"М+С ХИДРАВЛИК" АД

Гр.Казанлък
БУЛСТАТ 123028180

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 30.06.2026

АКТИВИ	Бележка	В хил.лв. 30.06.2026	В хил.лв. 31.12.2025
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини,съоръжения	**1**	36,781	37,335
Дълготрайни нематериални активи	**2**	11	14
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	**3**	12,355	12,355
Търговски и други вземания	**4**	2,244	2,147
Активи по отсрочени данъци	**12**	26	26
ОСТАТЪК към 30.06.2026 година		***51,417***	***51,877***
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	**5**	10,322	10,041
Търговски и други вземания	**6**	13,914	9,765
Данъци за възстановяване	**7**	784	1,524
Финансови активи	**8**	0	0
Парични средства и парични еквиваленти	**9**	8,298	646
		33,318	***21,976***
СУМА НА АКТИВА		***84,735***	***73,853***
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	**10**	20,111	20,111
Преоценъчни резерви	**10**	5,596	5,607
Други резерви	10	3,361	3,361
Натрупана печалба /загуба/	10	26,568	27,926
Печалба/загуба за годината	10	4,175	4,546
		59,811	***61,551***
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Нетекущи финансови пасиви	**11**	42	119
Други нетекущи пасиви	**12**	936	936
Финансирания	**12**	4,000	0
		4,978	***1,055***
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Текущи финансови пасиви	**13**	8	16
Търговски и други задължения	**14**	15,885	7,399
Задължения към персонала	**15**	3,544	3,639
Данъчни задължения	**16**	509	193
		19,946	***11,247***
СУМА НА СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВА		***84,735***	***73,853***

ФИНАНСОВ ДИРЕКТОР: Marin Petrov Marinov
Digitally signed by Marin Petrov Marinov
Date: 2026.07.23 15:56:32 +03'00'
(М. Маринов)

ПРОКУРИСТ: Vladimir Valentinov Spasov
Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov
Date: 2026.07.23 16:00:53 +03'00'
(Вл. Спасов)

"М+С ХИДРАВЛИК" АД

гр. Казанлък
БУЛСТАТ 123028180

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД към 30.06.2026

СТАТИИ ПО ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ	Бележка	В хил.лв. 30.06.2026	В хил.лв. 31.12.2025
Нетни приходи от продажби	**18**	44,137	36,769
Приходи от безвъзмездни средства предоставени от държавата	**18**	0	122
Използвани суровини, материали	**19**	(21,005)	(18,119)
Разходи за външни услуги	**19**	(2,917)	(2,496)
Разходи за персонала	**19**	(13,463)	(11,191)
Разходи за амортизация	**19**	(2,747)	(2,710)
Други разходи	**19**	(105)	(167)
ОСТАТЪК към 30.06.2026 година	**19**	211	143
Печалба от дейността		**4,111**	**2,351**
Финансови приходи/разходи	**20**	473	897
Печалба преди данъчно облагане		4,584	3,248
Разход за данъци	**21**	**(409)**	(230)
Разход за данък върху дохода		(409)	(230)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		***4,175***	***3,018***
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		**4,175**	**3,018**
Доход на акция		0.11	0.08

ФИНАНСОВ ДИРЕКТОР: Marin Petrov Marinov ..... Digitally signed by Marin Petrov Marinov Date: 2026.07.23 15:58:56 +03'00'

(М. Маринов)

ПРОКУРИСТ: Vladimir Valentinov Spasov ..... Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov Date: 2026.07.23 16:01:22 +03'00'

(Вл. Спасов)

"М+С ХИДРАВЛИК" АД

гр. Казанлък
БУЛСТАТ 123028180

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 30.06.2026

В хил.лв.

ПОКАЗАТЕЛИ	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	46,022	Натрупана печалба	Общо
ОСТАТЪК към 31.12.2025 година	**20,111**	**5,607**	**3,361**	**32,472**	**61,551**
Отписан преоценъчен резерв на отписани нетекущи активи		(11)		11	0
Нетна печалба за периода				4,175	4,175
Дивиденти и други				(5,915)	(5,915)
ОСТАТЪК към 30.06.2026 година	**20,111**	**5,596**	**3,361**	**30,743**	**59,811**

ФИНАНСОВ ДИРЕКТОР: Marin Petrov Marinov Digitally signed by Marin Petrov Marinov Date: 2026.07.23 15:57:29 +03'00' .....
(М. Маринов)

