М+С Хидравлик АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2018

Съдържание

Въведение 3
I. Преглед на дейността 3
1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността 4
2. Състояние на инвестиционния портфейл 4
3. Резултати от дейността 5
4. Рискови фактори за дейността 6
II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели 8
III. Важни събития, настъпили от началото на годината 8
IV. Предвиждано развитие на дружеството 8
V. Научноизследователска и развойна дейност 8
VI. Акции на дружеството 9
1. Собствени акции 9
2. Промени в цената на акциите на дружеството. 9
3. Дивидентна политика 9
VII. Клонове. Служители 9
VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието 10
1. Счетоводна политика 10
2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ 10
3. Финансови инструменти. 11
4. Ликвидност 11
5. Цели и политика по управление на финансовия риск 12
IX. Нефинансова декларация 12
1. Политика по околната среда 12
2. Корпоративна социална отговорност 12
X. Декларация за корпоративно управление 14
1. Кодекс за корпоративно управление 16
2. Приложение на кодекса 16
3. Оценка на прилагането на кодекса 17
4. Система на вътрешен контрол и управление на риска 18
5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО 18
6. Политика по многообразиие 18
7. Информация за членовете на Съвета на директорите 18
XI. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН 19
XII. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11 на Наредба № 2 на КФН 22

Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството през 2018 г. Той съдържа информацията по чл. 39 и чл. 48-52 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор и Директива 2014/95/EU

М+С Хидравлик е акционерно дружество. Капиталът му е разпределен в 39 445 200 броя акции с номинал за акция един лев. Държател на акциите е „Централен депозитар" АД гр. София. Най – големите акционери на дружеството са: „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД гр. София с 30,61%; „М+С 97" АД гр. Казанлък с 23,86% и „ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" с 22,15% от акционерния капитал.

Капиталът на „М+С Хидравлик" АД бе увеличен с решение на ОСА, проведено на 17.05.2018 г. по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК с 390 000 обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка, с номинална стойност 1 лев всяка, при общ размер на емисията 390 000 лева. В тази връзка е признат разход за допълнителни възнаграждения в размер 2 515 хил. лева, представляващ разликата между номиналната и пазарната стойност на акциите от извършеното по реда чл.112, ал.3 от ЗППЦК увеличение на капитала.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Димитър Богомилов Тановски, Иван Делчев Делчев, Стоил Стоянов Колев, „Велев Инвест" ООД, представлявано от Васил Георгиев Велев, „Лома" ЕООД, представлявано от Евгений Василев Узунов, „Манг" ООД, представлявано от Милко Ангелов Ангелов. Изпълнителни директори са: Стоил Стоянов Колев и „Манг" ООД, представлявано от Милко Ангелов Ангелов. Прокурист на дружеството е Владимир Валентинов Спасов.

Дружеството има одитен комитет в състав: Валя Ангелова Донева, Кремена Ганчева Дюлгерова, Весела Иванова Пекова.

Основният предмет на дейност е производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и **системи.**

Дъщерни дружества са:

- "LIFAM HIDRAVLIKA" DOO Сърбия – предмет на дейност: производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи.
- "M+S HYDRAVLIC POWER TRANSMISSION" GMBH

I. Преглед на дейността

Изминалата 2018 година беше най-силна в историята на дружеството по отношение на продажби и финансов резултат. Отново трябва да подчертаем, че едно от предимствата с първостепенна важност, които има «М+С ХИДРАВЛИК" АД пред своите конкуренти е разработването на изключително клиентски продукти. Друго важно условие за спечелване на преднина пред конкуренцията е запазването на адекватно ценово ниво при същото качество, което благоприятства привличането на клиентите на нашите конкуренти и не на последно

място непрекъсната оптимизация на производството с оглед коригиране на цените ако това е наложено от някакви пазарни сили. Продължава и обновяването на продуктовата гама и разработване на нови изделия с цел напълно удовлетворяване на специфичните изисквания на клиентите. Като цяло данните за 2018, както и поръчките за началото на 2019 г. показват наличие на относителна стабилност в бранша и малка степен на несигурност идваща от световните икономически и геополитически процеси.

