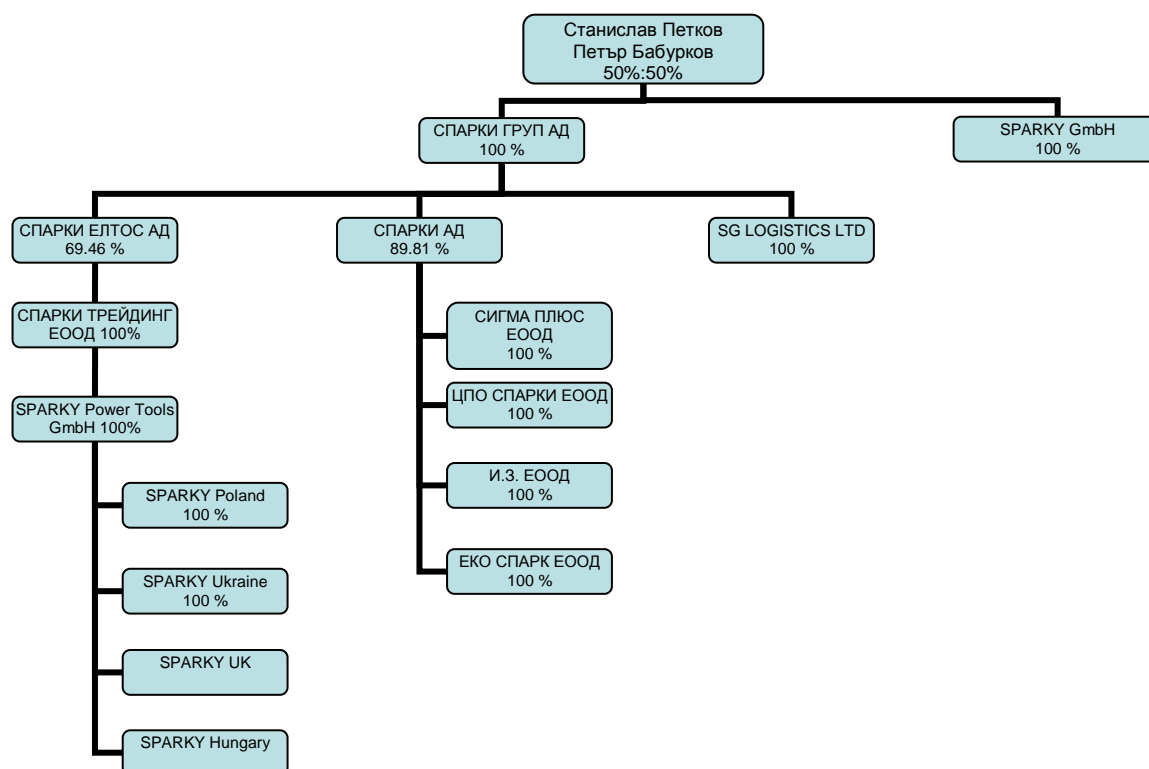
E-mail: sparkytruck.r.bg@sparkygroup.com; web: www.sparkygroup.com

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 12 000 000 лв. и е разпределен в 12 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях.

### Информация относно икономическата група на Дружеството

СПАРКИ АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, в качеството си на дъщерно дружество. Мажоритарен акционер, притежаващ пряко 89.81 % от капитала и акциите с право на глас на СПАРКИ АД, е СПАРКИ ГРУП АД, с ЕИК: 130938295. Собственици на СПАРКИ ГРУП АД са Станислав Петков и Петър Бабурков като всеки от тях притежава 50 % от капитала на дружеството.

Степента и характерът на свързаност на дружествата в групата на СПАРКИ АД са показани на диаграмата по-долу:



Дъщерните дружества, включени в групата на СПАРКИ ГРУП АД, които са под прекия му контрол и активно извършват дейност към 31 декември 2012 г., са както следва:

Дружество	% на участие в капитала
СПАРКИ ЕЛТОС, гр. Ловеч	69.46%
СПАРКИ АД, гр. Русе	89.81%
Ес Джи Лоджистикс Лимитед (SG Logistics Limited), Лимасол, Кипър	100.00%

От друга страна, в качеството си на дружество – майка, СПАРКИ АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17 септември



2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

В икономическата група на СПАРКИ АД, гр. Русе са включени следните дъщерни дружества:

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 226 823 дяла, по 100 лева всеки един, от капитала на ЕКО СПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 13 138 хил. лв.;
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла, по 100 лева всеки един, от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.;
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв., като към 31 декември 2008 г. е обезценено.
- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1 и предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З.РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25 март 2009 г.

### **Структура на капитала**

СПАРКИ АД е публично дружество, което на 07 юли 2008 г. приема Националния кодекс за корпоративно управление, след което, през 2009 г. дейността на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството, системите за вътрешен контрол и управление на риска, както и вътрешните актове бяха съобразени с новите изисквания и препоръки.

През отчетната 2012 г. дейността на корпоративните ръководства е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му, устава на Дружеството и Националния кодекс за корпоративно управление.

Регистрираният капитал, в размер на 12 000 000 лв., е разпределен в 12 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях. През последните години са извършвани промени в капитала на Дружеството както следва:

- С решение на Русенски окръжен съд от 12 септември 2006 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12 декември 2005 г.
- С решение на Русенски окръжен съд от 20 юни 2007 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 3 000 000 лв., разпределен в 3 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка. Увеличението е извършено чрез апорт на вземане, което СПАРКИ БЪЛГАРИЯ АД (старото наименование на СПАРКИ ГРУП АД) има към СПАРКИ АД по силата на договор за кредит от 12 декември 2005 г.



- С решение на Общо събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2008 г., на 02 август 2008 г. е вписано увеличение на капитала на СПАРКИ АД на 12 000 000 лв., разпределен в 12 000 000 броя акции с номинал от 1 лев всяка една. Увеличението е извършено по реда на чл.197, ал.1 и чл.246, ал.4 от Търговския закон чрез преобразуване на част от неразпределената печалба на Дружеството за 2007 г. и резервите в капитал.

Към 31 декември 2012 г. структурата на капитала на СПАРКИ АД е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани	Процент от капитала
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 891	89.81
Други юридически лица	53 955	0.45
Физически лица	1 169 154	9.74
	<b>12 000 000</b>	<b>100.00</b>

### **Информация относно системата на управление на Дружеството**

СПАРКИ АД има двустепенна форма на управление - наличие на Надзорен и Управителен съвет. Управителният съвет на Дружеството се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбирани без ограничения. Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години.

Към 31 декември 2012 г. Надзорният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

1. Станислав Петков – председател на НС
2. Петър Бабурков – член на НС
3. Юрий Шиваров – независим член на НС

Към 31 декември 2012 г. Управителният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

1. Чавдар Плахаров – председател на УС
2. Ивайло Георгиев – член на УС
3. Станислав Калчев – член на УС
4. Теодора Тодорова – член на УС
5. Валентин Раданов – член на УС
6. Албена Стамболова – член на УС
7. Николай Малчев – член на УС
8. Атанас Маринов – член на УС

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

### **1. Основна дейност**

Основната дейност на СПАРКИ АД, гр. Русе е производство и търговия със земеделски, транспортни, пътно-строителни и други машини и съоръжения, лизингова дейност и отдаване под наем.

Дружеството произвежда обработени и заварени метални конструкции за повдигателни и пътно-строителни съоръжения, селскостопански машини, мотокари, като основните продукти могат да бъдат разделени на следните групи:

**Колони:** Произвежданите колони са предназначени за завъртане на стрелите на подечни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени



листови конструкции, даващи възможност за монтаж към рамата на платформата чрез упорен лагер със зъбен венец. Колоните се завъртат около вертикалната си ос посредством малко задвижващо зъбно колело, лагеровано неподвижно върху рамата.

**Рами:** Произвежданите рами са предназначени за подежни платформи, от типа „Ножични“, „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Те са носещата метална конструкция на машините, осигуряващи достатъчна якост, коравина и сигурност при работа. Изработват се като заварени листови конструкции, даващи възможност за монтаж на задвижването и управлението на платформата. Върху лагерен фланец се монтират всички въртящи, работни механизми и системи.

**Рами за ЖП-локомотиви:** Изработват се от готови профили и ламарина, осигуряващи якост и коравина на готовото изделие.

**Стрели:** Произвежданите стрели са предназначени за подежни платформи, от типа „Шарнирно съчленено рамо“ и „Телескопични“. Изработват се като заварени конструкции от електрозаварени тръби и листов материал. Конструктивно са предвидени шарнири, позволяващи съчленяването им във въртящи се многозвенни механизми. Вдигането на товара се осъществява чрез изменение на наклона и дължината на звената. Монтират се върху въртящата се колона.

**Шарнири:** Предназначени са за захващане на сменяеми работни органи (кошове, кофи, чукове и др.) към стрелите на земекопни машини. Изработват се като заварени метални конструкции от дебелолостна високояка стомана, с оси и ключалка за шарнирно закрепване на работните органи.

**Кофи:** Съоръжението представлява кош, снабден с нож за връзване в материала. Кошът е окачен шарнирно на носеща рама и се завъртва нагоре и надолу посредством двойнодействащи хидравлични цилиндри. Ножът се изработва от износоустойчива стомана.

**Пътно строителна техника:** детайлите представляват основна конструкция на асфалто-полагащи машини. Същевременно се произвеждат и резервни части от износоустойчива ламарина.

**Рами за ветрогенератори:** детайлите представляват носещата част на генератора, от което произхождат високите изисквания при производство.