ПРОКУРИСТ: Vladimir Valentinov Spasov Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov Date: 2026.07.23 16:01:45 +03'00' .....
(Вл. Спасов)

"М+С ХИДРАВЛИК" АД

гр. Казанлък
БУЛСТАТ 123028180

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ към 30.06.2026

ПОКАЗАТЕЛИ	В хил лв. 30.06.2026	В хил лв. 30.06.2025
Парични потоци от оперативна дейност:		
Парични постъпления от клиенти	45,082	40,210
Финансирания		
Парични плащания към доставчици	(26,825)	(23,547)
Парични плащания свързани с персонал и осигуряване	(13,031)	(10,923)
Платени/Получени лихви	0	5
ОСТАТЪК към 30.06.2026 година	(225)	(121)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**5,001**	**5,624**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване на имоти, машини, съоръжения, оборудване и други ДА	(2,141)	(5,654)
Предоставени доп.парични вноски на дъщерни дружества		
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		
Операции с финансови активи	4,000	(1,215)
Нетно парични средства, използвани в инвестиционна дейност	**1,859**	**(6,869)**
Парични потоци от финансова дейност:		
Постъпления/платени заеми	(77)	0
Плащане на задължения по финансов лизинг	(8)	(1)
Изплатени дивиденти	22	37
Други постъпления/плащания от финансова дейност	855	591
Нетно парични средства, използвани във финансова дейност	**792**	**627**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**7,652**	**(618)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	**646**	**8,148**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**8,298**	**7,530**

ФИНАНСОВ ДИРЕКТОР: Marin Petrov Marinov Digitally signed by Marin Petrov Marinov Date: 2026.07.23 15:58:03 +03'00'

(М. Маринов)

ПРОКУРИСТ: Vladimir Valentinov Spasov Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov Date: 2026.07.23 16:02:36 +03'00'

(Вл. Спасов)

„М + С ХИДРАВЛИК” АД
гр. Казанлък

ПРИЛОЖЕНИЕ

Счетоводна политика и обяснителни бележки
към междинен финансов отчет за първо шестмесечие на
2026 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Създаване, собственост и управление

„М+С ХИДРАВЛИК” АД гр. Казанлък е правоприемник на дружество „М + С ХИДРАВЛИК” ЕАД гр. Казанлък. Преобразуването е регистрирано с решение № 2379/30.07.1997 година на Старозагорски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Казанлък, ул. „Козлодуй” № 68 и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Регистрираният основен капитал на дружеството е в размер на 20 117 052 евро, разпределен в 39 445 200 броя акции с номинална стойност 0.51 евро за акция. Държател на акциите е „Централен депозитар” АД гр. София. Основни акционери на дружеството са: „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД” АД гр. София, притежаващ 30,61%; „М+С - 97” АД гр. Казанлък, притежаващ 24,29% и „ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ ХОЛДИНГ” АД, притежаващ 22,16% от акционерния капитал. Към 30.06.2025 година Дружеството притежава 12 000 броя собствени акции, придобити, чрез процедура за обратно изкупуване според разпоредбите на Търговски закон и устава на дружеството.
Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Димитър Богомилов Тановски, Иван Делчев Делчев, „Велев Инвест" ООД, представлявано от Васил Георгиев Велев, „Манг” ООД, представлявано от Милко Ангелов Ангелов, „Состра инженеринг“ ЕООД, представлявано от Евгений Василев Узунов, “Стара Планина Холд” АД – представлявано от Спас Борисов Видев.

Изпълнителни директори на дружеството са: „Велев Инвест" ООД, представлявано от Васил Георгиев Велев и „Манг” ООД, представлявано от Милко Ангелов Ангелов. Прокурист на дружеството е Владимир Валентинов Спасов.

Дружеството има създаден одитен комитет, състоящ се от следните членове: Весела Пекова, Бойко Хаджиатанасов и Валя Донева .

Предмет на дейност и основна дейност на дружеството е производство, ремонт и търговия с хидравлични изделия и системи.

Средносписъчният брой на наетите лица в дружеството за отчетния период е 1 106 души.

БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРИЛАГАНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Считано от 01.01.2026 г. съгласно изискванията на Закон за въвеждане на еврото в Република България, дружеството извършва всички счетоводни вписвания и текуща отчетност в евро. Всички междинни отчети и публични уведомления за финансовото състояние, както и всички прогнози след датата на въвеждане на еврото - 01.01.2026 г. се изготвят и представят на Комисията за финансов надзор (КФН), регулирания пазар на ценни книжа и инвеститорите в евро.