През 2018 година със собствени средства са платени 15 365 хил. лв. за дълготрайни материални и нематериални активи. В края на годината Дружеството сключи договор за строителство на „Производствен корпус 5" в гр. Казанлък. Строител на обекта е „Акорд-95" ООД с ЕИК 833179166., а стойността на обекта е 9 704 хил. лева без ДДС.

Общият размер на инвестициите за модернизиране на машинния парк и сградния фонд през 2019 година ще бъде в размер на около 19 млн. лева.

1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

	Показатели	2018	2017
		хил.лв.	хил.лв.
1	Приходи от основна дейност - хил. лв.	123 815	110 826
2	Печалба от основна дейност - хил. лв.	16 300	16 312
3	Нетна печалба от дейността - хил. лв.	14 576	14 516
4	Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.37	0.37
5	Сума на активите - хил. лв.	92 780	87 139
6	Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	78 073	72 911

2. Състояние на инвестиционния портфейл

Дяловете и участията на „М + С ХИДРАВЛИК" АД гр. Казанлък в дъщерни и асоциирани предприятия за 2017 и 2018 година са както следва:

ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ

		31.12.2018	31.12.2017
	Участия в дъщерни предприятия	хил.лв.	хил.лв.
1	Lifam Hidravlika doo - Р. Сърбия	20	20
2	M+S Hydraulic power transmission doo - Германия	44	44
		64	**64**
	Участие в асоциирани преприятия		
1	СПХ Транс ООД	1	1
2	Прогрес АД	335	9
		336	**10**
	Всичко дялове и участия	**400**	**74**

Във връзка с изискванията на новия МСФО 9 Финансови инструменти, считано от 01.01.2018 година дружеството е избрало да направи неотменим избор да представя в „Друг всеобхватен доход" последващите промени в справедливата стойност на инвестициите в капиталовите инструменти в обхвата на стандарта, поради това, че те не се държат за търгуване.

Според изискванията на новия МСФО 9 е направена пазарна оценка на тези инструменти по справедлива стойност към датата на първоначалното прилагане на стандарта – 01.01.2018 г. Разликите между предишната балансова стойност и справедливата стойност са признати в началното салдо на Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти към датата на първоначалното прилагане - 01.01.2018 г. Признат е и отсрочения данъчен ефект, свързан с промяната в отчитането.

3. Резултати от дейността

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

НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

		31.12.2018	31.12.2017
	Приходи от дейността	**хил.лв.**	**хил.лв.**
1.1.	Приходи от продажба на продукция	122 107	109 558
1.2.	Приходи от предоставени услуги	683	683
1.3.	Приходи от други продажби	1 025	585
	ОБЩО ПРИХОДИ	**123 815**	**110 826**

Разпределението на приходите от продажби, на готова продукция и услуги, по пазари е както следва:

		31.12.2018	31.12.2017
	Приходи по пазари	**хил.лв.**	**хил.лв.**
1	Износ	104 454	91 285
2	Вътрешен пазар	18 336	18 956
	ОБЩО	**122 790**	**110 241**

В стойността на другите приходи са включени:

		31.12.2018	31.12.2017
	Други приходи	**хил.лв.**	**хил.лв.**
1	Продажба на материали	258	177

2	Наеми	29	29
3	Продажба на ДА	106	3
4	Други	632	376
5	Финансиране	109	1
	ОБЩО	**1 134**	**586**

Дейността на „М + С ХИДРАВЛИК" АД, както и в предходни години е експортно ориентирана и около 84 % от продажбите са директно за клиенти извън страната, а около 10 % са за клиенти в страната, които експортират. За цялата 2018 година дружеството реализира продажби в размер на 123 815 хил. лева.