#### **Селскостопански машини:**

Странична навесна косачка - предназначена е за косене на естествени и сети тревни както по равни, така и по наклонени до 14% (8°) терени, което я прави удобна за стопанства с променлив профил на обработваемите площи. Може да се навесва към всички трактори от теглилни класове 0.6 до 1.4, оборудвани със задна навесна система (Т25А, Т40АН, ЮМ3-5Л и др.) На базата на КНС – 1.8М2, СПАРКИ АД Русе произвежда и фамилия странични навесни косачки с работни ширини 1.2 и 1.5 м.

Навесни фрези ФН-0.9/1.2/ и ФНМ-1.25 - предназначени са за механизирана предсеитбена обработка на почвата и междуредова обработка на овощни градини и лозови масиви.

Универсалните навесни култиватори КУН с работна ширина 1,4; 2,8 и 4,2 м са предназначени за предсеитбено култивиране на есенниците или междуредово окопаване. По заявка на клиента фирма СПАРКИ АД предлага варианти КУНТ 2,8 и 4,2 с монтирани торовнасящи секции с възможност за регулиране нормата на торене, както и вариант с допълнително монтирани загърлячи.

Веялка ВЗ – 700 - предназначена е за зърно почистване на пшеница, ечемик, слънчоглед, фасул, леща, соя и други култури в малките частни земеделски стопанства и кооперации. Комплектована е с пет сменяеми сита. Задвижването се осъществява както с електродвигател, така и ръчно, което я прави лесна за експлоатация. Теглото на веялката позволява лесно и бързо да бъде преместена на малки разстояния.

Мотофреза ФЕМА - предназначена е за предсеитбена обработка на малки градински участъци и окопаване на зеленчукови лехи, междуредия на лозя, парникови площи и други видове почвообработка на маломерни площи при производителност до 0,15 хектара на час.



**Дискова брана** - Дисковата брана е предназначена за отваряне и разрохване на почвата. Тя може да се използва и за подравняване на полетата, както и за обръщане на стърнища. Освен това, може да се използва и за по-добро смесване на минералните торове и растителните остатъци с почвата. Дисковата брана се произвежда в навесна и полунавесна версия до 3,0 метра работна ширина за навесната и полунавесна версия. Предназначени са за трактори с мощност от 150 до 240 к.с.

**Други (кари, отливки и др.):** Дружеството произвежда серия от **мотокари високоповдигачи**, както с дизелов, така и с LPG/бензинов двигател, серия от **електрокари високоповдигачи**, три- и четириопорни с товароподемност от 1 500 до 1 800 кг., повдигателни уредби, отливки, резервни части за минната индустрия.

## 2. Пазари и продажби

Продажбите на СПАРКИ АД, гр. Русе са предимно на външен пазар. Дружеството изнася около 90 % от продукцията, основно за страни от Европейския Съюз. СПАРКИ АД е единственият производител на заварени метални конструкции от такъв мащаб в Източна Европа.

Най-важни външни пазари за продукцията са Франция и Германия.

Реализираните през 2012 г. приходи от продажби на Дружеството са в размер на 22 003 хил. лв., което представлява намаление от 1 % в сравнение със същия период на 2011 г.

Дял на реализираните приходи от продажби на готова продукция по пазари и държави:

<b>СТРАНА</b> (% от общите приходи)	<b>2011</b>	<b>2012</b>
България	7.2%	11.7%
Франция	33.6%	28.8%
Германия	35.4%	36.2%
Ирландия	1.5%	0.9%
Румъния	21.4%	21.7%
Испания	1.1%	0.7%
<b>Общо</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

Приходи от реализирана продукция по пазари и държави:

<b>СТРАНА</b> (хил. лв.)	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>България</b>	<b>1 141</b>	<b>1 470</b>
Франция	6 725	6 317
Германия	7 228	7 913
Ирландия	304	188
Румъния	4 259	4 760
Испания	213	123
Австрия	-	5
<b>Общо</b>	<b>19 870</b>	<b>20 776</b>

През 2012 г. делът на вътрешния пазар за продажба на готови изделия е 7.1 %, а делът на експорта е 92.9 % от продажбите.

Дружеството извлича предимство от благоприятната си локация на 4 дни разстояние за доставка спрямо всяка точка на Европа.



<b>ПРОДУКТ (хил. лв.)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Колони	10 109	10 875
Рами	7 367	7 222
Стрели	2 157	2 492
Селскостопански машини	135	89
Други	102	98
<b>ОБЩО</b>	<b>19 870</b>	<b>20 776</b>

### 3. Основни суровини и материали

Основната суровина, използвана за производството на СПАРКИ АД и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. Предприятието използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 55 % от себестойността на произвежданите от СПАРКИ АД изделия.

Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Дружеството е предприело мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. Повечето договори на СПАРКИ АД с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин Дружеството е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

Всички промишлени компании в световен мащаб са силно зависими от големите производители на суровини за производството на черни и цветни метали и най-вече от големите миннодобивни компании BHP Billiton и Rio Tinto и CVRD. Това е фактор, който влияе директно върху пазарните цени на стоманите, а от там и върху цените на крайните изделия. Съществено влияние върху цената на черните и цветни метали оказва и пазара на стомана в Китай и САЩ и наличностите които се търгуват на борсите.

Очакванията за 2013 г. са цената на горещовалцованата ламарина да се увеличи до края на първото шестмесечие с 3% и до края на годината с до 8 %.

СПАРКИ АД работи със следните основни доставчици на суровини:

<b>ПАЗАР</b>	<b>ДОСТАВЧИК</b>	<b>ДОСТАВКА</b>
<b>ВЪТРЕШЕН</b>	ТИСЕНКРУП ЮПИТЕР СТОМАНА ООД	Стоманена ламарина
	СКОРПИОН ШИПИНГ - СОФИЯ ООД	Транспортни услуги
	ИСКАР БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	МАЯК - ТМ ООД	Стоманена ламарина
	МЕСЕР БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД	Електроенергия
	БЕНТЕЛЕР ДИСТРИБЮШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД	Стоманени профилни тръби
	БАЛКАН СТИЙЛ ИНЖЕНЕРИНГ ООД	Стоманена ламарина
	КАММАРТОН БЪЛГАРИЯ ЕООД	Спомагателни материали
	ЕВРОМАРКЕТ	Спомагателни материали
	КОСЕВ ЕООД	Производствени услуги
	ТОПЛОФИКАЦИЯ - РУСЕ ЕАД	Топлоенергия





<b>ВЪНШЕН</b>	LORRAINE TUBES	Стоманени профилни тръби
	BENTELER DISTRIBUTION DEUTSCHLAND GmbH&C	Стоманени профилни тръби
	Voestalpine Anarbeitung GmbH	Стоманена ламарина
	SCHMOLZ+BICKENBACH	Стоманени кръгли тръби и ламарина
	KREMS GMBH	Стоманени профилни тръби
	OMNIA KLF a.s.	Стоманени изковки
	UnionOcel	Стоманена ламарина
	ATLAS BLECH CENTER GmbH	Стоманена ламарина
	CROMADEX	Спомагателни материали
	V TREND S.R.O.	Стоманени кръгли и профилни тръби
	UNIVERSAL EISEN UND STAHL GMBH	Стоманена ламарина
	THYSSENKRUPP SCHULTE	Стоманени кръгли и профилни тръби
	SAVER S.p.a	Втулки

### **III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

През 2012 г. Дружеството е реализирало загуба преди облагане с данъци в размер на 1 854 хил. лв., което представлява намаление на загубата от 49 % в сравнение с 2011 г. Нетният размер на финансовия резултат за 2012 г. е загуба в размер на 1 878 хил. лв. или намаление на нетната загуба в размер на 52 % в сравнение с 2011 г.

	<b>2011</b>	<b>Изменение</b>	<b>2012</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>(в процент)</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>Акционерен капитал</b>	12 000	-	12 000
<b>Резерви</b>	1 414	(14)	1 220
<b>Финансов резултат</b>			
Натрупана печалба (загуба)	173	(2 153)	(3 551)
Текуща загуба	(3 918)	(52)	(1 878)
<b>Общо финансов резултат</b>	(3 745)	45	(5 429)
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>9 669</b>	<b>(19)</b>	<b>7 791</b>

През 2012 г. е отчетена оперативна загуба в размер на 603 хил. лв. спрямо отчетена загуба през 2011 г. в размер на 2 184 хил. лв.

#### **Приходи от основна дейност по категории дейности:**

	<b>2011</b>	<b>Изменение</b>	<b>2012</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>(в процент)</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Приходи от дейността</b>			
Продукция	19 870	5	20 776
Стоки	138	(51)	68
Услуги	204	(17)	170
Други	2 059	(51)	1 013
<b>ОБЩО:</b>	<b>22 271</b>	<b>(1)</b>	<b>22 027</b>



Приходите от дейността на СПАРКИ АД намаляват с 1% спрямо 2011 г.

#### Разходи за основна дейност по категории дейности

	2011	Изменение (в процент)	2012
	хил. лв.		хил. лв.
<b>Разходи за дейността</b>			
Разходи за материали	14 457	(13)	12 514
Разходи за външни услуги	3 341	1	3 373
Разходи за амортизации	2 006	(68)	638
Разходи за възнаграждения	3 623	10	4 003
Разходи за осигуровки	655	11	726
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	1 001	(90)	102
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	(633)	(322)	1 407
Други	136	(21)	108
<b>Общо:</b>	<b>24 586</b>	<b>(7)</b>	<b>22 871</b>

#### IV. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

##### 1. Ликвидност

Основен източник на ликвидност през последните 2 финансови години са приходите от основна дейност.

