



# **M+S Хидравлик АД**

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2014



Годишният консолидиран доклад за дейността представя коментар и анализ на консолидирания финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на групата през 2014 г. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 3 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и ал.2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

### 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“ 6б.

#### 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.

Предмета на дейност на дружествата в групата е производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи.

## I. Преглед на дейността

### **1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността**

	Показатели	2014	2013
1	Приходи от основна дейност - хил. лв.	90 063	85 602
2	Печалба от основна дейност - хил. лв.	12 210	10 692
3	Нетна печалба от дейността - хил. лв.	10 835	9 722
4	Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.83	0.75
5	Сума на активите - хил. лв.	75 922	72 878
6	Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	64 353	61 282



## 2. Състояние на инвестиционния портфейл

Дяловете и участията на „М + С ХИДРАВЛИК“ АД гр. Казанлък в дъщерни и асоциирани предприятия за 2014 и 2013 година са както следва:

### ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ

	31.12.2014	31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
<b>Участия в дъщерни предприятия</b>		
1 М плус Инвест ЕООД	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>
<b>Участие в асоциирани предприятия</b>		
1 Балкарс Консорциум ООД	1	1
2 СПХ Транс ООД	1	1
3 Прогрес АД	9	9
	<u>11</u>	<u>11</u>
<b>ВСИЧКО ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ</b>	<u><u>16</u></u>	<u><u>16</u></u>

## 3. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на „М + С ХИДРАВЛИК“ АД, проведено на 16.05.2014 година, разпредели дивиденди в размер на 7 158 хил. лева. От 1997 година насам дружеството е разпределило приблизително 35 милиона лева за дивиденди.

## 4. Ликвидност

### 4.1. Обслужващи банки:

Дружеството работи предимно с Интернешънъл Асет Банк, Райфайзенбанк България и Сърбия, ОББ.

### 4.2. Кредитна експозиция

## Дългосрочни финансови задължения

	31.12.2014	31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Към банки	161	487
2 По лизинг	5	13
3 Към нефинансови предприятия	354	312
<b>Всичко нетекущи задължения:</b>	<b>520</b>	<b>812</b>

## Краткосрочни финансови задължения



	31.12.2014	31.12.2013
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
1 Към банки	326	326
2 По лизинг	8	7
3 Лихви по финансови пасиви		3
<b>Всичко текущи задължения:</b>	<b>334</b>	<b>336</b>

#### 4.3. Ликвидност

Входящите парични потоци на групата са формирани предимно от постъпленията по продажби на предприятието-майка. Изходящите парични потоци са свързани с плащания към доставчици, персонал, държавата, покупка на дълготрайни активи, изплащане на дивиденди и банков заем.

Задълженията към банки са само в предприятието-майка.



## **5. Резултати от дейността**

Приходите от продажби са от дружеството-майка. Основни данни за приходите от продажби, разходите и резултатите от дейността са представени по-горе в таблица 1 и в приложението към Годишния консолидиран финансов отчет.

## **6. Защита на околната среда.**

През последните години М+С Хидравлик АД провежда последователна политика по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие от дейността на Дружеството върху нея като неразделна част от стратегията за развитието си.

Едно от доказателствата за това е поддържането и развитието на Системата за управление на околна среда /СУОС/, изградена според изискванията на международния стандарт ISO 14001:2004. През изминалата 2014 г. беше извършен повторен сертификационен одит на СУОС. Сертифициращата организация потвърди, че СУОС е изградена в съответствие с изискванията на стандарта и на приложимите към дейността на Дружеството нормативни актове, функционира ефективно и допринася значително за изпълнението на обявената пред обществеността Политика по околната среда.

Пречиствателната станция на Дружеството за обработка на отпадните води от производствени участъци Манганофосфатиране и Химикотермична обработка в солни вани се поддържа в добро техническо състояние, доставят се навреме необходимите консумативи и химикали за функционирането и. Това предотвратява изпускането в градската канализация на промишлени води, замърсени с тежки метали, нитрити и други.

По проект „Внедряване на енергоспестяващи технологии в М+С Хидравлик АД” с европейско финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” се пусна в експлоатация нова линия за химикотермична обработка в солни вани с понижена енергоемкост, при която освен това отпадъците, съдържащи цианиди, са в много малки количества.

Беше пусната в експлоатация и високотемпературна пещ за изгаряне на бои, която не отделя вредни емисии в атмосферата.

Поддържа се договора с ЕКОПАК АД – организация за оползотворяване на отпадъците от опаковки, като така се изпълняват изискванията, произтичащи от Наредбата за отпадъци от опаковки.

Определено за целта длъжностно лице във фирмата следи за изпълнението на дейностите по управление на генерираните отпадъци, осъществява контрол по въздействието върху околната среда съгласно нормативната уредба и изпълнението на предписанията и поддържа връзки със съответните държавни и общински органи: РИОСВ – Ст. Загора, Басейнова Дирекция - Пловдив,



ВиК – Ст. Загора, респ. Пречиствателна станция – Казанлък, РЗИ - Стара Загора, Община Казанлък и др.