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

РАЗХОДИ

		31.12.2018	31.12.2017
		хил.лв.	**хил.лв.**
1	Разходи за материали	55 613	49 955
2	Разходи за външни услуги	8 880	7 753
3	Разходи за амортизация	7 735	7 298
4	Разходи за възнаграждения	29 590	24 414
5	Разходи за осигуровки	5 632	5 047
9	Други разходи	792	753
6	Балансова стойност на продадените активи	266	167
7	Изменение стойността на запасите от готова продукция и на незавършеното производство	-884	-848
8	Разходи за придобиване на ДА		-24
	Всичко разходи за дейността	**107 624**	**94 515**

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 - 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.

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;

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.

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.

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 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.

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.

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

Финансов риск - "М + С ХИДРАВЛИК" АД няма дългосрочни задължения. 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.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели

Анализът на финансовите показатели е представен в раздел VIII от настоящия доклад.

Анализът на нефинансовите показатели, включително аспектите на защитата на околната среда и корпоративната социална отговорност е представен в раздел IX от настоящия доклад.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

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

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Очакванията на ръководството по отношение на обемите на производство и продажби през следващата година, са за достигане на обем от около 124 млн. лева.

През 2019 година „М + С ХИДРАВЛИК" ще продължи да работи по започнатите проекти и по инвестиции със собствени средства в размер на около 19 млн. лева, за модернизиране на машинния парк и сградния фонд.

V. Научноизследователска и развойна дейност

През 2018 година започнахме работа по усилени версии на Хидромотори. Засега са разработени теоретично MPY и MRY. Разработват се специални обратни клапани за тях. Търсим подходящи уплътнители за високо налягане, които да издържат до 220 Bar и скорост 2 m/s. Продължава разработката на двускоростни MT мотори. Търсят се нови варианти за специални сервоуправления, с които да увеличим продажбите му. Продължава разработката на електрохидравлично сервоуправление EHKUS съвместно с Техническия Университет – София. Разработени са нови мотор-спирачни групи, както и нови клапани. Разработени са и нови типове аксиално бутални мотори тип „кетридж" – за вграждане, както и специална аксиално бутална регулируема помпа за затворени хидравлични системи. Продължава разработката на радиално буталния хидромотор с търсене на алтернативи за обработка на специалните детайли.

В областта на технологиите бяха внедрени нови роботизирани центрове за производство. Разработваме начини за намаляне на шума в сервоуправлението като търсим иновативни методи за шлифоване на профила на работната двойка.

Изготвена бе цялостна концепция за оптимизация на производствените потоци, с нова подредба на машините в линиите за производство, които да отговарят на последователността на технологията на детайлите и осигуряването на минимални вътрешнотранспортни операции. Изграждането на новия производствен корпус е съществен момент от този процес. Въведено е ново оборудване, доразвиващо старото с агрегатните машини и с възможности за лесно пренастройване. Целта е увеличаване на обема на производството.

VI. Акции на дружеството

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 2018 година в резултат от увеличението на капитала дружеството притежава 12 000 броя.

2. 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, 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, за последния работен ден на 2017 е 8,078 лева, като за последния работен ден на 2018 е 7,650 лева

3. Дивидентна политика

Общото събрание на акционерите на „М + С ХИДРАВЛИК" АД, проведено на 17.05.2018 година, разпредели дивиденти в размер на 11 518 хил. лева. От 1997 година насам дружеството е разпределило приблизително 76 милиона лева за дивиденти.

VII. Клонове. Служители

1. „М + С ХИДРАВЛИК" АД няма клонове.