##### Коефициент на обща ликвидност

Този показател е един от най-ранно формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

	2011	2012
<b>Коефициент на обща ликвидност</b>	<b>1.71</b>	<b>0.44</b>

За 2012 г. стойността на коефициента от 0.44 показва значително изменение спрямо стойностите, отчетени в предишния период – 1.71 през 2011 г. Отчетеното изменение на стойностите при този коефициент през 2012 г. се дължи най-вече на увеличението на текущите пасиви със 158 % или с 13 802 хил. лв. през 2012 г. спрямо 2011 г.

##### Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Неговият традиционен размер е около 0.5, но много високите стойности биха означавали, че активите на компанията не се използват по най-добрия начин.

	2011	2012
<b>Коефициент на бърза ликвидност</b>	<b>0.30</b>	<b>0.07</b>



## 2. Капиталови ресурси

	2011	Изменение (в процент)	2012
	хил. лв.		хил. лв.
Собствен капитал	9 669	(19)	7 791
Нетекущи пасиви	17 485	(94)	1 086
Текущи пасиви	8 711	158	22 514
<b>ОБЩО:</b>	<b>35 865</b>	<b>(12)</b>	<b>31 391</b>

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на Дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост са един вид индикатор както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на Дружеството да плаща регулярно своите задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато Дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

### Коефициент за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност показва каква част от общата сума на пасивите е собственият капитал на Дружеството. Стойността му намалява през последната година в следствие на намаляване на размера на собствения капитал (19%), поради реализиране на негативен нетен финансов резултат през периода.

	2011	2012
<b>Коефициент на финансова автономност</b>	<b>0.37</b>	<b>0.33</b>

### Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост показва увеличение за последната година, което е резултат от намаление на собствения капитал с 19 %. През 2012 г. е налице увеличение на текущите пасиви със 158 %. Показателят за задлъжнялост показва каква част от общия капитал съставляват привлечените средства.

	2011	2012
<b>Коефициент на задлъжнялост</b>	<b>2.71</b>	<b>3.03</b>

### Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението дълг към обща сума на активите показва каква част от активите се финансира чрез дълг.

	2011	2012
<b>Дълг / Активи</b>	<b>0.73</b>	<b>0.75</b>

Налице е намаление на текущите активи с 33 %.



### 3. Ключови коефициенти

Обобщена информация за финансовите показатели на СПАРКИ АД за 2011 г. и 2012 г. може да бъде представена в таблицата по-долу:

Показатели	2011	2012
Продажби	22 226	22 003
Загуба преди данъци, лихви и амортизация EBITDA	(356)	(105)
Загуба преди данъци и лихви EBIT	(2 362)	(743)
Загуба	(3 918)	(1 878)
Собствен капитал	9 669	7 791
Дългосрочни задължения	17 485	1 087
Краткосрочни задължения	8 711	22 513
Дълготрайни (нетекущи) активи	20 961	21 447
Краткотрайни (текущи) активи	14 904	9 944
Оборотен капитал	6 193	(12 569)
Парични средства	28	82
Общо дълг	26 196	23 600
Общо активи	35 865	31 391
Разходи за лихви	1 286	1 115
Материални запаси	12 333	8 456
Краткосрочни вземания	2 543	1 406
Разходи за обичайна дейност	24 586	22 871
Разходи за материали	14 457	12 514

От таблицата по-горе могат да бъдат направени следните изводи:

- През 2012 г. Дружеството запазва нивото на приходите си от продажби от 2011 г. като бележи незначителен спад;
- Намалението на собствения капитал е резултат на реализирания отрицателния нетен финансов резултат;
- Отчетеният през 2012 г. отрицателен оборотен капитал е следствие от сроковете за погасяване на заемите на Дружеството;

#### Рентабилност на собствения капитал (ROE)

Изчислява се като числото за печалбата след облагането с данък от отчета за доходите се представи като част от собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Това съотношение измерва абсолютната възвръщаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

Този коефициент отчита отрицателна стойност, поради реализираните загуби за 2011 г. и 2012 г.

	2011	2012
Рентабилност на собствения капитал	(0.41)	(0.24)

#### Рентабилност на активите (ROA)

Този показател показва ефективността на използване на общите активи.

Съотношението оперативна печалба към общи активи, показващо каква оперативна печалба генерира един лев активи, подобрява стойността си през 2012 г. спрямо 2011 г.

	2011	2012
Рентабилност на активите	(0.06)	(0.02)



## **V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

### **1. Зависимост от други индустриални сегменти**

Производството и потреблението на земеделски, транспортни, пътно-строителни и специализирани машини и оборудване е в силна зависимост от развитието на други три индустриални сегмента - битово и бизнес строителство, битови и професионални ремонти, недвижими имоти.

Затегнатите условия за кредитиране, както и прогресивно намаляващото търсене в страната са основните фактори, влияещи на затрудненията в този бранш. Налице са редица големи инвестиционни обекти, които са замразени поради липса на финансиране. Продължителното свиване на дейностите в тези сектори закономерно би довело до свиване на самия отрасъл *Машиностроене*, в който СПАРКИ АД развива дейността си. Тази тенденция крие значителен риск, доколкото същата не може да се компенсира със засилен износ на машиностроителна продукция. Потребителите на тази продукция в Западна Европа и САЩ са изправени пред същата неблагоприятна пазарна конюнктура, като много от тях вече свиха или прекратиха някои отделни производства или цялото си производство. От тази гледна точка силно влияние ще оказва състоянието на основните контрагенти на Дружеството.

Предимство за СПАРКИ АД в тази ситуация е най-вече наличието на дългосрочни договори с клиенти и контрагенти, които позволяват на Дружеството по-голяма оперативна мобилност в краткосрочен план и достатъчно време за адаптиране на дългосрочна стратегия на компанията към новите пазарни, финансови и икономически условия.

### **2. Повишаване цените на основни материали и суровини**

Основната суровина, използвана за производството на СПАРКИ АД и която е от съществено значение за цените на продукцията, са черните метали. Предприятието използва черни метали, в частност ламарина. Стойността на черните метали формира близо 55% от себестойността на произвежданите от СПАРКИ АД изделия. Тъй като цената на ламарината формира до голяма степен себестойността на крайната продукция на СПАРКИ АД, Дружеството е предприело мерки за обвързване на цените на продукцията си с измененията в цената на ламарината. Както вече беше споменато, повечето договори на СПАРКИ АД с клиенти са дългосрочни и в тях са определени цени на изделията при определени изменения в цените на ламарината. По този начин Дружеството е в състояние да генерира определен размер на печалбата дори при негативни движения на цената на ламарината.

### **3. Повишаване на цените на енергоносителите, горивата, транспорта, постоянните разходи**

Увеличаването на цената на ел. енергията за промишлени нужди едва ли ще даде негативен ефект върху финансовото и оперативното състояние на СПАРКИ АД, тъй като Дружеството е обвързало цената на крайната продукция с възможни негативни изменения в цените на входните материали и суровини и прилага политика на гъвкаво ценообразуване.

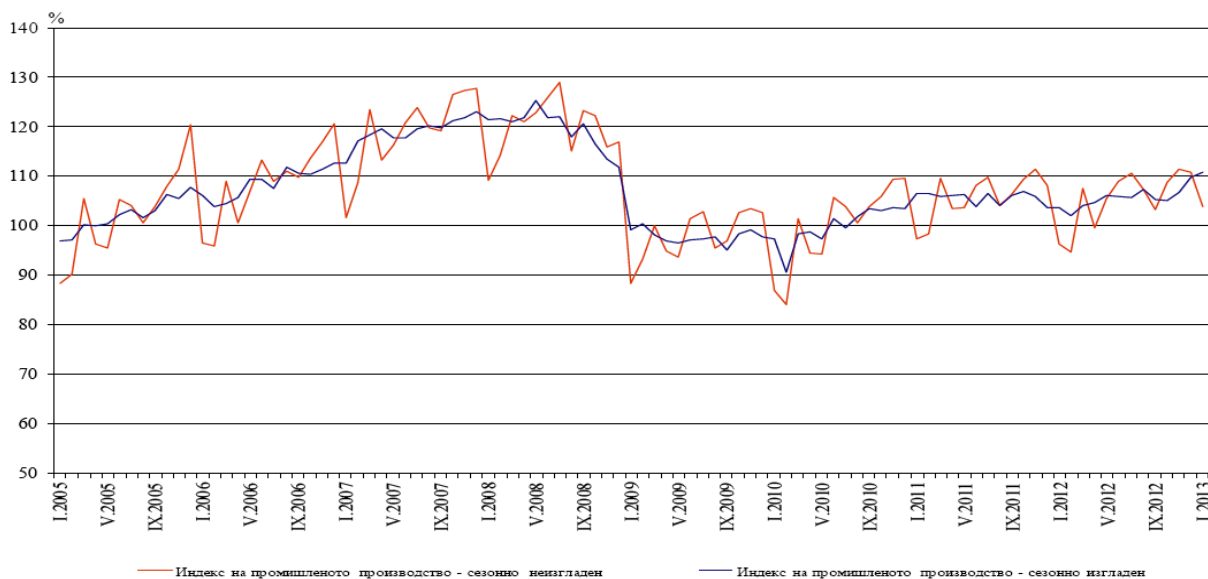
### **4. Валутен риск**

Дружеството изнася почти цялата продукция на външни пазари. Основният външен пазар е Западна Европа като основните доставки на материали и основните продажби на Дружеството са в евро, което елиминира наличието на валутен риск за Дружеството.