Изявление за съответствие

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя годишния финансов отчет в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти и от Разяснения, предоставени от Комитета за Разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за

Разясненията (ПКР), които ефективно са в сила за 2026 г., и които са приети от Комисията на Европейските общности (Комисията).
За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията, които са уместни за неговата дейност.
Настоящото Приложение към годишния финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.
Възприетата счетоводна политика от дружеството е последователна с прилаганата през предходната година.
Данните в индивидуалното Приложение към годишния финансов отчет са представени в хиляди евро.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Нови и променени Международни стандарти за финансово отчитане

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2026 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са влезли в сила

Към датата на одобрение на този самостоятелен финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2026 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.
Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г.
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.
- Изменения в МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване на информация", в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС.

Отчетна валута
Функционалната и отчетна валута на дружеството е евро (EUR).

Текущи и нетекущи активи
Актив се класифицира като текущ когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да реализира актива или възнамерява да го продаде или употреби в своя нормален оперативен цикъл;
- държи актива предимно с цел търгуване;
- очаква да реализира актива в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- активът е пари или парични еквиваленти (съгласно дефиницията на МСФО 7), освен ако за актива няма ограничение да бъде разменян или използван за уреждане на пасив в продължение най-малко на дванадесет месеца след края на отчетния период.

Актив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Имоти, машини и съоръжения

Активи се отчитат като имоти, машини и съоръжения когато отговарят на критериите на МСС 16 за признаване и имат цена на придобиване равна или по-висока от 357.90 евро. Активите, които имат цена

на придобиване по-ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Предприятието е приело да отчита всяка позиция на имотите, машините и съоръженията в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.
През 2003 година във връзка с преминаване към прилагане на МСФО дружеството е извършило еднократна преоценка на имоти, машини и съоръжения.
Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи включват стойността на: доставката; монтажа; хонорари на лица, свързани с проекта и други свързани с въвеждането на актива в експлоатация.
Когато в имотите, машините и съоръженията се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.
Последващи разходи, свързани с отделен имот, машина и съоръжение се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, ако е спазен принципа на признаване определен в МСС 16.
Раходите за текущото обслужване на имоти, машини и съоръжения се отчитат в печалба или загуба в момента на извършването им.
Балансовата стойност на даден имот, машина и съоръжение се отписва:
- при продажба на актива; или
- когато не се очакват никакви други икономически изгоди от използването на актива или при освобождаване от актива;
Приетата счетоводна политика на дружеството по повод отпуснати правителствени дарения в съответствие с МСС 20 «Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ» е да се отчитат в намаление на балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията.
Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.
Промени във възприетия метод на амортизиране могат да се правят по изключение само в началото на годината ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки. Промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.
В случаите, когато за даден актив е направено преустройство или реконструкция, индивидуалният му амортизационен план се променя, като направените разходи се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.
Приетите амортизационни норми за основните групи дълготрайни материални активи, са както следва:

Група	Счетоводна	Данъчна
Сгради	4%	4%
Машини и оборудване	20%	20%
Съоръжения	4%	4%
Компютри	50%	50%
Транспортни средства	25%	25%
Стопански инвентар и търговски марки	15%	15%
Транспортни средства без леки автомобили	10%	10%

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

Нематериални активи

Предприятието отчита разграничимите непарични активи без физическа субстанция като нематериални активи, когато отговарят определението на нематериален актив и критериите за признаване формулирани в МСС 38.
Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на отделно придобит нематериален актив се определя съгласно МСС 38 и включва:

- покупната цена, вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, търговските отстъпки и рабати се приспадат; и
- всякакви свързани разходи за подготовката на актива за неговото очаквано използване;
Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Приетите амортизационни норми за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Счетоводна	Данъчна
Програмни продукти	50%	50%

Финансови активи
Предприятието прилага МСС 32 и МСФО 9 при отчитане на финансови активи. Финансов актив или финансов пасив се признава в отчета за финансовото състояние, когато и само когато предприятието става страна по договорните условия на инструмента. Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