2. Персонал

Категории	2018 г.	2017 г.
1. Работници	985	899
2. Специалисти с ръководни функции	42	42

3. Специалисти	168	166
4. Помощен и непромишлен персонал	34	35
Общо	1229	1142

VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. Дружеството прилага Международните стандарти за финансови отчети. Настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на финансовия отчет за 2018. Цялата счетоводна политика на дружеството е описана в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет

2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

№	Показатели	2018	2017
1	Материални запаси	13 422	11 625
2	Краткосрочни вземания	26 540	23 485
3	Парични средства	12 092	15 167
4	Налични краткотрайни активи(1+2+3)	52 054	50 277
5	Краткосрочни задължения	14 419	13 938
6	Общ размер на активите (капитал вс.)	78 073	72 911
7	Парични средства в % (3/4)	23%	30%
8	Парични средства в % (3/6)	15%	21%
9	Обща ликвидност 4/5	3.61	3.61
10	Абсолютна ликвидност 3/5	0.84	1.09

3. Финансови инструменти.

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 Годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г. (т. 2 от раздел „Други оповестявания" – Финансови рискове).

4. Ликвидност

Обслужващи банки: Дружеството работи предимно с „Интернешънъл Асет Банк" АД, „Райфайзенбанк България" АД, „ОББ" АД, ДСК АД.

Кредитна експозиция

КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

		31.12.2018	31.12.2017
		хил.лв.	хил.лв.
1	Към банки		
2	По лизинг	28	24
3	Лихви по финансови пасиви		
	Всичко текущи задължения:	**28**	**24**

Ликвидност и платежоспособност

№	Показатели	2018	2017
1	Материални запаси	13 422	11 625
2	Краткосрочни вземания	26 540	23 485
3	Парични средства	12 092	15 167
4	Налични краткотрайни активи(1+2+3)	52 054	50 277
5	Краткосрочни задължения	14 419	13 938
6	Общ размер на активите (капитал вс.)	78 073	72 911
7	Парични средства в % (3/4)	23%	30%
8	Парични средства в % (3/6)	15%	21%
9	Обща ликвидност 4/5	3.61	3.61
10	Абсолютна ликвидност 3/5	0.84	1.09

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

5. Цели и политика по управление на финансовия риск

Дейността на дружеството 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 2018 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.

IX. Нефинансова декларация

1. Политика по околната среда

Политиката на М+С Хидравлик АД по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие върху нея от дейността на Дружеството е съставна част от Програмата за развитието му.

В Дружеството е разработена и се изпълнява Програма за управление на Околна среда и План за действие за управление на отпадъците като за мероприятията, целящи намаляване или премахване на вредното въздействие върху ОС са предвидени средства и посочени срокове за изпълнението им. Това е извършено на база определените значими аспекти /въздействие/ от дейността на Дружеството върху околната среда. Тъй като един от значимите аспекти се явява генерирането на опасни отпадъци е разработена и Програма за управление на отпадъците и План за действие по управление на отпадъците с конкретни мероприятия и отговорници. Поради това управлението на опасните отпадъци: масла, смазочно-охлаждащи течности, филтруващи елементи, акумулаторни батерии, утайки от лепинговане и шлифоване и др. е на необходимото ниво: изградените площадки за временно съхранение на опасни отпадъци в Казанлък и трите филиала се поддържат в добро състояние, сключени са договори с фирми, които имат разрешения от съответните РИОСВ за предаване на тези отпадъци, търсят се и други фирми с разрешителни с цел алтернативни възможности и/или разширяване на обхвата на предаваните отпадъци, например на отпадъци, съдържащи електронни компоненти: принтери, монитори, компютри.

С цел намаляване обема на хартиените отпадъци и оползотворяване, през миналата година беше закупена и влезе в експлоатация преса за хартия и велпапе. Сключен е договор с фирма за изкупуване на пресованата хартия.

За изминалата 2018 г. разходите ни за предаване на отпадъците са 74 хил. лв Изразходваните средства за работата на химичната лаборатория и пречиствателната станция през 2018 са в общ размер 93 хил. лева а през 2017 година в размер на 90 хил. лева.

Всяка година в Дружеството се приема и изпълнява План-програма за собствен мониторинг, обхващаща всички структурни звена и процеси. За всяка извършена проверка се съставя протокол, а при установено несъотвтствие екологът издава предписание за отстраняването му. В Програмата за обучение на персонала винаги се включва и обучение по околна среда на различни низови ръководители и специалисти. Извършват се и проигравания на аварийни ситуации с риск за околната среда, напр. продотвратяване на замърсявания при големи разливи на течности и др.