### **5. Общи макроикономически рискове**

През 2012 г. износът на България за ЕС намалява с 3.6% спрямо предходната година и е в размер на 23.8 млрд. лева През декември 2012 г. износът за ЕС намалява с 10.0% спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1.7 млрд. лева. Вносът на България от ЕС за 2012 г. се увеличава със 7.5% спрямо предходната година и е на стойност 29.2 млрд. лв. През декември 2012 г. вносът на България от държавите - членки на ЕС, намалява със 7.9% спрямо същия месец на предходната година и е на стойност 2.2 млрд. лв.

### Индекс на промишленото производство



\*Източник: НСИ

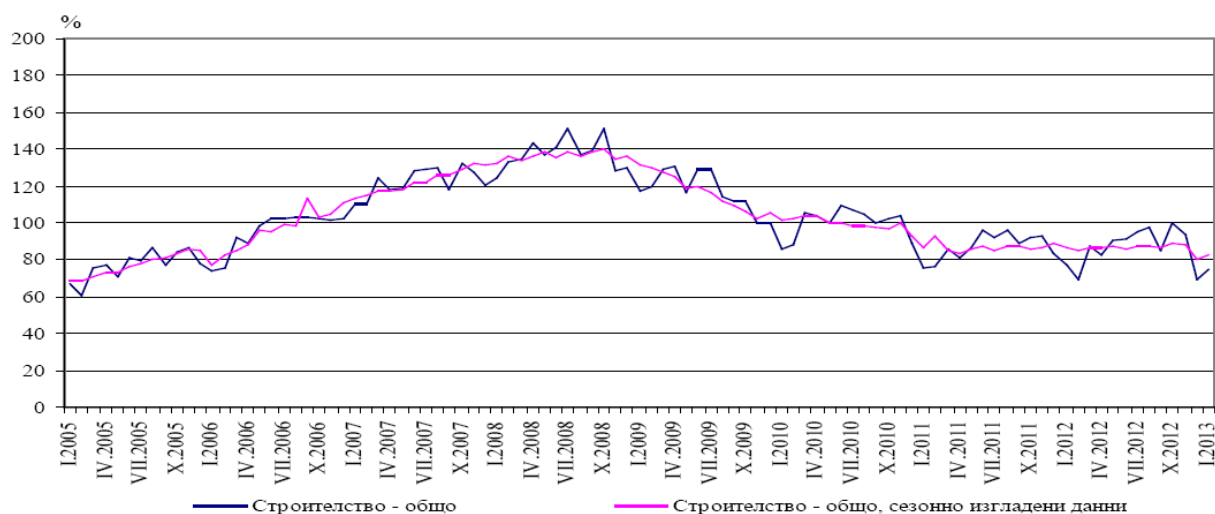
### Процентно изменение на индекса на промишленото производство, спрямо предходния месец



\*Източник: НСИ

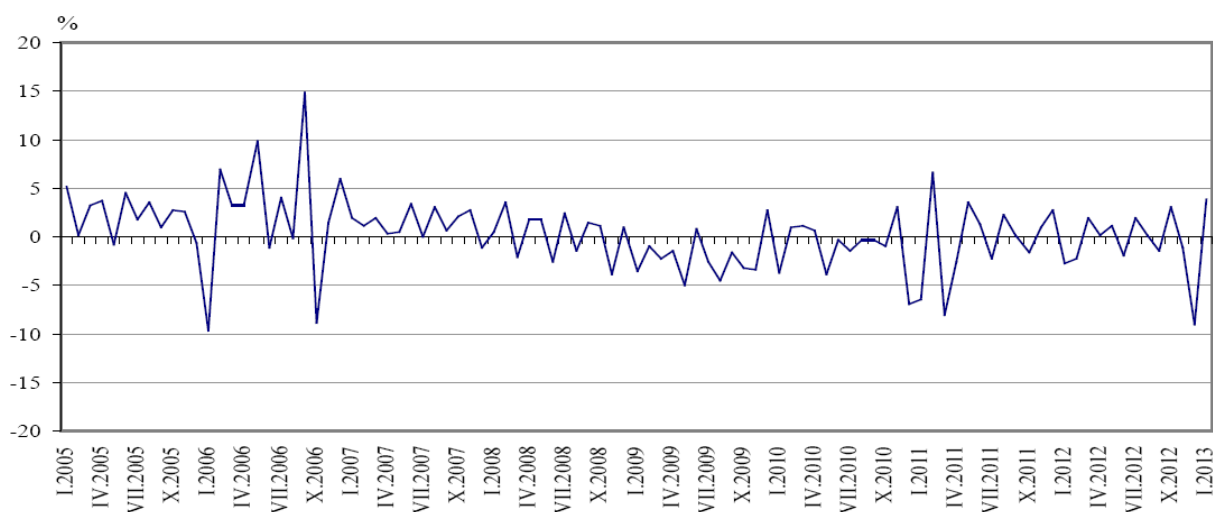
Съгласно данни на Националния Статистически Институт , през декември 2012 г. индексът на продукцията в сектор „Строителство” е 10,4 % под равнището си от месец ноември. През декември 2012 г. индексът на произведената строителна продукция, изчислен от сезонно изгладени данни, е под равнището от предходния месец, като продукцията от гражданско/инженерно строителство намалява с 18.6 %, а от сградно строителство - с 2.9 % . На годишна база намалението на строителната продукция през декември 2012 г. се определя от отрицателния темп при гражданското/инженерното строителство, където намалението, изчислено от календарно изгладени данни, е 15.4%, докато при сградното строителство е регистрирано намаление от 14.7 %.

### Индекси на строителната продукция



\*Източник: НСИ

### Процентно изменение на индексите на строителната продукция, спрямо предходния месец



\*Източник: НСИ

### 6. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На проведеното на 04.10.2012 г. заседание на Европейската Централна Банка е прието решение основният лихвен процент да остане непроменен – 0.75 %. Европейската Централна Банка запази без промяна и Депозитната лихва – 0.00 % и маргинална лихва по заемите 1.50 %.

На 08.11.2012 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е прието решение основният лихвен процент да остане непроменен – 0.75 %. Според Председателя на Европейската Централна Банка, икономическата активност в еврозоната се очаква да остане слаба и скорошните икономически проучвания не дават признаци за подобрение към края на годината.

На 06.12.2012 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Банката остава непроменен основният лихвен процент, а именно 0.75 % и Председателя на Банката изразява становище, че вероятно икономиката на еврозоната ще се свие през 2013 г., като рязко понижава прогнозите си за растеж. Новата оценка на ЕЦБ за brutния вътрешен продукт през 2013 г. варира между спад от 0.9 % и растеж от едва 0.3 %. По-конкретно ЕЦБ е понижала прогнозата си за икономиката на еврозоната за 2013 г. до минус 0.3 на сто спрямо растежа от 0.5 на сто, очакван преди това.

Основните лихвени проценти на Българска Народна Банка за 2012 г. са представени в следната таблица:

Месец	Лихвен процент
Януари 2012 г.	0.22 %
Февруари 2012 г.	0.18 %
Март 2012 г.	0.15 %
Април 2012 г.	0.15 %
Май 2012 г.	0.14 %
Юни 2012 г.	0.14 %
Юли 2012 г.	0.16 %
Август 2012 г.	0.08 %
Септември 2012 г.	0.04 %
Октомври 2012 г.	0.03 %
Ноември 2012 г.	0.04 %
Декември 2012 г.	0.03 %

\*Източник: БНБ

## 7. Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за декември 2012 г. спрямо ноември 2012 г. е 100.4 %, т.е. месечната инфлация е 0.4 %. Годишната инфлация за декември 2012 г. спрямо декември 2011 г. е 4.2 %.

**Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци**



\*Източник: НСИ





Инфлацията за 2012 г., измерена чрез ИПЦ (предходният месец = 100) е както следва:

Месец	Лихвен процент
Януари 2012 г.	0.2 %
Февруари 2012 г.	0.9 %
Март 2012 г.	0.3 %
Април 2012 г.	0.2 %
Май 2012 г.	-0.1 %
Юни 2012 г.	-1.0 %
Юли 2012 г.	1.5 %
Август 2012 г.	0.5 %
Септември 2012 г.	1.1 %
Октомври 2012 г.	0.3 %
Ноември 2012 г.	-0.1 %
Декември 2012 г.	0.4 %

\*Източник: НСИ

## 8. Политически риск

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилност продължава да създава липсата на конкретно приложение на мерките, които ще доведат до справяне на правителството с последиците от финансовата криза, както и до спазване на основните изисквания на Европейския съюз относно прозрачност при разходването на публични средства, борбата с корупцията, независимостта и ефективност на съдебната система. Неспазването на поставените от ЕС изисквания би могло да доведе до задействане на предпазни клаузи и последващо отклоняване и/или намаляване на средствата от евро фондовете.

Политическият риск ще се увеличи в случай, че правителството не успее да предприеме адекватни мерки за ограничаване на негативните последици на финансовата и икономическа криза в страната.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

## **VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

**Събития след датата на годишното приключване, които са известни към момента на съставяне на Доклада и важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа на СПАРКИ АД.**

Съгласно анекси от 31 януари 2013 г., Дружеството е разсрочило задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 17 392 хил. лв. до 31 март 2013 г. като текущо е в процес на допълнително удължаване на сроковете на договорите. С писмо от март 2013 г. Банка ДСК ЕАД потвърждава, че местният й компетентен орган е одобрил условията по заемите да се предоговорят за срок на погасяване до 31 януари 2014 г. като се очаква решение на органите на банката в Унгария.



Ръководството на предприятието декларира, че не съществуват други събития след датата на годишното приключване, които са известни на СПАРКИ АД към момента на съставяне на доклада, които да представляват важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа.

