



M+S Хидравлик АД

**КОНСОЛИДИРАН
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

2016



Консолидираният годишен доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на групата през 2016 г. Той съдържа информацията по чл. 44 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32а, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

I. Въведение

«М+С Хидравлик» АД гр.Казанлък е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК и е дружество-майка със седалище и адрес на управление гр. Казанлък, ул. ”Козлодуй” № 68 и е вписано в търговския регистър. В консолидираните отчети са включени:

„LIFAM HIDRAVLIKA“ DOO, Сърбия – 100%

Дъщерното дружество е учредено през 2012 година. Предметът му на дейност е: производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи. Дъщерното дружество се представлява и управлява от Пламен Атанасов Георгиев. Седалището и адресът на управление е: Р.Сърбия, гр.Стара Пазова, ул.“Глобиначки път“ бб.

„M+S HYDRAULIC POWER TRANSMISSION” GMBH – 90% . Дъщерното дружество е учредено през четвъртото тримесечие на 2014 година. Дъщерното дружество се представлява и управлява от Димитринка Тенева Грозева. Седалището и адресът на управление е: Федерална Република Германия, гр. Кайзерслаутерн.

Средно списъчният брой на наетите лица в групата за отчетния период е 1 076 души. Основният предмет на дейност е производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи.

II. Преглед на дейността

1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

	Показатели	2016	2015
1	Приходи от основна дейност - хил. лв.	93 987	86 919
2	Печалба от основна дейност - хил. лв.	13 444	9 870
3	Нетна печалба от дейността - хил. лв.	11 798	8 600
4	Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.30	0.66
5	Сума на активите - хил. лв.	77 691	73 473
6	Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	66 144	63 544

2. Състояние на инвестиционния портфейл

Дяловете и участията на „М + С ХИДРАВЛИК” АД гр. Казанлък в дъщерни и асоциирани предприятия за 2015 и 2016 година са както следва:

ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Участия в дъщерни предприятия		
1 М плюс Инвест ЕООД	5	5
	5	5



Участие в асоциирани предприятия

1 Балкарс Консорциум ООД		1
2 СПХ Транс ООД	1	1
3 Прогрес АД	9	9
	<u>10</u>	<u>11</u>

ВСИЧКО ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ

<u>15</u>	<u>16</u>
-----------	-----------

По отношение на инвестиционната дейност през 2016 година са платени собствени средства в размер на 6 395 хил. лв. за машини, съоръжения и сгради.

3. Ликвидност

Обслужващи банки: Групата работи предимно с „Интернешъгъл Асет Банк” АД, „Райфайзенбанк България” АД, „ОББ” АД.
Кредитна експозиция

КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Към банки		166
2 По лизинг	29	5
3 Лихви по финансови пасиви		
Всичко текущи задължения:	<u>29</u>	<u>171</u>

а. Ликвидност и платежоспособност

№	Показатели	2016	2015
1	Материални запаси	11 494	10 222
2	Краткосрочни вземания	13 804	13 813
3	Парични средства	17 081	14 133
4	Налични краткотрайни активи(1+2+3)	42 379	38 168
5	Краткосрочни задължения	11 302	9 686
7	Общ размер на активите (капитал вс.)	66 144	63 544
8	Парични средства в % (3/4)	40%	37%
9	Парични средства в % (3/7)	26%	22%
10	Обща ликвидност 4/5	3.75	3.94
11	Абсолютна ликвидност 3/5	1.51	1.46

4. Резултати от дейността



Основни данни за приходите от продажби, разходите и резултатите от дейността са представен в следващите таблици:

<u>НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ</u>		
	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от дейността	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1.1. Приходи от продажба на продукция	92 907	85 570
1.2 Приходи от продажба на стоки	191	245
1.3 Приходи от предоставени услуги	549	570
1.4 Приходи от други продажби	340	534
ОБЩО ПРИХОДИ	93 987	86 919

Себестойността на продажбите и административните разходи (разходите за дейността) се отчитат по икономически елементи, както следва:

<u>РАЗХОДИ</u>		
	31.12.2016	31.12.2015
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Разходи за материали	41 506	39 387
2 Разходи за външни услуги	7 353	7 227
3 Разходи за амортизация	7 035	7 025
4 Разходи за възнаграждения	20 409	18 407
5 Разходи за осигуровки	4 307	3 979
9 Други разходи	745	922
6 Балансова стойност на продадените активи		107
Изменение стойността на запасите от готова продукция и на незавършеното производство	-802	-3
8 Разходи за придобиване на ДА		
Всичко разходи за дейността	80 553	77 051

4. Рискови фактори за дейността

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. Понятието "риск" се свързва с възвращаемостта на капитала. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните и базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът, свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове. Първият е систематичният риск и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически показатели, а вторият тип - несистематичния риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.