За предотвратяване замърсяването на водите в края на 2008 г. беше пусната в действие нова Пречиствателна станция за обработка на отпадните води от производствени участъци Манганофосфатиране и Химикотермична обработка в солни вани. От тогава тя се поддържа в добро техническо състояние, доставят се навреме необходимите химикали за функционирането и. Там също се осъществява собствен мониторинг за чистотата на водта. Така се предотвратява изпускането в градската канализация на води, замърсени с тежки метали, нитрити и други.

За опазване чистотата на атмосферния въздух всяка година лицензирана фирма извършва замервания на концентрацията на органичен въглерод, изпускан в атмосферата от организирани източници /комини/ в участъците за боядисване на изделията. Въз основа на резултатите екологът изготвя План за управление на разтворителите /ПУР/, който се съгласува утвърждава от РИОСВ – Ст. Загора.

С цел контрол върху качеството на подпочвените води, ползвани от Дружеството за промишлени цели, веднъж в годината се извършва анализ на качеството им от акредитирана лаборатория. Резултатите от анализа се представят в Басейнова дирекция „Източнобеломорски район", гр. Пловдив.

Екологът на фирмата следи за изпълнението на дейностите по управление на генерираните във фирмата отпадъци, изпълнението на предписанията и поддържането на връзките със съответните държавни и общински органи: Министерство на околната среда и водите, РИОСВ – Ст. Загора, ВиК – Ст. Загора, респ. Пречиствателна станция – Казанлък, Басейнова дирекция – Пловдив, Община Казанлък и др. Следи за нови и изменения в съществуващи вече наредби и др. нормативни изсквания по отношение на околната среда. Поддържа актуален списък на такива, касаещи дейността на Дружеството.

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

С програмите за технологично обновление, изготвяни и изпълнявани всяка година ще се въвеждат нови машини, съоръжения и технологии, намаляващи вредното въздействие върху околната среда. Ръководството на фирмата ще продължи практическите стъпки за намаляване на разходите на природни ресурси, свързани както с намаляване замърсяването на околната среда, така също и с намаляването на финансовите разходи за енергийни ресурси.

В областта на околната среда дружеството се ангажира да провежда политика, с която да постигне:

- Ефективно да я защитава и да я предпазва от замърсяване.
- Да работи съгласно законите, наредбите и стандартите за опазване на околната среда.
- Ефективно и ефикасно да използва естествените ресурси, в т.ч. енергията, с цел да я съхрани.

Компанията ще обучава, информира и мотивира служителите си, за да изпълняват задълженията си качествено, по безопасен и екологосъобразен начин и в съответствие с приетите от организацията изисквания.

Всички дейности по отношение на околната среда са посочени и се извършват съгласно обявената пред обществеността Политика по Околна среда и процедурите на действащата в Дружеството Система за управление на околна среда /СУОС/. СУОС функционира в Дружеството от 2006 г. и допринася много за систематизиране и подобряване на дейностите по отношение на Околната среда. През миналата година СУОС беше успешно сертифицирана по изискванията на новия стандарт ISO 14001:2015, което е още едно доказателство за отговорното ни отношение към Околната среда.