## **VII. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

В условията на световна икономическа криза, отразили се негативно върху дейността на СПАРКИ АД, ръководството на Дружеството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството е разсрочило задължения по главница към УниКредит Булбанк АД в размер на 1 115 хил. лв. до 20 юни 2014 г., съгласно погасителен план.
- Съгласно анекси от 31 януари 2013 г., Дружеството е разсрочило задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 17 392 хил. лв. до 31 март 2013 г. като текущо е в процес на допълнително удължаване на сроковете на договорите. С писмо от март 2013 г. Банка ДСК ЕАД потвърждава, че местният й компетентен орган е одобрил условията по заемите да се предоговорят за срок на погасяване до 31 януари 2014 г. като се очаква решение на органите на банката в Унгария.
- Поради специфичното оборудване, с което разполага Дружеството и ограничените възможности за механична обработка на детайли до 15 тона, Дружеството насочва усилията си към увеличаване броя на клиентите на изделия със сходни параметри (габарити и предназначение). Това спомога за по-бързото усвояване на новите изделия и подобряване производителността. Тези мерки ще повлияят положително както върху финансовия резултат, така и върху паричните потоци от оперативна дейност на Дружеството.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Цели се изграждане на буферни складове за материали на територията на доставчиците, като запасите от тях ще гарантират обезпечеността на производството за един месец. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Ръководството на СПАРКИ АД счита, че Дружеството ще продължи да съществува като действащо предприятие.

Настоящите тенденции и вероятното бъдещо развитие на Дружеството са:

- Запазва се структура на приходите, формирана от историческите данни за приходите.
- По отношение на разходите, разходите за материали ще бъдат основно перо, следвани от разходите за външни услуги и разходите за възнаграждения, като структурата е формирана на базата на историческите данни от последните години;
- Планира се постигане на положителни нива на оперативната печалба, посредством инвестиции в нови машини и подобряване на цялостната производителност на фирмата;
- Поддържане на добри търговски взаимоотношения с доставчиците и подбор на други доставчици, с което да се подсилят нуждите на Дружеството от висококачествени суровини и материали;
- В производствената стратегия на фирмата се предвижда намаляване на процента на материалните запаси към приходите от продажби, което е част и от стратегията за оптимизиране на складовите наличности;
- Дружеството не планира значителни продажби на дълготрайни материални активи през прогнозния период;
- Дружеството не планира да увеличава акционерния капитал и резервите, като собственият капитал ще се изменя с размера на финансовия резултат през годините;
- Дружеството не планира промяна на текущата счетоводна политика;



## Реализация на инвестиционната програма през 2012 г.

През 2012 г. Дружеството е реализирало инвестиции в размер на 1 069 хил. лв., предимно в машини, съоръжения и оборудване.

## VIII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Във връзка с привличането на нови клиенти, които са водещи световни лидери на пазара на пътно-строителна техника и производство на енергопреносни съоръжения, СПАРКИ АД е в процес на усвояване на нови заварени конструкции, представляващи детайли от тези машини:

- *Ножични механизми* – заварена конструкция, предназначена за разрушителна техника;
- *Резервоари* - заварена конструкция, предназначена за съхранение на трансформаторни масла;
- *Филтърни системи* – заварена конструкция, предназначена за защита на турбини на водно електрически централи от твърди частици.

Успоредно с това, Дружеството разработва нови технологии за изработване на посочените продукти, съгласно спецификациите на всеки отделен клиент. За целта, екипът инженери, които са специалисти в тази област и имат огромен опит в разработването на различни технологии за производство на продуктите, използват последните версии на CAD/CAM продуктите за моделиране и тестване на процесите преди внедряването им в основното производство. Дружеството има установени практики в развойната дейност, които са необходими за навременното и качествено изпълнение на всяка една поръчка.

## IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, част от капитала, която те представляват, както и цена, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През годината Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

2. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

През 2012 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет на СПАРКИ АД са получили възнаграждения в качеството си на такива в размер на 130 хил. лв. Разходите за възнаграждения на членовете на Управителния съвет по трудови правоотношения през 2012 г. са общо 148 хил. лв. и 26 хил. лв. осигурителни вноски за сметка на работодателя.

3. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството.

Към 31 декември 2012 г. притежаваните акции от капитала на СПАРКИ АД от членове на НС и УС са както следва:

### Членове на Управителния съвет

Име	Брой акции
1. Чавдар Плахаров	80 000
2. Ивайло Георгиев	8 000
3. Станислав Калчев	8 000
4. Теодора Тодорова	8 000
5. Валентин Раданов	8 000
6. Албена Стамболова	2 000
7. Николай Малчев	300
8. Атанас Маринов	-



## Членове на Надзорния съвет

Име	Брой акции
1. Станислав Петков	119 000
2. Петър Бабурков	119 000
3. Юрий Шиваров	12 000

4. Права на членовете на Управителния и Надзорния съвет на СПАРКИ АД да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Членовете на НС и УС на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

На основание разпоредбата на чл. 16, ал. 1 и 3 от ЗСПЗФИ, членовете на УС и НС на Дружеството, други лица, които изпълняват ръководни функции в емитента, и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено комисията за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от СПАРКИ АД, с дериватни или други финансови инструменти, свързани с тези акции, в срок 5 работни дни от сключването на сделката. Задължението за уведомяване не се прилага, когато общата сума на сделките, сключени от лице, което изпълнява ръководни функции в емитента и в лицата, тясно свързани с него, не превишава 5000 лв. В рамките на една календарна година.

5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и тяхно участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

### Участие на членовете на НС на Дружеството:

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Станислав Петков	Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София
	Председател на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		SPARKY GmbH, Германия
	Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	
	Управител на SPARKY GmbH, Германия	SPARKY GmbH, Германия	
	Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		



Петър Бабурков	Председател на НС на СПАРКИ ГРУП АД, гр. София	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София SPARKY GmbH, Германия
	Член на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе		
	Председател на НС на СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч		
	Управител на SPARKY GmbH, Германия		
	Управител на SPARKY Power Tools GmbH, Германия		
	Управител на SPARKY Beteligungs- und Verwaltungsgesellschaft GmbH, Германия	СПАРКИ ГРУП АД, гр. София SPARKY GmbH, Германия	

Юрий Шиваров	Член на НС на СПАРКИ АД, гр. Русе;	Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:	СКОРПИОН ШИПИНГ ООД АД, гр. София
	Управител на СКОРПИОН ШИПИНГ ООД.		
		СКОРПИОН ШИПИНГ ООД, гр. София	

**Участие на членовете на УС на Дружеството:**

<b>Име</b>	<b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества</b>	<b>Участие в капитала на други дружества</b>	<b>Дружества, в които лицето да упражнява контрол</b>
Чавдар Плахаров	Управител на <i>Simon s.r.o.</i> , Чехия  Управител на ЕКО СПАРК ЕООД, България  Управител на СИГМА ПЛЮС ЕООД, България  Управител на И.З. РУСЕ ЕООД, България	Едноличен собственик на <i>Simon s.r.o.</i> , Чехия	<i>Simon s.r.o.</i> , Чехия
Ивайло Георгиев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Станислав Калчев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Теодора Тодорова	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Валентин Раданов	Управител на ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ	Едноличен собственик на ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ	ЕТ Валентин Раданов – РОВАЛ
Албена Стамболова	Управител на АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ	Едноличен собственик на АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ	АКонсулт-Албена Стамболова ЕТ
Николай Малчев	Не участва	Не притежава	Не упражнява контрол
Атанас Маринов	Управител на „АХАТ-5“ ООД Управител на „Биопрограма – Гурково“ ООД Представител на „Мултиакт – Маринови и Сие“	Съдружник в „Мултиакт Маринови и Сие“ Съдружник в „АХАТ-5“ ООД	„Мултиакт Маринови и Сие“ „АХАТ-5“ ООД



6. Сключени през 2012 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с Дружеството от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

7. Планирана стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

Планираната политика на Дружеството, включително важните тенденции, които ще оказват влияние върху дейността през 2013 г., са описани в т. VII от настоящия доклад.

## **X. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Към 31 декември 2012 г. Дружеството няма регистрирани клонове.

## **XI. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

СПАРКИ АД не е използвало специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на финансовия риск.

Дружеството има възможност да използва инструменти от типа на факторинга. Това по същество е продаване на вземанията на Дружеството на финансова институция, която поема риска за събирането им, като заплаща на Дружеството обикновено между 80-90 % от вземанията предварително.

Досега тези възможности не са били използвани, но са отворени за Дружеството за бъдеще, ако има нужда от допълнителни източници на ликвидност за финансиране на своите инвестиционни планове.

## **XII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ**

СПАРКИ АД, гр. Русе придобива статут на публично дружество на 23 януари 2008 г., когато КФН вписва емисия ценни книжа в размер на 3 000 000 лв., разпределена в 3 000 000 броя обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, издадени от Дружеството и представляващи съдебно регистрирания капитал на Дружеството в Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. От датата на придобиване на публичен статут на Дружеството дейността на УС и НС е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Всички членове на УС и НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

През 2008 г. СПАРКИ АД приема Националния кодекс за корпоративно управление, който се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение от неговите препоръки ръководството следва да изясни причините за това.

УС на СПАРКИ АД е поел ангажимент да разкрива информация към годишния отчет и на електронната си страница относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информация относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби. Докладът „спазвай или обяснявай“ е неразделна част от Годишния доклад на Управителния съвет.

УС на СПАРКИ АД изготви и утвърди Корпоративен календар на Дружеството за 2012 г. относно най-важните събития в Дружеството, планираните дати за настъпване на събитието, срокове за изпълнение на задължения по разкриване на информация.