Систематичният риск

Включва в себе си политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен риск и данъчен риск, риск от промяна на икономическата среда.

Политически риск - Този тип риск е свързан с нарастване на политическото напрежение и възможността за възникване на сериозни вътрешнополитически промени, които да доведат до изменение на приоритетите за развитие, а оттам и на принципите, на които се основава стопанската дейност в страната.

Риск от промяна на валутния курс - Групата е изложена на този тип риск, тъй като продажбите на групата са основно в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо върху левовата равностойност на приходите от продажби на дружествата в чужбина. Основната част от приходите от продажби са в евро, което намалява значително риска от промяна на валутния курс.

Риск от промяна на лихвените равнища - Този тип риск не влияе върху дейността на групата, тъй като няма дългосрочни задължения.

Инфлационен риск - Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвращаемост от дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна реална възвращаемост. Системата на валутния борд на този етап свежда до минимум опасността от висока инфлация. При тези обстоятелства влиянието на този фактор върху групата е минимизирано;

Данъчен риск - Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и в крайна сметка върху избора на стратегия за развитие на групата.

Несистематичният риск

Свързан е с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на групата и специфичната среда на отрасъла, към който емитентът принадлежи. Той включва: секторен /отраслов/ риск и фирмен риск.

Секторен риск - Секторният риск, за "М + С ХИДРАВЛИК" АД, е свързан с развитието на отрасъл "Машиностроителна и Металообработваща промишленост" и факторите, влияещи върху състоянието на отрасъла и равнището на конкуренция между предприятията в него.

Фирмен риск - Оценката на този риск е свързана с естеството на дейност на "М + С ХИДРАВЛИК" АД. Този риск включва общ бизнес риск и финансов риск.

Общ бизнес риск - Бизнес рискът е резултат от възможните изменения на търсенето на продукцията на фирмата в резултат на промени на предпочитанията на потребителите на този тип продукция или в резултат на конкуренцията на фирмите в отрасъла. Дейността на "М + С ХИДРАВЛИК" АД е изложена на конкуренцията на фирми с подобно производство най-вече в чужбина, което повишава риска за ефективността на предприятието. Групата запазва позицията си на водещ производител на хидромотори в света.

Възможността за промени в цените на изделията на групата в резултат на промени в цените на материалите, както и в резултат на други ценообразуващи елементи, поражда така наречения търговски риск за дейността на "М + С ХИДРАВЛИК" АД.

Възможни изменения в качеството и надеждността на продукцията на "М + С ХИДРАВЛИК" АД, технологията и организацията на производство поражда т.нар. производствен риск.

Финансов риск - Групата няма съществени дългосрочни задължения. Краткосрочните задължения на групата са основно задължения към доставчици и по предоставени аванси, а краткосрочните вземания са вземания по продажби. Показателите за вземанията и погасяване на задълженията показват добри възможности на групата за събиране на вземанията и за посрещане на регулярните текущи задължения.



II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели

1. Защита на околната среда.

През 2016 г. групата М+С Хидравлик АД продължи да изпълнява редица действия, с които потвърди, че провежда отговорна политика по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие от дейността върху нея като неразделна част от стратегията за развитието си.

Дружеството майка има сертифицирана Системата за управление на околна среда /СУОС/, изградена според изискванията на международния стандарт ISO 14001:2004. Сертифициращата организация потвърди, че СУОС е изградена в съответствие с изискванията на стандарта и на приложимите към дейността на дружеството нормативни актове и функционира ефективно. Добрите практики са пренесени и дъщерните дружества

2. Корпоративна социална отговорност

В Дружеството майка има продължаваща традиция по отношение на корпоративната социална отговорност, взаимодействието и взаимоотношенията както между дружеството и персонала, така и със социално значими местни структури, като добрите практики се прилагат и в дъщерните дружества

През 2016 година броят на наетите лица в групата остана без съществено изменение. Такива са и очакванията ни за 2017 година.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

За групата не са настъпили важни събития от началото на годината, които изискват специално оповестяване.