2. Корпоративна социална отговорност

„М+С Хидравлик" АД поддържа традиция по отношение на корпоративната социална отговорност, взаимодействието и взаимоотношенията както между дружеството и персонала, така и със социално значими местни струкури.
Ефективният социален диалог на ръководството със синдикалните организации на КНСБ и КТ „Подкрепа" и действащият Колективен трудов договор (КТД) подпомагат прилагането и усъвършенстването на добрите практики за корпоративна социална отговорност, както за самите работещи, така и за техните семейства.
Договорени са стимули и придобивки като: бонуси в заплащането по предварително договорени в КТД правила, ваучери за храна, карти за транспорт, подпомагане на лечението на нашите служители, подпомагане при радостни и тъжни поводи, организиране на спортни мероприятия във фирмата, както и участия в национални и международни спортни състезания.
Работниците и служителите от „М+С Хидравлик" АД могат да се възползват от работнически стол (с направен ремонт по проект „Подобряване условията на труд в „М+С Хидравлик" АД" по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси" 2014-2020), безплатен лекарски и зъболекарски кабинет, намиращи се на територията на Дружеството.
„М+С Хидравлик" АД приема за корпоративна отговорност да допринася за развитието на местната общност като ежегодно подпомага с парични средства различни спортни и социални орагнизации и мероприятия в община Казанлък.

Разходите за социални дейности през 2018 година са на обща стойност 1 298 хил. лева, в т.ч.: ваучери – 882 хил. лева, помощи – 200 хил. лева, здравна служба – 116 хил. лева, почивни бази – 73 хил. лева, култура и спорт – 27 хил. лева, През 2017 година същите са били на обща стойност 1 233 хил. лева, в т.ч. ваучери – 842 хил. лева, помощи 191 хил. лева, здравна служба – 60 хил. лева, почивни бази – 62 хил. лева, култура и спорт – 20 хил. лева, разходи за модернизация на работническия стол- 59 хил. лева.

Ежегодно се разработва програма за обучения и повишаване на квалификацията и уменията. През годината обучения по различни теми са преминали 492 работници и служители.

„М+С Хидравлик" АД поддържа партньорство с ПГ „Иван Хаджиенов – Казанлък" в проект „Дуално обучение , който се финансира в рамките на тематичен фонд „Швейцарска подкрепа за въвеждане принципите на дуалното обучение в българската образователна система", част от Българо – Швейцарската програма за сътрудничество. От 2015г. Дружеството предоставя възможност не само за практическо обучение на учениците, а и работа в реална среда. Към момента учениците от 11 клас, специалност „Машини и системи с ЦПУ", които започнаха практическото си обучение през месец октомври 2017г., продължават и през учебната 2018/2019г. вече в 12 клас.

През месец септември 2018г. сключихме трудови договори по чл. 230 от КТ с нови 5 ученика от 11 клас на ПГ „Иван Хаджиенов – Казанлък". Учениците ще продължът практическото си обучение в дружеството и през учебната 2019/2020г. вече в 12 клас.

Задълженията на наставниците по проекта изпълняват трима служители от Дружеството, преминали през обучение на тема „Методиката на дуалното образование по швейцарски модел".

Средствата за възнаграждение на наставниците и учениците са за сметка на „М+С Хидравлик" АД.

През месец април 2018 г. „М+С Хидравлик" АД започна да работи с Агенция по заетостта по програма за насърчаване разкриването на работни места за обучение чрез работа. Избрани са четирима безработни, които след двугодишно обучение ще придобият опит по професия „Машинен оператор" със специалност „Металорежещи машини с ЦПУ". От 9 май 2018 г. стартира практическото и теоретично обучение по учебен график изготвен от ПГ „Иван Хаджиенов – Казанлък". Осигурени са четирима наши работници от производството да изпълняват функциите на наставници на обучаваните.

В „М+С Хидравлик" АД въпросите, свързани с качеството, околната среда, здравето и безопасността, както и социалните въпроси имат първостепенно значение, и с тази цел ръководството на Дружеството поддържа и развива интегрирана система за управление в съответствие с изискванията на водещи международни стандарти по управление на качеството (ISO 9001:2015), околната среда (ISO 14001:2015), здравето и безопасността (OHSAS 18001:2007), с активното участие на висококвалифицирани и специалисти и инженери.