През отчетната 2012 г. дейността на корпоративните ръководства е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложи в ЗППЦК и актовете по прилагането му, устава на Дружеството, както и Националния кодекс за корпоративно управление.

## 1. Корпоративни ръководства

СПАРКИ АД е публично дружество с двустепенна система на управление.

Съгласно Устава, органите на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

### УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Управителният съвет на Дружеството се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбрани без ограничения. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

Към 31 декември 2012 г. Управителният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Чавдар Плахаров	Изпълнителен директор	висше
2	Ивайло Георгиев	Член на УС	висше
3	Станислав Калчев	Член на УС	висше
4	Теодора Тодорова	Член на УС	висше
5	Валентин Раданов	Член на УС	висше
6	Албена Стамболова	Член на УС	висше
7	Николай Малчев	Член на УС	висше
8	Атанас Маринов	Член на УС	висше

Всички членове на УС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността си, притежават необходимата квалификация и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на Дружеството. Структурата, броят и компетентностите на членовете на Управителния съвет гарантират ефективната дейност на Дружеството и са в съответствие с изискванията на Кодекса.

На 09 октомври 2012 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано решение за освобождаване на Ралица Рачева Маринова като член на Управителния съвет на СПАРКИ АД. Вписан е нов член на Управителния съвет – Атанас Димов Маринов.

Управителният съвет управлява и представлява Дружеството под контрола на Надзорния съвет. Съгласно препоръките на Кодекса и през 2012 г. Управителният съвет управлява Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Управителния съвет са се ръководили в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет информира Надзорния съвет регулярно, без отлагане и изчерпателно, за всички събития свързани с плановете и развитието на дейността на Дружеството, рисковите му характеристики и управлението на рисковете.

Управителният съвет на СПАРКИ АД провежда заседания най-малко веднъж месечно или според разпоредбите на одобрения от Надзорния съвет правилник за работата му. Управителният съвет своевременно информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет, като за целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в одобрения от Надзорния съвет Правилник за работата на УС.





В годишния доклад на УС за 2012 г. са оповестени възнагражденията на членовете на Управителния съвет, които са в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на СПАРКИ АД. Акционерите имат улеснен достъп до тази информация. Не е предвидено членовете на УС да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

## НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Съгласно Устава на СПАРКИ АД Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години.

Към 31 декември 2012 г. Надзорният съвет на СПАРКИ АД е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Станислав Петков	Председател на НС	висше
2	Петър Бабурков	Член на НС	висше
3	Юрий Шиваров	независим член на НС	висше

През отчетната 2012 г. не са извършвани промени в състава на НС.

Всички членове на НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността си, притежават подходящи знания и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на Дружеството. Съставът на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове.

Надзорният съвет избира членовете на УС, дава насоки и контролира Управителния съвет на Дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната система за управление, определя вида, размера и регулярността на представяната от Управителния съвет информация.

И през 2012 г. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет, изпълнявайки своите функции да контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава и другите вътрешни актове на Дружеството.

Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През 2012 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Надзорния съвет и свързани с него лица.

В съответствие с препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, Надзорният съвет на СПАРКИ АД е разработил и приел критерии за независимост на одиторите. Критериите имат за цел да разяснят и дадат публичност относно допълнителните условия, на които трябва да отговарят независимите одитори на СПАРКИ АД с цел обезпечаване обективността при изпълнение на задълженията им спрямо Дружеството.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет, което съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на Дружеството. Възнаграждението на независимия директор е постоянно и отразява участието в заседания, изпълнението на неговите задачи да контролира действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на Дружеството. Независимият директор не получава допълнителни възнаграждения от Дружеството. Не е предвидено членовете на НС да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите изисквания и вътрешните актове на Дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад на УС.

Членовете на УС и НС на СПАРКИ АД могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.





## 2. Одит и вътрешен контрол

СПАРКИ АД има разработени и функциониращи системи за вътрешен контрол и за управление на риска, които гарантират правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Дружеството и подпомагат ефективното им управление.

Регистриран одитор, избран от общото събрание на акционерите на СПАРКИ АД за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 г. е специализирано одиторско предприятие Грант Торнтон ООД, с адрес гр.София, бул. „Черни връх” № 26, рег. одитор Милена Младенова с рег. номер 0641 в регистъра на ИДЕС.

При предложенията за избор на външен одитор на компанията УС на СПАРКИ АД, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит, е препоръчал на Одитния комитет да се съобрази и да прилага ротационния принцип по отношение на предлаганите одитори на Дружеството.

Целта на външният одит е да се удостовери достоверността на финансовите отчети посредством изразяването на мнение относно това дали финансовите отчети са изготвени, във всички съществени отношения, в съответствие с приложимата рамка за финансово отчитане. Външният одитор следва да оцени рисковете от съществени погрешни становища във финансовите отчети.

Одитният комитет на дружеството към 31 декември 2012 г. е в следния състав:

	Име	Длъжност	Образование
1	Марин Петров Куков	Председател на Одитния комитет	висше
2	Александър Атанасов Маринов	Член на Одитния комитет	висше

Одитният комитет осъществява функция по общ мониторинг на ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на риска без да дублира текущия мониторинг, осъществяван от висшия мениджмънт. Другите функции на Одитния комитет включват мониторинг на процеса по финансово отчитане, мониторинг върху годишния външен одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет, проверка на независимостта на външния одитор и даването на препоръки за сключване на договор с него.

Надзорният съвет, подпомаган от Одитния комитет прилага съответните мерки за осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на външните одитори. Именно успешното прилагане на тези мерки обезпечават ефективността на работата на външните одитори.

## 3. Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства на СПАРКИ АД гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Прилагане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите - редовни и извънредни заседания
- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите (ОСА) посредством своевременно оповестяване на поканата и материалите за ОСА. Всички материали за ОСА се оповестяват на обществеността и чрез електронната страница на Дружеството;
- Изготвени правила по представителство на акционер в Общото събрание на акционерите, включително представяне на образци от пълномощни, които се публикуват и на електронната страница на Дружеството;
- Информирание на всички акционери относно приетите решения на всяко заседание на ОСА посредством изпращане на съобщение по реда, предвиден за разкриване на регулирана информация и публикуване на протокола от ОСА на електронната страница на Дружеството във възможно най-кратък срок;



- Възможност за участие в разпределението на печалбата на Дружеството, в случай че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент;
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права чрез активната дейност на директора за връзки с инвеститорите.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет и на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. В Дружеството е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери, включително и чрез електронни съобщения изпращани чрез мейлинг лист.

#### **4. Разкриване на информация**

Приети са правила за вътрешната информация и за вътрешните за Дружеството лица, които регламентират задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за СПАРКИ АД, забрана за търговия при наличие на вътрешна информация и забрана за манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Членовете на УС и НС на Дружеството, други лица, които изпълняват ръководни функции в емитента, и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено КФН за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от СПАРКИ АД в срок 5 работни дни от сключването на сделката. Задължението за уведомяване не се прилага, когато общата сума на сделките, сключени от лице, което изпълнява ръководни функции в емитента и от лицата, тясно свързани с него, не превишава 5 000 лв. в рамките на една календарна година.

УС на СПАРКИ АД счита, че с дейността си през 2012 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През отчетната 2012 г. Дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Предоставяната от Дружеството периодична и инцидентна информация пред КФН и обществеността е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин.

Дружеството разпространява информация пред обществеността посредством електронната система на Инфосток ООД.

Съдържанието на електронната страница на Дружеството е съобразено с препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление, като е създадена специална секция за връзки с инвеститорите. Структурата на секцията отговаря на изискванията на Кодекса и добрите международни практики. Информацията се обновява периодично и се представя както на български, така и на английски език.

Ежегодно се изготвя и публично се оповестява чрез електронната страница на компанията и корпоративен календар на Дружеството относно важните предстоящи корпоративни събития.

#### **5. Заинтересовани лица**

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет на Дружеството - акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между Дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряване на устойчиво развитие на Дружеството.

На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на Дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.



В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

### **XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI A ОТ 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.

Приходите по основни категории стоки и продукти са описани в 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 относно приходите, разпределени по основни категории дейности:

	2011	Изменение	2012
	хил. лв.	(в процент)	хил. лв.
<b>Приходи от дейността</b>			
Продукция	19 870	5	20 776
Стоки	138	(51)	68
Услуги	204	(17)	170
Други	2 059	(51)	1 013
<b>Финансови приходи</b>			
Приходи от лихви	4	-	4
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	(100)	-
<b>ОБЩО:</b>	<b>22 276</b>	<b>(1)</b>	<b>22 031</b>

3. Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари.

Приходите по видове пазари са представени в настоящия доклад.

През 2012 г. 14 154 хил. лв. или 64.33% от приходите на Дружеството зависят от два клиента в сегмента „Производство“ (2011 г.: 14 041 хил. лв. или 63.17%).

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

Не са сключвани големи сделки или такива от съществено значение за емитента.

5. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период.