IV. Предвиждано развитие на групата

Очакванията на ръководството по отношение на обемите на производство и продажби през следващата година, са за достигане на обем от около 94 млн. лева.

През 2017 година „М + С ХИДРАВЛИК” ще продължи да работи по започнатите проекти и по инвестиции със собствени средства, за модернизиране на машинния парк и сградния фонд.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Научноизследователската и развойна дейност е съсредоточена в дружеството майка и подробно описана в индивидуалния годишен доклад.

VI. Акции на дружеството майка



1. Собствени акции

На 24.02.2012 година дружеството стартира първа процедура по обратно изкупуване на акции. В резултат на това, през 2012 г. „М + С ХИДРАВЛИК” АД придоби 4 000 броя собствени акции, представляващи 0,03 % от капитала на дружеството, на средна цена 6,87 лв. за брой акция. Към края на 2016 година в резултат от увеличението на капитала дружеството притежава 12 000 броя.

2. Променни в цената на акциите на дружеството.

Средната борсова цена на 1 акция за последния работен ден на 2009 година е 5,36 лв., за последния работен ден на 2010 година е 6,53 лева, за последния работен ден на 2011 година е 6,98 лева, за последния работен ден на 2012 година е 7,039 лева, за последния работен ден на 2013 година е 9,480 лева, за последния работен ден на 2014 година е 5,45 лева /при съотношение на брой нови и стари акции 3/1/, за последния работен ден на 2015 година е 5,11 лева, като за последния работен ден на 2016 е 6,647 лева.

3. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на „М + С ХИДРАВЛИК” АД, проведено на 26.05.2016 година, разпредели дивиденди в размер на 8 590 хил. лева. От 1997 година насам дружеството майка е разпределило приблизително 53 милиона лева за дивиденди.

VII. Клонове. Служители

1. „М + С ХИДРАВЛИК” АД няма клонове.
2. Персонал

<u>Категории</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
1. Работници	827	807
2. Специалисти с ръководни функции	41	39
3. Специалисти	169	167
4. Помощен и непромишлен персонал	35	34
Общо	1072	1 047

VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

Използваните от предприятието финансови инструменти, когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват:

- Целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането.



- Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Информацията е налична в оповестяването към Консолидирания годишен финансов отчет на групата за 2016 г. (т. 2 от раздел „Други оповестявания” – Финансови рискове).

1. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

№	Показатели	2016	2015
1	Материални запаси	11 494	10 222
2	Краткосрочни вземания	13 804	13 813
3	Парични средства	17 081	14 133
4	Налични краткотрайни активи(1+2+3)	42 379	38 168
5	Краткосрочни задължения	11 302	9 686
7	Общ размер на активите (капитал вс.)	66 144	63 544
8	Парични средства в % (3/4)	40%	37%
9	Парични средства в % (3/7)	26%	22%
10	Обща ликвидност 4/5	3.75	3.94
11	Абсолютна ликвидност 3/5	1.51	1.46

2. Цели и политика по управление на финансовия риск

Дейността на групата е изложена на сравнително ограничени финансови рискове, от които най-значителни са:

Курсови разлики - произхождащи от получени кредити от нефинансови организации в щатски долари. През 2016 година няма съществени продажби в щатски долари.

Отложени плащания от клиенти: Риск съществува при предоставяне на големи клиенти продукция с отложено плащане до 90 дни. От друга страна също получаваме преференциални такива условия от наши големи доставчици;

Не провеждаме политика на хеджиране, нямаме хеджирани позиции и отчетност.

Експозиция на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток

Ръководството поддържа налични парични средства в лева и валута в достатъчен размер за посрещане на задълженията си.

IX. Декларация за корпоративно управление

1. Кодекс за корпоративно управление

Дружеството спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН. Дейността се осъществява при спазване основните принципи приоритети за защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към



всеки акционер; съобразяване с лицата, заинтересовани от управлението и устойчивото развитие на дружеството; осигуряване на своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, относно важни аспекти на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; контрол и отчетност относно дейността на съвета на директорите.

2. Приложение на кодекса

обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това

Основна насока при прилагането на кодекса е повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица. И през 2016 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на компанията и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

Всички финансови отчети на предприятието се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Прилага се ротационен принцип при избора на външен одитор. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността. От 2009 година функционира одитен комитет, избран от акционерите. Общото събрание на акционерите прие Политика за възнагражденията на членовете на СД, която има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите и насърчаване на активността и участието им в управлението и през 2016 година продължи поддържането на специален раздел на интернет страницата на дружеството в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

Не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Отчетите все публикуват на електронната страница на дружеството – непосредствено след изпращането им на КФН, БФБ и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Своевременно се представяха отчети и текуща информация до Комисията за финансов надзор и обществеността. За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, имаме договор за информационни услуги с интернет медията Инфосток.БГ.

Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие и с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в определени часове на адреса на управление и интернет страницата. Дружеството прие правила за гласуване на общо събрание на акционерите чрез пълномощник. На интернет страницата се публикува образец на пълномощно за участие в общото събрание на акционерите.



Участваме в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През отчетната година за пореден път отчитаме полза от сътрудничеството и членството си в Асоциацията на индустриалния капитал в България. Участвахме в семинари, организирани от Асоциацията на индустриалния капитал в България и Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България.

3. Оценка на прилагането на кодекса

Ръководството на дружеството е приело и ежегодно актуализира своя собствена Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дружеството разкрива информация относно текущото финансово и икономическо състояние на предприятието, както и относно цялостната му дейност, включително работата на Съвета на директорите, което е обективна предпоставка за повишаване доверието на акционерите и заинтересованите лица в управлението на дружеството.

С оглед промените в нормативната уредба от средата на 2016 година прилагането по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Утвърдена е практиката на актуализиране на вътрешните актове на дружеството в съответствие с промените в нормативната уредба. С оглед привеждане дейността в съответствие с кодекса за корпоративно управление, през месец февруари 2017 година бяха актуализирани вътрешните правила за вътрешен контрол и управление на риска. Бяха приети нови правила за дейността на одитния комитет, които ще бъдат предложени за одобрение от общото събрание на акционерите.

Прегледът на кодекса за корпоративно управление относно прилагането на заложените в него принципи „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло. Някои текстове са неприложими за дружеството.

Прилагането на кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл определени текстове в кодекса, като брой дружества, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции или ограничаване броя на последователните мандати на независимите директори са неприложими, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страница, но на този етап обявената регулирана информация е само на български език.

Ръководството на дружеството предприема действия за насърчаване участието на акционери в общото събрание.

Може да се обобщим, че дейността на Съвета на директорите на през 2016 година е била в съответствие с утвърдената програма и кодекса.

4. Система на вътрешен контрол и управление на риска

Основна насока при изпълнение на Програмата бе постигане на целите, чрез: поддържане на Системата за управление на качеството и останалите вътрешни актове на дружеството в съответствие с действаща нормативна уредба.

Изградените добри практики в дружеството майка се налагат и в дъщерните дружества.

Финансовите отчети на групата се изготвят съгласно МСС, а консолидирания годишен финансов отчет се одитира от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който е изготвен и представен.



5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството майка няма значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО. Няма притежателите на ценни книжа със специални права на контрол. Не съществуват ограничения върху правата на глас. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в публикувания устав на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство. Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона. Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за емитиране на акции.

6. Информация за членовете на Съвета на директорите на дружеството майка

Име и функции на членовете на Съвета на директорите

Димитър Богомилов Тановски – Зам. Председател, Иван Делчев Делчев – Член, Стоил Стоянов Колев – Изпълнителен член, „Велев Инвест“ ЕООД, представлявано от Васил Георгиев Велев – Член, „Лома“ ЕООД, представлявано от Евгений Василев Узунов – Председател, „Манг“ ООД, представляван от Милко Ангелов Ангелов – Изпълнителен член

Прокурист на дружеството майка е Владимир Спасов. Търговски пълномощник е Пламен Атанасов.

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

Димитър Богомилов Тановски – член на СД и изпълнителен директор на „Индустиален капитал холдинг“ АД, управител на „Профи-Т“ ООД и управител на „Балкарс Консорциум“ АД. Участва в управителните органи на следните дружества: „Силома“ АД, гр. Силистра, „ЗАИ“ АД, гр. Берковица, „АБРАЗИВ, КОМЕРС“ АД.

Иван Делчев Делчев – Член на СД и изпълнителен директор на „М+С 97“ АД, член на СД и председател на СД на „Индустиален капитал холдинг“ АД, управител на „Дениде“ ООД и управител на „Балкарс Консорциум“ АД.