Класификация
Финансовите активи, с които дружеството оперира са класифицирани в категория "кредити и вземания" и „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ". Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.
При първоначалното си признаване финансовите активи "кредити и вземания" и „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби " се отчитат по справедливата им стойност, плюс разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив.
При първоначалното признаване предприятието оценява даден финансов актив по неговата справедлива стойност, плюс, в случай на финансов актив, неоценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия актив.
Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия:

а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и

б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Даден финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата
Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са изпълнени следните две условия:

а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.
Даден финансов актив се оценява по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в съответствие с параграфи 4.1.2 и 4.1.2А на МСФО 9. При първоначалното признаване Дружеството може да направи неотменим избор за конкретни инвестиции в капиталови инструменти, които иначе

биха били оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, да представя последващите промени на справедливата стойност в друг всеобхватен доход
Дружеството може при първоначалното признаване неотменимо да определи даден финансов актив като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, ако това ще елиминира или намали значително несъответствието в оценяването или признаването (понякога наричано „счетоводно несъответствие"), което в противен случай би произтекло от оценяването на активи или пасиви или признаване на печалбите и загубите от тях на различни бази.

След първоначалното му признаване предприятието оценява даден финансов актив по:
а) амортизирана стойност;
б) справедлива стойност през друг всеобхватен доход; или
в) справедлива стойност през печалбата или загубата.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а оставалите – като нетекущи.

Печалби и загуби от финансови активи
Лихвеният доход по кредитите и вземанията, който се изчислява при използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за доходите.
Доходът от дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, се признава и отчита в отчет за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху този доход.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице.
Когато предприятието прехвърли финансов актив то оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив:

- ако предприятието прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;
- ако предприятието запази по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието продължава да признава финансовия актив;
- ако предприятието нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, предприятието определя дали е запазило контрол върху финансовия актив:
- ако предприятието не е запазило контрол, то отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени при трансфера.
- ако предприятието е запазило контрол, то продължава да признава финансовия актив до степента на продължаващото му участие във финансовия актив.

При отписването на финансов актив в неговата цялост разликата между балансовата стойност (оценена към датата на отписването) и полученото възнаграждение (включително всеки придобит нов актив минус всеки нов поет пасив) се признава в печалбата или загубата.

Предприятието преценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.
Предприятието прилага изискванията за обезценка на МСФО 9 по отношение на финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност и по отношение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Кредити, търговски и други вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначалното признаване; или
- тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, при които причината е влошаване на кредитното качество и които се класифицират като на разположение за продажба.

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.

Кредитите и вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

При първоначалното признаване Дружеството оценява търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране (определен в съответствие с МСФО 15), по съответната им цена на сделката (както е определено в МСФО 15).

Дружеството прилага опростен подход при обезценката на търговски вземания, активи по договор и лизингови вземания.

Поради краткосрочния характер на текущите вземания, тяхната балансова стойност се приема за тяхната справедлива стойност. Търговските вземания и активите по договори се отписват, когато няма разумно обосновани очаквания да бъдат изплатени. Индикаторите за липса на обосновани очаквания за възстановяване, включват, наред с други, неуспехът на длъжника да се ангажира и изпълнява план за погасяване, неизпълнение на договорни плащания за период, който е по-дълъг от 120 дни.

Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца, вземания от подотчетни лица.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия

Всички инвестиции първоначално се признават по метода на цена на придобиване/себестойност/

Метод на цената на придобиване /себестойността/ е метод за отчитане на дадена инвестиция, при който инвестицията се признава по цена на придобиване /себестойност/. Предприятието признава дохода от инвестицията единствено до степента, в която то получава разпределения от натрупаните печалби на предприятието, в което е инвестирано, възникнали след датата на придобиването. Получени разпределения, надвишаващи тези печалби, се разглеждат като възстановяване на инвестицията и се признават като намаление на цената на придобиване /себестойността/ на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по цена на придобиване /себестойност/

Инвестициите които не са класифицирани като дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат по справедлива стойност и са класифицирани като финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход, съгласно изискванията на МСФО 9.

Инвестиции които са класифицирани в съответствие МСФО 5 като държани за продажба/или са включени в група за изваждане от употреба, която е класифицирана като държана за продажба/ се отчитат в съответствие с този МСФО.