Системна е и дейността по осигуряване на безопасни и здравословни условия на труд. В Комитета по условия на труд се обсъжда широк кръг въпроси на работната среда, превенцията на потенциалните рискове при работа, специалното работно облекло и др. Дружеството поставя най – голям приоритет на безопасността на всяко едно работно място, като се съобразява с всички действащи закони за здравословни и безопасни условия на труд. Осигуряват се необходимите лични (облекло, обувки, антифони, ръкавици и др.) и колективни предпазни средства, правят се измервания на факторите на работната среда, за да се подобрят максимално работните условия. „М+С Хидравлик" АД има договорни отношения със Служба по трудова медицина, която се грижи за здравето на персонала, като извършва периодични медицински прегледи.

С финансовата помощ от Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси" 2014 – 2020г. за изпълнение на проект „Подобряване условията на труд в М+С Хидравлик АД", в периода 2017-2018г., Дружеството осъществи следните заложени цели: ремонт на стол за хранене, хардуер и софтуер за управление на човешките ресурси, закупуване на тенис маси, прахо и маслоуловители, ЛПС – ръкавици и маски. Общата стойност на проектното предложение е 362 110 лева, без ДДС, от които безвъзмездна финансова помощ 289 688 лева без ДДС.

Дружеството е приело кодекс за етично поведение, който въвежда политиката на еднакво отношение към всички служители, акционери, потенциални инвеститори, финансови анализатори и други заинтересувани лица независимо от тяхната народност, произход, етническа принадлежност, религия, възраст, пол, сексуална ориентация, раса, образование, убеждения, семейно, служебно, обществено, политическо или материално положение. Спазвайки приетия етичен кодекс от всички се постига ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление, което допринася за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни. Предвид това, Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие директно въздействия, и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. собственици/акционери, органи на държавната власт и местното самоуправление, доставчици, клиенти, служители, кредитори, обществени групи и други. „М+С Хидравлик" АД осъзнавайки обществената значимост на резултатите от своята дейност, се придържа към принципа за откритост на информацията за дейността си, стреми се да изгражда и поддържа устойчиви, конструктивни взаимоотношения с органите на държавната власт и местното управление. Дружеството изпълнява своята дейност в строго съответствие със законите и

другите нормативни правови актове на Република България. Отношенията на Дружеството с органите на държавната власт и местно самоуправление се базират на принципите на оттворност, добросъвестност, професионализъм, партньорство, взаимно доверие, а също така уважение и ненарушаване на поетите задължения.През 2018г. броят на наетите лица в предприятието нараства като в началото на годината те са били 1184, а в края – 1229.

X. 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 2018 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, избиран 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 2018 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 ссе 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 заинтересувани 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 е приело 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 2018 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 заложения в него принцип „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 през 2018 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. Финансовите отчети на Дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният финансов отчет се одитира от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който е изготвен и представен. От 2009 година дружеството има и одитен комитет.

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

Дружеството 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 притежатели 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. Политика по многообразиие

Дружеството 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 устава на дружеството. Съветът на директорите се състои от 6 лица. Изборът на членовете на съвета на директорите е право на акционерите.

7. Информация за членовете на Съвета на директорите

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 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 „Индустриален капитал холдинг "АД, управител на „Профи-Т "ООД и управител на „Балкарс Консорциум "АД.

Иван Делчев – Член на СД и изпълнителен директор на „М+С 97"АД, член на СД и председател на СД на „Индустриален 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 управителния орган 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.

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

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:

„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 Доклад в за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

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

XI. **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, 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 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. дружеството 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.

   Сделките със свързани лица през периода са продадени елементи за готовата продукция на „Lifam Hidravlika" doo - Р. Сърбия, на стойност 248 хил.лева и закупени от „Lifam Hidravlika" doo - Р. Сърбия стоки на стойност 1 078 хил лв. Продажба на стоки на "M+S Hydraulic power transmission" GmbH в размер на 7 455 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 2018 година се платиха 15 365 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 2018 г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризации на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство по цехове, провеждани поне веднъж годишно към 31 декември 2018 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 2018 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 в отделен доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.
18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови 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 31.12.2018 година Димитър Богомилов Тановски притежава 32280 акции от капитала, Иван Делчев Делчев притежава 36243 акции от капитала, Стоил Стоянов Колев притежава 32280 акции от капитала, „Велев Инвест" ЕООД, притежава 57280 акции от капитала, „Лома" ЕООД, притежава 80697 акции

от капитала. и „Манг" ЕООД притежава 80506 акции от капитала

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

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

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

Основният капитал на дружеството е 39 445 200 лева, изцяло записан и внесен, разделен на 39 445 200 обикновени, безналични, поименни непривилигировани акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях. „М + С ХИДРАВЛИК" АД е притежава 12 000 броя собствени акции.