Управлението на опасните отпадъци: масла, СОТ, филтруващи елементи, акумулаторни батерии, електронни компоненти, утайки от шлифование и др. е на необходимото ниво: изградените площадки за временно съхранение на опасни отпадъци в Казанлък и трите филиала се поддържат в добро състояние, сключените договори с фирми, които имат разрешения от МОСВ за предаване на тези отпадъци са преподписани, сключени са нови договори с фирми за предаване на опасните отпадъци и постоянно се търсят и други такива с цел разширяване на обхвата на предаваните отпадъци и постигане на изгодни за Дружеството цени.

Изпълнява се политиката на Ръководството на Дружеството за намаляване на разходите на природни ресурси, свързани както с намаляване на замърсяването на околната среда, така също и с намаляването на финансовите разходи за енергийно потребление. През 2014 г. също беше извършено саниране: топлоизолация и подмяна на дограмата, на редица производствени корпуси и работни помещения. Успешно бе приключен проекта „Внедряване на енергоспестяващи технологии в М+С Хидравлик АД” с европейско финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика”.

## **7. 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 - несистематичният риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.

### **7.1. 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.

#### **7.1.1. 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.

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

Дейността на "М + С ХИДРАВЛИК" АД е изложено на този тип риск, тъй като основна част от продукцията на дружеството се изнася в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и



слабо върху левовата равностойност на приходите от продажби на дружеството в чужбина. Основната част от приходите от продажби са в евро, което намалява значително риска от промяна на валутния курс.

#### 7.1.3. Риск от промяна на лихвените равнища.

Този тип риск влияе върху дейността на "М + С ХИДРАВЛИК" АД, тъй като дружеството има дългосрочни задължения - основно банкови заеми и промяната в лихвените равнища влияе върху размера на погасителните вноски по тези задължения.

#### 7.1.4. 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 дружеството е минимизирано;

#### 7.1.5. 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 дружеството.

### 7.2. Несистематичният риск

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

#### 7.2.1. 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 конкуренцията 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.

#### 7.2.2. 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 конкуренция на фирми с подобно производство най-вече в чужбина, което повишава риска за ефективността на предприятието. Дружеството запазва позицията си на водещ производител на хидромотори в света.



7.2.3. Възможността за промени в цените на изделията на дружеството 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.

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

7.2.5. Финансов риск

"М + С ХИДРАВЛИК" АД има дългосрочни задължения - основно задължения по обслужване на банкови кредити, които дружеството обслужва редовно. Краткосрочните задължения на дружеството 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 дружеството за събиране на вземанията и за посрещане на регулярните текущи задължения.

## **8. Промени 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 а за последния работен ден на 2014 година е 5,45 лева /при съотношение на брой нови и стари акции 3/1/.

### **II. Важни събития, настъпили от началото на годината**

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

### **III. 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 83-84 млн. лева.

### **IV. Научноизследователска и развойна дейност**

Хидромотори - Разработени са нови серии мотори, както и много специални изделия по поръчка на нашите клиенти, по-важните от които са: Хидромотор тип MR с обем на работните двойки 25 cm<sup>3</sup>, 36 cm<sup>3</sup> и 40 cm<sup>3</sup>. По този начин се разширява типовия ред на геролерните хидромотори, като при това тези обеми на работната двойка не се срещат при конкурентните фирми. Нискобюджетен хидромотор тип СМР – опростена конструкция със затворено тяло, с цел да се отговори на ценовия натиск на азиатските фирми при производството на подобни мотори. Разширена е гамата на



хидромотори тип НР и НR с шест нови изходящи валове. На базата на добре познатите ни конструкции на колесните хидромотори тип RW, МН и VMF са разработени варианти с вградени в тях спирачки – В/RW, В/МН и VMF/В. С този вид мотор-спирачки се постига по-гъвкаво задвижване и установяване в неподвижно положение на транспортните машини. Хидромотор тип MTS...FV – с трипозиционен превключващ клапан за охлаждане на дебита в затворени хидравлични системи. Високоскоростен хидромотор тип МВ. Изработени са образци, предстои утвърждаването му в редовно производство. Хидромотор тип MYZ – с параметри, габаритни и присъединителни размери аналогични на Eaton серия 4000. Направена е необходимата подготовка за производството на аксиално бутални хидромотори тип MAP – съвместен продукт с фирма ХЕС АД град Ямбол.

Хидростатични кормилни управления – разработени са няколко нови конструкции: Кормилно управление тип НКUS.../4 серия 4. Това изделие е със затворено тяло, което прави конструкцията по-компактна и изравнява габаритните и присъединителни размери с тези на конкурентните фирми. Типовият ред на работните му двойки е от 40 cm<sup>3</sup> до 500 cm<sup>3</sup>. Кормилно управление тип НКUL.../5DTU с динамичен тип натоварващ LS-извод. Служи за управление на усилватели на дебит и е с работни обеми от 500 cm<sup>3</sup> до 1000 cm<sup>3</sup>.