Материални запаси

Предприятието прилага МСС 2 за отчитане на материалните запаси.
Материалните запаси се оценяват по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното състояние и местоположение.
Разходите, извън покупната цена, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение и които участвуват във формирането на цената на придобиване са: такси, транспортни и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.
Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена стойност.
Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността на материалните запаси може да не е възстановима, в случай че те са повредени или са цялостно или частично морално остарели, или ако има спад в продажните им цени. Също така себестойността на материалните запаси може да не бъде възстановима, ако приблизително определените разходи за завършване или приблизително определените разходи, които ще бъдат направени за осъществяване на продажбата, са се увеличили.
При продажба на материални запаси, балансовата сума на тези материални запаси се признава като разход през периода, през който съответният приход е признат.

Търговски и други вземания

Като вземания се класифицират финансови активи, възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти/търговски вземания и кредити/.
Вземанията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.
Вземанията, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.
Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

Данъци за възстановяване

Данъците за възстановяване не произтичат от договорни взаимоотношения, не се класифицират в категориите финансови активи. Те включват:
-Сумите на възстановимите данъци върху дохода във връзка с облагаемата печалба/данъчната загуба за периода и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми.
-Сумите на данъчен кредит за възстановяване и прихващане след края на отчетния период и платени суми за текущ и предходен период превишаващи дължимите суми за други данъци.
Текущите данъчни активи за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде възстановена от данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Собствен капитал

Собственият капитал на предприятието се състои от:
Основен капитал включващ:

- Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация
- Изкупени собствени акции - представени по стойността на платеното за обратното придобиване.

Ако предприятието придобие повторно свои инструменти на собствения капитал, тези инструменти (изкупени собствени акции) се приспадат от собствения капитал. Не се признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на инструменти на собствения капитал на предприятието. Такива обратно изкупени акции могат да бъдат придобити и държани от предприятието или от други членове на консолидираната група. Платеното или полученото възнаграждение се признава директно в собствения капитал.

При издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал предприятието прави различни разходи. Тези разходи обичайно включват регистрация и други законови такси, изплатени суми на правни, счетоводни и други професионални консултанти и др.подобни. При капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал (нетно от всички свързани преференции за данък върху доходите) до степента, в която са допълнителни разходи, пряко свързани с капиталова сделка, които в противен случай биха били избегнати. Разходите по капиталова сделка, която е изоставена, се признават като разход.

Резерви включващи:

- Резерв от последващи оценки – формиран във връзка по изискванията за отчитане установени в МСФО и прилаганата счетоводна политика;
- Премиини резерви- образувани от емитиране на собствени капиталови инструменти.
- Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.
- Други резерви – образувани по решение на собствениците на капитала

Финансов резултат включващ:
Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.
Печалба/загуба от периода.

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства предоставени от държавата съгласно МСС 20 са помощ от държавата/правителството, държавните агенции и др. подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни/ под формата на прехвърляне на ресурси към предприятието в замяна на минало или бъдещо съответствие с определени условия по отношение на оперативните дейности на предприятието. Те изключват форми на правителствена помощ, които не могат в рамките на разумното да бъдат остойностени и сделки с държавата, които не могат да бъдат разграничени от нормалните търговски сделки на предприятието.

Безвъзмездни средства, свързани с активи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, чието основно условие е, че предприятието, отговарящо на условията за получаването им следва да закупи, създаде или по друг начин да придобие дълготрайни активи.

Безвъзмездни средства, свързани с приходи, са безвъзмездни средства предоставени от държавата, различни от онези свързани с активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с активи се представят като намаление на балансовата стойност на съответните активи.

Безвъзмездни средства предоставени от държавата, свързани с приходи се представят като приходи за бъдещи периоди, които се признават на приход в момента, в който се признават разходите за покриването, на които са получени.

Текущи и нетекущи пасиви

Пасив се класифицира като текущ, когато отговаря на някой от следните критерии:

- очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- държи пасива предимно с цел търгуване;
- пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- предприятието няма безусловно право да отсрочва уреждането на пасива за период най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Пасив се класифицира като нетекущ ако не отговаря на критериите за класифициране като текущ.