През 2012 г. СПАРКИ АД е било страна по сделки със свързани лица, както следва:

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
СПАРКИ ЕЛТОС АД, гр. Ловеч	под общ контрол със СПАРКИ АД, гр. Русе	Покупки и продажби на стоки и услуги
СПАРКИ ТРЕЙДИНГ ЕООД	под контрол на СПАРКИ ЕЛТОС АД	Покупка на електроинструменти
СПАРКИ ЦПО ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на материали за учебната дейност и на услуги, покупка на услуги, предоставен заем и лихви по заеми
ЕКО СПАРК ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Покупки и продажби на услуги
СИГМА ПЛЮС ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на услуги, предоставен заем, приходи от лихви
И.З. РУСЕ ЕООД	под контрол на СПАРКИ АД, гр. Русе	Продажба на услуги, предоставен заем, приходи от лихви
СПАРКИ ГРУП АД	Мажоритарен собственик	Покупки на услуги, разходи за лихви, получен заем, изплатени дивиденди
SPARKY GmbH	общи мажоритарни собственици с Дружеството	Покупка на суровини, материали, услуги, продажба на продукцията и услуги
SPARKY POWER TOOLS GmbH	под контрол на СПАРКИ ЕЛТОС АД	Покупка на стоки

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**6.** Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

**7.** Информация за сделки, водени извънбалансово през 2012 г.

Дружеството е издало запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД като обезпечение на предоставения заем в размер на 750 хил. евро (1 467 хил. лв.) съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г., за размера на кредита и лихвите по него.

Дружеството е издало запис на заповед в размер на 6 474 хил. евро (12 662 хил. лв.) в полза на БАНКА ДСК ЕАД като обезпечение на предоставения заем в размер на 6 050 хил. евро (11 833 хил. лв.), съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., за размера на кредита плюс едногодишните лихви по него.

Ръководството счита, че поетите условни ангажименти няма да бъдат реализирани, тъй като финансовото състояние на Дружеството позволява обслужването на задълженията, във връзка с които са възникнали условните пасиви.

**8.** Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Към 31 декември 2012 г. СПАРКИ АД, гр. Русе притежава следните участия в дъщерни дружества:

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 226 823 дяла, по 100 лева всеки един, от



капитала на ЕКО СПАРК ЕООД, регистрирано в Р. България по ф.д. № 632/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 13 138 хил. лв.;

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 14 700 дяла, по 100 лева всеки, един от капитала на СИГМА ПЛЮС ЕООД, рег. по ф.д. № 631/2007 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: закупуване, продажба и управление на недвижими имоти, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 463 хил. лв.

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 500 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на ЦПО СПАРКИ ЕООД, рег. по ф.д. № 167/2005 г., по описа на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: обучение на заварчици, съгласно Европейските изисквания. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 5 хил. лв. и към 31 декември 2008 г. е обезценено.

- СПАРКИ АД е едноличен собственик и притежава 105 000 дяла, по 10 лева всеки един, от капитала на И.З.РУСЕ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Розова долина № 1, с предмет на дейност: сделки с недвижими имоти, строителство, реконструкция и модернизация на недвижими имоти за промишлени, офис и жилищни нужди, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица. Дяловото участие на СПАРКИ АД е в размер на 85 хил. лв. И.З. РУСЕ ЕООД е вписано в търговски регистър от Агенцията по вписванията на 25 март 2009 г.

#### **9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.**

Дългосрочните и краткосрочни заеми, отчетени от СПАРКИ АД към 31 декември 2012 г., включват:

Задължението по кредити към БАНКА ДСК ЕАД се състои от три предоставени заема съгласно договор № 166 от 4 ноември 2005 г., договор № 551 от 14 декември 2007 г. и договор № 650 от 30 май 2008 г.

Полученият заем съгласно договор № 166 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 6 092 хил. евро (11 916 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с първа по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, първи по ред особен залог върху машини и съоръжения, договор за поръчителство със СПАРКИ ГРУП АД, SPARKY GmbH и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материали на склад с неснижим остатък 2 000 хил. лв., вземания с неснижим остатък 1 500 хил. лв. и залог на парични вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя, до размера на кредита.

Полученият заем съгласно договор № 551 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 1 000 хил. евро (1 956 хил. лв.). Към 31 декември 2012 г., заемът е изцяло погасен.

Полученият заем съгласно договор № 650 и сключените анекси към него представлява банков револвиращ кредит в размер на 2 800 хил. евро (5 476 хил. лв.). Лихвеният процент по кредита е в размер на 1-месечен EURIBOR+4.80% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с трета по ред ипотека върху недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, договор за поръчителство със следните поръчители: СПАРКИ ГРУП АД, SPARKY GmbH и ЕКО СПАРК ЕООД, особен залог върху материални запаси с балансова стойност 2 000 хил. лева, особен залог върху машина, залог на всички настоящи и бъдещи вземания на СПАРКИ АД по всички негови настоящи и бъдещи банкови сметки, открити при кредитодателя до размера на кредита и вземания на СПАРКИ АД с неснижим остатък 1 500 хил. лв.



Съгласно анекси от 31 януари 2013 г., Дружеството е разсрочило задължения по главници към Банка ДСК ЕАД в размер на 17 392 хил. лв. до 31 март 2013 г. като текущо е в процес на допълнително удължаване на сроковете на договорите. С писмо от март 2013 г. Банка ДСК ЕАД потвърждава, че местният ѝ компетентен орган е одобрил условията по заемите да се предоговорят за срок на погасяване до 31 януари 2014 г. като се очаква решение на органите на банката в Унгария.

Полученият заем от УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД съгласно договор № RC-060 от 19 декември 2007 г. представлява банков револвиращ кредит в размер на 625 хил. евро (1 222 хил. лв.) към 31 декември 2012 г. Съгласно анекс от 17 октомври 2012 г. заемът е платим на дванадесет месечни погасителни вноски в размер на 10 хил. евро всяка една, пет месечни погасителни вноски в размер на 84 хил. евро и една погасителна вноски в размер на 85 хил. евро, първата дължима през януари 2013 г. Лихвеният процент е в размер на 1-седмичния EURIBOR+3.75% годишно и се начислява на месечна база. Заемът е обезпечен с материални запаси с балансова стойност 1 500 хил. евро (2 934 хил. лв.), особен залог на машини и съоръжения, залог върху сгради и имоти и запис на заповед в полза на УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД издадена от СПАРКИ АД.

Получените заеми от Дружеството към 31 декември 2012 г. могат да се обобщят по следния начин:

БАНКА	ВИД НА КРЕДИТА	ДАТА НА ПОЛУЧАВАНЕ	ЛИХВИ	РАЗМЕР НА ОТПУСНАТА СУМА (В ХИЛ.ЛВ)	ОСТАТЪК КЪМ 31.12.2012 (В ХИЛ.ЛВ)	ПАДЕЖ
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	04.11.2005 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	11 916	11 916	2013
Банка ДСК ЕАД	Оборотен, револвиращ	30.05.2008 г	1 м. EURIBOR + 4.80%	5 476	5 476	2013
Уникредит Булбанк АД	Оборотен, револвиращ	19.12.2007 г	1 седм. EURIBOR + 3.75%	1 467	1 222	2014

#### **10. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество - майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.**

СПАРКИ АД отчита вземания по предоставени заеми за оборотни средства в размер на 80 хил. лв. на дъщерните си дружества. Лихвеният процент по заемите е 5 % годишно.

#### **11. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През 2012 г. Дружеството не е осъществило публично предлагане на ценни книжа.

#### **12. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Дружеството няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2012 г.

Реализираната за 2012 г. загуба преди данъци на Дружеството е в размер на 1 854 хил. лв. Нетната загуба е в размер на 1 878 хил. лв.

#### **13. 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.**

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална





ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени както с доставчици, така и с клиенти. Резултат от подобна политика е възможността да се прилага гъвкаво управление на плащанията към доставчици, като се договарят по-дълги срокове, при което задържаните средства да се използват по-ефективно.

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

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на Дружеството.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, Дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Предложенията за избор на одитор се мотивират пред Общото събрание на акционерите, като вносителите на предложението се ръководят от установените изисквания за независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност.

В Дружеството е утвърдена и функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното прилагане на системите за отчетност и разкриване на информация.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2012 г.**

През 2012 г. няма промени в Надзорния съвет на СПАРКИ АД.

**Надзорен съвет (НС) на СПАРКИ АД към 31 декември 2012 г.:**

Станислав Петков  
Петър Бабурков  
Юрий Шиваров

На 09 октомври 2012 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано решение за освобождаване на Ралица Рачева Маринова като член на Управителния съвет на СПАРКИ АД. Вписан е нов член на Управителния съвет – Атанас Димов Маринов.