Няма акции на М + С ХИДРАВЛИК АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка. Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД към 31.12.2018 година дружеството има 1267 акционери физически лица и 67 акционери юридически лица. Физическите лица притежават 8.03 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 91.97 %

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. Няма никакви ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа на „М + С ХИДРАВЛИК" АД.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Списък на юридическите лица, притежаващи повече от 5 % акции към 31.12.2018 година.

Акционер	Брой акции		% от гласовете
	31.12.2018	31.12.2017	
Стара планина холд АД	12 073 050	12 073 050	30.61
Индустриален капитал холдинг АД	8 739 750	8 739 750	22.15
М + С 97 АД	9 411 300	9 411 300	23.86

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

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

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. Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително 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.

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 акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава. Право да извършва назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на дружеството има само Общото събрание на акционерите. Право да извършва изменения и допълнения в устава на дружеството има само общото събрание на акционерите.

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

Съветът на директорите има следните компетенции:

- Приема правила за работата си;
- определя организационно-управленската структура и щата на дружеството;
- управлява персонала на дружеството;
- приема правила за организацията и дейността на отделните структури в дружеството и всички вътрешни правила на дружеството;
- взема решение за придобиване, закриване, прехвърляне на предприятия и части от тях;
- взема решения за съществени промени в дейността на дружеството;
- взема решения за съществени организационни промени;
- взема решения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
- взема решение за създаване и закриване на клонове;
- взема решения за участие на дружеството като съдружник или акционер в други дружества, както и за придобиване и разпореждане с дялове или акции на дружеството в други дружества;
- взема решения по всички основни за дружеството търговски и финансови въпроси, извън тези, които са от компетентността на Общото събрание.
- взема решения за създаване на фондове и определя реда за набиране и разходване на средствата по тях;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и др. дългатрайни материални активи на дружеството и обременяването им с тежести;
- взема решения за ползване и предоставяне на кредити от дружеството, за даване на обезпечения и поемане на поръчителство от дружеството;
- съставя годишния финансов отчет и доклад за дейността на дружеството и ги предоставя

на Общото събрание за приемане след проверка от избраните експерт-счетоводители;

- приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството.
- съдейства на директора за връзки с инвеститорите и контролира изпълнението на фунциите му;
- решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание по силата на закона или на този устав;
- Съветът на директорите, без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание, не може да извършва сделките, посочени в чл.114 от ЗППЦК.
- Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението, включително с телефакс. Решенията на Съвета на директорите се вземат с мнозинство ¾ от всички членове. За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи в отделна книга, които се подписват от всички присъстващи на съвета и от директора за връзки с и инвеститорите, който ги води. Към протокола се прилагат документите от заседанието и писмените пълномощни на представляваните членове. Протоколите и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга, която се съхранява най-малко пет години от края на годината, през която е проведено съответното заседание.
- Съгласно чл.16. (изм. 16.05.2014 г.) от Устава на дружеството, Съвета на директорите е овластен да увеличава капитала на ДРУЖЕСТВОТО в размер до 101 000 000 (сто и един милиона) лева чрез издаване на нови акции в продължение на пет години от регистриране на тази разпоредба на устава в търговския регистър.

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

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

□□□□□

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на М+С хидравлик АД на 15.03.2019 година.

Прокурист:_____

/Вл. Спасов/

М+С ХИДРАВЛИК АД • КАЗАНЛЪК