Пасив се класифицира като текущ, когато следва да се уреди в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период, дори ако:

- първоначалният срок е бил за период по-дълъг от дванадесет месеца; и
- след края на отчетния период и преди финансовите отчети да са одобрени за публикуване е сключено споразумение за рефинансиране или за нов погасителен план на дългосрочна база.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието стане страна по договорните условия на инструмента. Когато Дружеството признава за първи път финансов пасив, то го класифицира в съответствие с параграфи 4.2.1 и 4.2.2 на МСФО 9 и го оценява в съответствие с параграф 5.1.1 на МСФО 9. Дружеството класифицира финансови пасиви като оценявани по амортизирана стойност, с изключение на:

а) финансови пасиви по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, които са пасиви, се оценяват впоследствие по справедлива стойност;

б) финансови пасиви, които произтичат от прехвърлянето на финансов актив, неотговарящо на условията за отписване, или когато се прилага подходът на продължаващото участие. Към оценяването на тези финансови пасиви се прилагат параграфи 3.2.15 и 3.2.17 от МСФО 9;

в) договори за финансова гаранция. След първоначалното му признаване издателят на такъв договор го оценява впоследствие (освен ако не се прилага параграф 4.2.1, буква а) или б) от МСФО 9 по по-високата от:

- стойността на коректива за загуби; и
- първоначално признатата стойност минус, когато е уместно, кумулативната стойност на прихода, признат в съответствие с МСФО 15.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Предприятието отписва финансов пасив /или част от финансовия пасив/, когато той е погасен - т. е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност на финансов пасив /или на част от финансов пасив/, който е прекратен или прехвърлен на трета страна, и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за доходите.

Търговски и други задължения

Кредити, търговски и други задължения задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в "М + С ХИДРАВЛИК" АД гр. Казанлък се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани в дружеството, се основават на българското законодателство и са предварително твърдо определени (дефинирани).

Краткосрочните доходи на персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки).

Предприятието има политика за отчитане на дългосрочни доходи на персонала.

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след

това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Задълженията на Дружеството за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК в България (10 годишен матуритет) към момента на изготвяне на оценката.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата

Данъчни задължения

Текущите данъчни задължения на предприятието не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

-Текущият данък върху дохода за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

-Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане и са посочени след данъчно преобразуване. Данъчната ставка за 2026 г. е 10%.

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъчни активи и пасиви се принават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики. Отсрочени данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и ще се генерира достатъчно облагаема печалба, с които те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение, в резултат от минали събития и е вероятно, че погасяването / уреждането на това задължение е свързано с изтичане на поток ресурси, съдържащ икономически ползи. Провизии се признават при условие, че може да се направи надеждна оценка на стойността на задължението, определена на база най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Когато падежът на задължението е дългосрочен, приблизителната оценка се дисконтира с процент (преди облагане с данъци), който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

Печалба или загуба за периода

Предприятието признава всички елементи на приходите и разходите през периода в печалбата или загубата, освен ако даден МСФО не изисква или разрешава друго.
Някои МСФО определят обстоятелства, при които предприятието признава конкретни позиции извън печалбата или загубата през текущия период. Други МСФО изискват или разрешават компонентите на друг всеобхватен доход, които отговарят на дефиницията на Общите положения за приходи и разходи, да бъдат изключени от печалбата или загубата.

Приходи

Счетоводна политика, приложима по отношение на приходите се основава на МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти". Обичайните приходи на Дружеството са от продажба на продукция собствено производство. Приходите в Дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в договора с клиента стоки и/или услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез прехвърляне на обещаните стоки и/или предоставяне на обещаните услуги. Оценка на договор с клиент Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

1. има търговска същност и мотив;
2. страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика") и се ангажирали да го изпълнят;
3. правата на всяка страна;
4. условията за плащане могат да бъдат идентифицирани;
5. съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички уместни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване. Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка всеки отчетен период.

Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (пасив по договор) в отчета за финансовото състояние, докато:

1. Всичките пет критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
2. Дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
3. Когато договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Дружеството извършва анализ и прави преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничим (сами по себе си и в контекста на договора) се отчита като едно задължение за изпълнение. Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Приходите, генерирани в Дружеството, са основно от продажба на продукция собствено производство. Несъществен дял имат приходите от продажби на стоки и услуги. При договореностите си с клиентите Дружеството действа като принципал, защото обичайно то контролира продукцията и/или стоките и/или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

При продажба контролът върху продукцията/стоката се прехвърля към клиента в точно определен времеви момент, което обичайно е при предаването на стоката на клиента/превозвача на уговорено място и клиентът може да се разпорежда с продадената продукция/стоки като управлява употребата и получава по същество всички останали ползи.

Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на Дружеството (етап на завършеност).

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно ценова листа, с намалени търговски отстъпки. Променливо възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в размера на признатите кумулативно приходи.