**Управителен съвет (УС) на СПАРКИ АД към 31 декември 2012 г.:**

Чавдар Плахаров  
Ивайло Георгиев  
Станислав Калчев  
Теодора Тодорова  
Валентин Раданов  
Албена Стамболова  
Николай Малчев  
Атанас Маринов

**17. Информация за известните на Дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.**

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

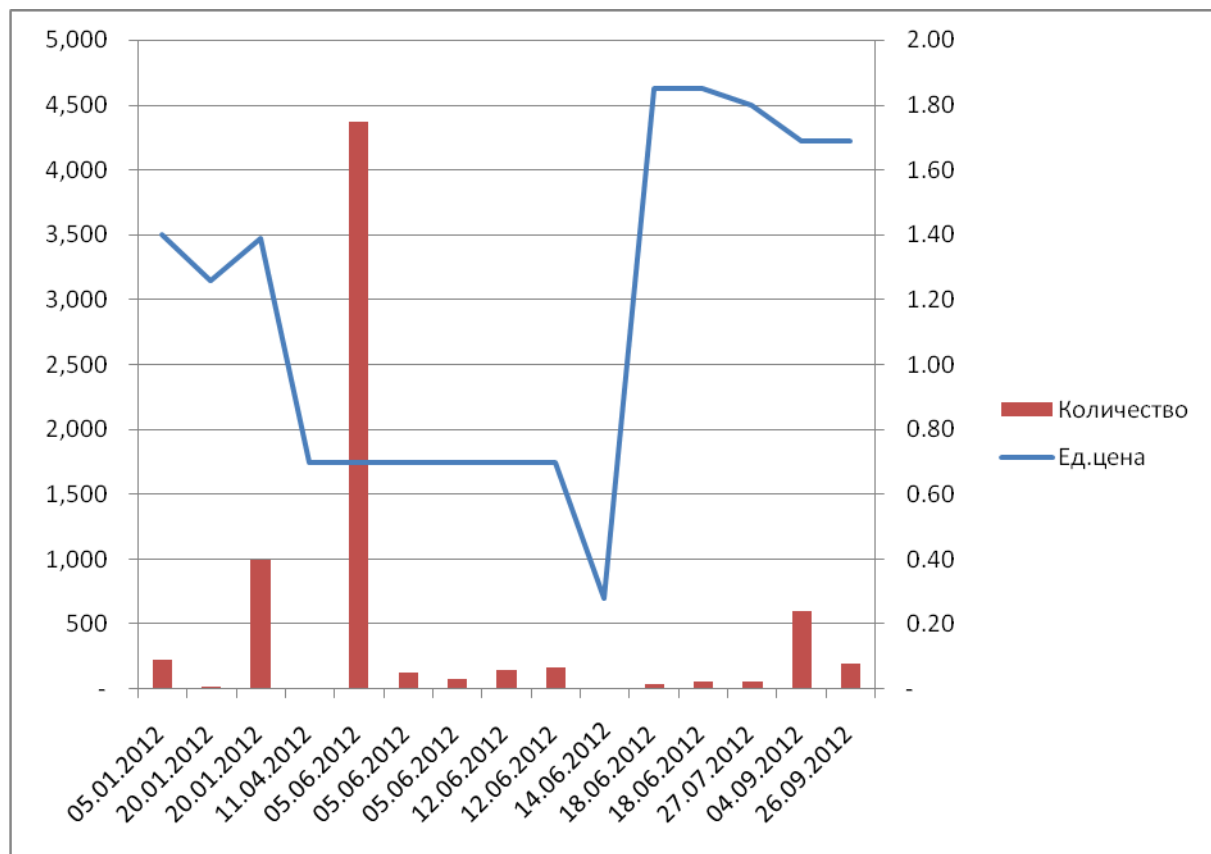
**18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер над 10 на сто от собствения му капитал.

#### 19. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

София Аргирова  
Тел. +359 2 988 24 13; e-mail: s.argirova@irsbg.info

#### XIV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012 Г.



#### XV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

1. Структура на капитала на СПАРКИ АД, гр. Русе, 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.

Съгласно разпоредбите на чл. 11, ал. 1 и ал. 2 от Устава на СПАРКИ АД, Дружеството издава само безналични акции, водени по регистрите на "Централен депозитар" АД. Дружеството може да издава два класа акции: обикновени акции и привилегирани акции, даващи права съгласно чл. 13 от Устава. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Съгласно разпоредбите на чл.13 от Устава на СПАРКИ АД, Дружеството може да издава привилегирани акции с гарантиран дивидент, както и акции с привилегия за обратно изкупуване. Привилегированата акция дава право на гарантиран дивидент и/или на привилегия за обратно изкупуване. Тази акция може да дава право на един глас в Общото събрание на акционерите или да бъде без право на глас. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от общия брой акции на Дружеството. Дружеството изкупува обратно





привилегировани акции по реда, предвиден в закона и в решението за тяхното издаване. Дружеството трябва да прехвърли обратно изкупените привилегировани акции в срок до 3 (три) години от придобиването им. В случай, че в срока по предходното изречение акциите не бъдат прехвърлени, те се обезсилват и с тях се намалява капитала на Дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегията по акциите по чл. 13, ал. 1 от Устава е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Ако акциите са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията.

Към 31 декември 2012 г. капиталът на СПАРКИ АД, гр. Русе е в размер на 12 000 000 лв., разпределен в 12 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лв. Всички издадени акции на Дружеството са от един клас – обикновени и всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Към 31 декември 2012 г. цялата емисия акции, издадени от Дружеството е регистрирана за търговия на Неофициален пазар, сегмент А на „БФБ - София“ АД.

СПАРКИ АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на Европейския съюз.

Структура на капитала на СПАРКИ АД, гр. Русе към 31 декември 2012 г.

	31 декември 2012		31 декември 2011	
	Брой акции	%	Брой акции	%
СПАРКИ ГРУП АД	10 776 891	89.81	10 771 494	89.76
Други юридически лица с по-малко от 5%	53 955	0.45	58 365	0.49
Други физически лица с по-малко от 5%	1 169 154	9.74	1 170 141	9.75
	<b>12 000 000</b>	<b>100</b>	<b>12 000 000</b>	<b>100</b>

**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.**

Съгласно разпоредбата на чл. 14 от Устава на СПАРКИ АД, акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

Уставът и другите актове на Дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

За придобиване и притежаване на акции от капитала на СПАРКИ АД не е необходимо получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

**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.**

Към 31 декември 2012 г. СПАРКИ ГРУП АД притежава 10 776 891 броя поименни безналични акции с право на глас, представляващи 89.81 % от капитала на Дружеството. Няма други физически и юридически лица, които притежават 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на Дружеството.



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

СПАРКИ АД 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.**

СПАРКИ АД няма система 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. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

#### **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 правата на глас на никой от акционерите на СПАРКИ АД. Съгласно разпоредбата на чл. 12, ал. 2 от Устава на Дружеството, правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите на Дружеството участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен писмено за конкретно ОС с изрично нотариално заверено пълномощно, съгласно изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. Акционерите имат право да упълномощават всяко физическо или юридическо лице да участва и гласува в ОС от тяхно име.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, УС ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на СПАРКИ АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани незаконосъобразни решения.

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

На Дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

#### **8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.**

Съгласно Устава на СПАРКИ АД, органите на управление на Дружеството са Общо събрание, Надзорен съвет и Управителен съвет. Управителният съвет на Дружеството се състои от три до девет членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години и могат да бъдат преизбирани без ограничения. Надзорният съвет се състои от трима до седем членове и се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 /пет/ години. Член на Управителния и Надзорния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице - чрез определен от него представител - физическо лице. Не могат да бъде членове на Управителния и Надзорния съвет лица, които:

- са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
- към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица по смисъла на ЗППЦК.



Изменения и допълнения в Устава на дружеството се приемат от Общото събрание на акционерите.

### **9. Правомощия на управителните органи на Дружеството, включително правото за вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството.**

Съгласно разпоредбите на чл. 34 от Устава на СПАРКИ АД, Управителният съвет управлява и представлява Дружеството под контрола на Надзорния съвет.

Управителният съвет:

- а/ Изготвя и приема организационно-управленската структура на Дружеството;
- б/ Разработва бизнес - програма за дейността на дружеството, следи за изпълнението ѝ и се отчита пред Надзорния съвет;
- в/ Изготвя годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата на дружеството, както и междинния финансов отчет на дружеството и междинния доклад на дружеството;
- г/ Изготвя и приема Корпоративна програма, Етичен кодекс и други вътрешни актове на дружеството;
- д/ Съдейства на директора за връзки с инвеститорите при осъществяване на дейността му и осъществява контрол върху изпълнение на функциите му.

Управителният съвет може да взема решения след предварителното съгласие на Надзорния съвет за:

- а/ Закриване или прехвърляне на предприятия или значителни части от тях, както и участие в други дружества, освен ако не е необходимо изрично одобрение от ОСА;
- б/ Съществени организационни промени;
- в/ Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- г/ Придобиването и разпореждането с вещни права върху недвижими имоти, както и учредяване на ипотека или даването на други обезпечения с недвижими вещи на Дружеството, освен в случаите на чл. 114, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК.
- д/ Откриване на клонове и представителства в страната и чужбина;
- е/ Съществена промяна на дейността на Дружеството.

Решенията на Управителният съвет, които касаят промяна в капитала на дружеството подлежат на последващо потвърждаване от Надзорния съвет.

За дейността си Управителният съвет се отчита пред Надзорния съвет и Общото събрание на акционерите. Управителният съвет предоставя на Надзорния съвет годишния финансов отчет на дружеството, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор, както и предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред общото събрание на акционерите.

Съгласно разпоредбата на чл.15, ал. 2 от Устава на Дружеството, капиталът на дружеството може да се увеличава както по решение на Общото събрание, така и по решение на Управителния съвет, след предварителното съгласие на Надзорния съвет, за срок от две години до размер от 15 000 000 /петнадесет милиона/ лева. Увеличението на капитала от Управителния съвет съобразно чл. 196 ТЗ може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящия член до две години от вписване на настоящите изменения. В решението за увеличаване на капитала Управителният съвет определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката. Управителният съвет приема и публикува проспект за публичното предлагане на акциите по начина и със съдържанието, установени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала се взема с мнозинство 2/3 от представените на събранието акции, съответно с единодушие на членовете на Управителния съвет.



Надзорният съвет не може да участва в управлението на Дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с Управителния съвет.

**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.**

СПАРКИ АД, гр. Русе няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

**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.**

Не съществуват споразумения между СПАРКИ АД и членовете на Управителния му съвет и служители на Дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

## **XVI. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от Дружеството, и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

### **Членове на УС:**

1. Чавдар Плахаров
2. Ивайло Георгиев
3. Станислав Калчев
4. Теодора Тодорова
5. Валентин Раданов
6. Албена Стамболова
7. Николай Малчев
8. Атанас Маринов