Разработен е и комплекс Хидростатичен кормилен усилвател на дебит тип HSFA. Той е предназначен за управление на самоходни машини от по-висок клас, изискващи подаване на управляващ дебит до 2000 cm<sup>3</sup> при едно завъртване на волана. Състои от съвместно работещи хидростатично кормилно управление и усилвател на дебит. Кормилно управление е система „Затворен център – без Реакция с натоварващ LS-извод” от типа НКUS.../5 и е снабдено със стандартните за него обратен, предпазен, противоударни и антикавитационни клапани. Усилвателя на дебит е усилващо устройство от типа SAD, което осъществява пропорционално увеличаване на потока на работната течност от кормилното управление към активната област на изпитнителен хидравличен цилиндър с коефициент k=8.

Научно изследователската и развойна дейност ще се развива през следващите периоди и в Lifam Hidravlik Doo.

#### **V. Финансови инструменти, използвани от групата**

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

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

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



Информацията е налична в оповестяването към Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2013 г. (т. 2 от раздел „Други оповестявания” – Финансови рискове).

### 1. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

№	Показатели	2014	2013
1	Материални запаси	10 339	10 786
2	Краткосрочни вземания	17 732	19 621
3	Парични средства	14 612	11 467
4	Налични краткотрайни активи( 1+2+3)	42 683	41 874
5	Краткосрочни задължения	10 698	10 399
7	Общ размер на активите (капитал вс.)	64 353	61 282
8	Парични средства в % (3/4)	34%	27%
9	Парични средства в % (3/7)	23%	19%
10	Обща ликвидност 5/4	3.99	4.03
11	Абсолютна ликвидност 5/3	1.37	1.10

	Показатели	2014	2013
1	Приходи от основна дейност - хил. лв.	90 063	85 602
2	Печалба от основна дейност - хил. лв.	12 210	10 692
3	Нетна печалба от дейността - хил. лв.	10 835	9 722
4	Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.28	0.75
5	Сума на активите - хил. лв.	75 922	72 878
6	Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	64 353	61 282

### 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, лихви, отложени плащания от клиенти. Не провеждаме политика на хеджиране, нямаме хеджирани позиции и отчетност.

### Експозиция на групата 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.

Повече информация относно рисковете се съдържа в пояснителните бележки към Годишния консолидиран финансов отчет.

### IX. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории



стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

**Данните са посочени в раздел I, 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, 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.

„М+С Хидравлик“ АД съучреди във Федерална Република Германия дружество с ограничена отговорност, с наименование “M+S Hydraulic Power Transmission” GmbH, седалище в град Кайзерслаутерн и капитал от 25 000 EUR. Участието на „М+С Хидравлик“ АД в капитала на новоучреденото дружество е 90%. “M+S Hydraulic Power Transmission” GmbH ще осъществява търговска дейност. „М+С Хидравлик“ АД направи допълнителна парична вноска в капитала на новоучреденото дъщерното дружество “M+S Hydraulic Power Transmission” GmbH в размер на 300 хил. евро, за срок от три години.

През периода М+С Хидравлик АД е продал на Lifam Hidravlika doo стоки на обща стойност 140 хил. лева. и дълготрайни активи на стойност 13 хил. лева, а Lifam Hidravlika е продало на М+С Хидравлик АД дълготрайни активи на обща стойност 214 хил. лева и стоки на стойност 268 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



влианието 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.

Справка за неприключените договори за кредити и обезпеченията по тях, към 31.12.2014:

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

**Няма такива обстоятелства**

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

Няма съществени отклонения от публикуваните прогнози и междинен финансов отчет за 2014 година.

11. 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**

12. 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. Няма отклонения от публикуваните от дружеството майка данни.

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

**Няма такива обстоятелства**

14. 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 2014 г. вътрешния контрол се изразява в



инвентаризации на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство по цехове, провеждани поне два пъти годишно към 30 юни и 31 декември 2014 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.

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

Общото събрание на акционерите на М+С Хидравлик АД, проведено на 16.05.2014 г. освободи "Дениде" ООД и "Профи Т" ООД като членове на Съвета на директорите и избра за членове на Съвета на директорите Иван Делчев Делчев и Димитър Богомилов Тановски.

16. Информация за 2014 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, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения е предоставена от дружеството майка в отделен доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

17. 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 31.12.2014 година Димитър Богомилов Тановски притежава 15 300 акции от капитала, Иван Делчев Делчев притежава 3 963 акции от капитала, „Велев Инвест” ЕООД, притежава 960 акции от капитала, „Лома” ЕООД, притежава 5 367 акции от капитала. и „Манг” ЕООД притежава 34 901 акции от капитала.

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

**Няма известни такива договорености.**

19. 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.**

20. 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.

#### **X. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11 на Наредба № 2 на КФН**

Информацията по този раздел е дадена в раздел X от годишния индивидуален доклад за дейността на дружеството майка.

Прокурист: \_\_\_\_\_

/Вл. Спасов/