Приходи от лихви и дивиденти

Приходи от лихви, възнаграждения за права и дивиденти, се признават, когато е възможно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката и сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Приходите от лихви, възнаграждения за права и дивиденти се признават, както следва:

- лихвата се признава по метода на ефективната лихва съгласно МСФО 9;
- възнагражденията за права се признават, на база на счетоводния принцип на начисляване съгласно съдържанието на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото за получаването им.

Неплатена лихва натрупана преди придобиването на лихвоносна инвестиция - последвалите лихвени постъпления се разпределят между периода преди придобиването и този след придобиването. Само частта след придобиването се признава за приход.

Дивиденти по капиталови ценни книжа обявени от печалбите преди придобиването се признават в печалбата или загубата при установяване на правото да получи дивидент, независимо от това дали дивидентите се отнасят за печалба реализирана преди или след придобиването.

Възнагражденията за права се начисляват съгласно условията на съответното споразумение и обикновено се признават на тази основа, освен ако с оглед разпоредбите на споразумението е по-подходящо приходът да се признава на друга системна или рационална база.

Приходът се признава само когато има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани със сделката.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходи от наеми

Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора.

Междинните и авансовите плащания, направени от клиентите, обикновено не отразяват извършените услуги.

Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите на нетна база и се състоят от лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции, други финансови такси и комисионни.

Финансови рискове

Кредитен риск

Рискът, че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви.

Пазарен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск:

Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Друг ценови риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Предприятието няма приета политика за хеджиране на финансовите рискове.

По-подробна информация е дадена в годишния доклад за дейността на М+С Хидравлик АД за 2025 год.

Ефекти от промените във валутните курсове

Функционалната валута на предприятието е евро (EUR). Валутата на представяне към годишния финансов отчет е евро (EUR). Точността на числата във годишния финансов отчет е в хиляди евро (EUR). Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута на предприятието.
Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждане на парични позиции или при преизчисляване на паричните позиции на предприятието по курсове, различни от тези, при които са били преизчислени при първоначалното признаване през периода или в предходни публични уведомление, се признават като печалба или загуба за периода, в който са възникнали, с някои изключения съгласно МСС 21 на курсовите разлики, възникващи по дадена парична позиция, която по същността си представлява част от нетна инвестиция на отчитаща се стопанска единица в чуждестранна дейност .

Предприятието прави преоценка на позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период и текущо през отчетния период.

Позициите в чуждестранна валута към 30 юни 2026 година са оценени в настоящия годишен финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

Справедлива стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност.

Справедлива стойност е цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Рамката на оценяване по справедлива стойност на МСФО 13 се прилага за първоначално и последващо оценяване, ако справедливата стойност се изисква или се разрешава от други МСФО.

Активи или пасиви, който се оценяват по справедлива стойност, може да са някои от следните два вида:

отделен актив или пасив; или група от активи, група от пасиви или група от активи и пасиви;

Предприятието оценява справедливата стойност на даден актив или пасив въз основа на евентуалните допускания на пазарните участници при определянето на цената на актив или пасив, като се приема, че те действат в своя максимална икономическа изгода.

При оценяването по справедлива стойност предприятието отчита характеристиките на актива или пасива, ако участниците на пазара ще ги вземат под внимание при определянето на цената на актива или пасива към датата на оценяване. Тези характеристики включват следното:

-състоянието и местоположението на актива;

-ограниченията, ако има такива, относно продажбата или използването на този актив;

-други.

Въздействието на конкретна характеристика върху оценката се различава в зависимост от това как тази характеристика ще бъде взета предвид от пазарните участници.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че актив или пасив се разменя в обичайна сделка между пазарни участници за продажба на актив или прехвърляне на пасив към датата на оценяване при актуалните към този момент пазарни условия.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че сделка за продажба на актив или прехвърляне на пасив се извършва:

-на основния пазар за този актив или пасив; или

-при липсата на основен пазар — на най-изгодния пазар за този актив или пасив.

Ако за актив или пасив има основен пазар, оценката на справедливата стойност е цената на този пазар, дори ако цената на друг пазар е потенциално по-изгодна към датата на оценяване.