Стоил Стоянов Колев - Член е на управителния орган на фондация „Еврика“;

„Велев Инвест“ ООД - Член на управителните органи на: „Хидравлични елементи и системи АД – Ямбол;

„Лома“ ЕООД - Член на управителните органи на: Хидравлични елементи и системи АД – Ямбол;

„Манг“ ООД - Участва в управителните органи на следните дружества: „Силома“ АД, гр. Силистра, „ЕМКА“ АД, гр. Севлиево, „ЗАИ“ АД, гр. Берковица, „АБРАЗИВ, КОМЕРС“ АД, гр. Берковица; „Давид, Робъртс и съдружие - България“ ООД

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

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„Лома“ ЕООД притежава повече от 25% от капитала на Институт за изследване и глобализация ООД, София;

„Велев Инвест“ ООД притежава повече от 25% от капитала на следните дружества: Бик Холд ООД, София, Интерфининвест АД, Етрополе.

„Манг“ ООД притежава повече от 25% от капитала на „Давид, Робъртс и съдружие - България“ ООД

Информация за възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите е посочена в раздел IX на доклада.



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

7. Политика на многообразие

Групата не прилага политика на многообразие по отношение на управителния орган във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устите на дружествата. Съветът на директорите на дружеството майка се състои от 6 лица. Изборът на членовете на съвета на директорите е право на акционерите.

X. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФ

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. Данните са посочени в раздел I, точка 5 по-горе.
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. Данните са посочени в раздел I, точка 5 по-горе.
3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента. Няма такива обстоятелства.
4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2012 г. дружеството майка е направило допълнителна парична вноска съгласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „Lifam Hidravlika“ DOO, Сърбия в размер на 1 600 хил. евро за срок от пет години. През второто тримесечие на 2015 г. майка е направило допълнителна парична вноска съгласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „Lifam Hidravlika“ DOO, Сърбия в размер на 60 хил. евро и през четвърто тримесечие на 2015 г. допълнителна парична вноска в размер 150 хил. евро.

През 2014 г. майка е направило допълнителна парична вноска съгласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „M+S Hydraulic power transmission“ DOO, Германия в размер на 300 хил. евро за срок от три години.

Сделките със свързани лица през периода са продадени елементи за готовата продукция на „Lifam Hidravlika“ doo - P. Сърбия, на стойност 166 хил. лева и закупени от „Lifam Hidravlika“ doo - P. Сърбия стоки на стойност 907 хил. лв. Продажба на стоки на „M+S Hydraulic power transmission“ GmbH в размер на 2 748 хил. лева.

- Няма сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.
5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година. Няма такива обстоятелства
 6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото



- въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента. Няма такива обстоятелства
7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране. Данните са посочени в раздел I, точка 2 по-горе.
 8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения. Няма такива обстоятелства
 9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.
 10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период Няма такива обстоятелства
 11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати. Няма такива обстоятелства.
 12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им. Няма публикувана такава информация
 13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност. По инвестиционната дейност през 2016 година се платиха 6 395 хил. лв. собствени средства за машини, съоръжения и сгради.
 14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група. Няма такива обстоятелства
 15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове. В процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2016 г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризации на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство по цехове, провеждани поне веднъж годишно към 31 декември 2016 г., с произтичащите счетоводни корекции съгласно остойностените инвентаризационни описи. Контролът по отношение на установения брак на материални запаси се извършва за всеки текущ месечен период. Финансовият контрол се осъществява текущо от страна на ръководството, ФСО и действащия одитен комитет по отношение количествени и ценови договорености с доставчици и клиенти.
 16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година. Няма промени в състава на управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.
 17. Информация за 2016 година относно размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително получени суми и непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; сума, дължимата от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения е предоставена в годишния доклад за дейността.
 18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и



предоставени им от емитента опции върху негови ценна книжа - вид и размер на ценната книга, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите. Към 31.12.2016 година Иван Делчев Делчев притежава 3 963 акции от капитала, „Велев Инвест” ЕООД, притежава 24 302 акции от капитала, „Дома” ЕООД, притежава 5 367 акции от капитала. и „Манг” ЕООД притежава 44 780 акции от капитала.

19. Информация за известните на групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери. Няма известни такива договорености.
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство **поотделно. Няма такива обстоятелства.**
21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция: Гр. Казанлък, ул. "Козлодуй" № 68, административната сграда; III етаж; Марин Петров Маринов - Директор за връзка с инвеститорите; от 9 до 12 часа, всеки работен ден, тел. 0431 60406.

□□□□□

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на М+С хидравлик АД на 25.04.2017 година,

Прокурист: _____

/Вл. Спасов/