Справедлива стойност при първоначалното признаване

За придобит актив или поет пасив в разменна сделка, цената на сделката е платената за придобиването на актива или получената за поемането на пасива. Справедливата стойност на актив или пасив е цената, получена при продажбата на актива или платена при прехвърлянето на пасива. В много случаи цената на сделката е равна на справедливата стойност. При определянето на това дали справедливата стойност при първоначалното признаване е цената на сделката, предприятието отчита фактори, специфични за сделката, както и за актива или пасива. Ако в друг МСФО се изисква или разрешава на предприятието да оцени актив или пасив първоначално по справедлива стойност и ако цената на сделката се различава от справедливата стойност, предприятието признава произтичащата печалба или загуба в печалбата или загубата, освен ако в този МСФО не е посочено друго.

Методи за остойностяване

В зависимост от обстоятелствата се използват се подходящи методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност. Даден метод за остойностяване се използва, за да се прецени цената на продажба на актив или прехвърляне на пасив в рамките на обичайна сделка между пазарни участници при актуални към датата на оценяване пазарни условия. Методите за остойностяване, използвани за оценяване на справедливата стойност, се прилагат последователно.

Хипотези при методите за остойностяване

При прилаганите методи за остойностяване за оценяване на справедливата стойност се използват максимално съответни наблюдаеми хипотези и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми хипотези.

Лизинг

Дружеството, в качеството си на лизингополучател, отчитат всички лизингови сделки по единен модел, съгласно МСФО 16.

На началната дата на лизинга (по-ранната от двете дати - датата на лизинговия договор или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор) дружеството прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да определи дали по силата на договор се прехвърля контрол над използването на определен актив дружеството преценява дали през целия период на ползване има следните права:

• правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на определения актив;

• правото да определя и ръководи използването и експлоатацията на идентифицирания базисен актив.

Срок на лизинговия договор

Периодът на лизинговия договор е неотменимия период на лизинга, заедно с:

• периодите, по отношение, на които съществува опция за удължаване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството ще упражни тази опция;

• периодите, по отношение, на които съществува опция за прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че дружеството няма да упражни тази опция.

При определянето на срока на лизинговите договори, ръководството на дружеството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимули за упражняване на опция за удължаване или за не упражняване на опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите, след опцията за прекратяване) се включват в срока на лизинга само, ако е достатъчно сигурно да бъдат удължени (или да не бъдат прекратени). Оценката на опциите се преразглеждат, ако настъпи съществено събитие или съществена промяна в обстоятелствата, които да са под дискрецията на дружеството и същевременно да окажат влияние върху оценката. Първоначално признаване и

оценяване На датата на стартиране на лизинговите договори (датата, на която базовият актив е на разположение за ползване от страна на дружеството-лизингополучател) в отчета за финансовото състояние се признават актив „право на ползване” и задължение по лизинг. Цената на придобиване на активите „право на ползване” включва:

• размера на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;

• лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договорите за лизинг;

• първоначалните преки разходи, извършени от дружеството, в качеството му на лизингополучател;

• разходи за възстановяване, които дружеството ще направи за демонтаж и преместване на базовия актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен, или възстановяване на базовия актив в състоянието, изисквано съгласно договора;

Дружеството амортизира актива „право на ползване” за по-краткият период от полезния живот и срока на лизинговия договор. Ако собствеността върху актива се прехвърля по силата на лизинговия договор до края на срока на договора, то го амортизира за полезния му живот. Активите „право на ползване” са представят в отделна статия в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход. Задълженията по лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

• фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;

• променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;

• цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че дружеството-лизингополучател ще ползва тази опция;

• плащания на санкции за прекратяване на лизинговите договори, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на дружеството-лизингополучател;

• гаранции за остатъчна стойност.

Лизингови плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на дружеството, който то би плащало, в случай че заеме финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда. Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на дружеството през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи”. Последващо оценяване Дружеството е избрало да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи „право на ползване”. Активите „право на ползване” се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Дружеството оценява последващо задължението по лизинг като:

• увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;

• намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;

• преоценява балансовата стойност на задълженията по лизинг, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор;

• гаранциите за остатъчна стойност се преразглеждат и коригират, ако е необходимо към края на всеки отчетен период. Отчитане на изменения на лизинговия договор

Лизингополучателят отчита изменението на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

• изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване” на един или повече допълнителни базови активи; и

• възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции на тази цена за отразяване на обстоятелства по конкретния договор.

В този случай измененията се отчита като отделен лизинг, за който в отчета за финансовото състояние, към датата на влизане в сила на изменението се признават актив „право на ползване” и задължение по лизинг. Ако изменението в лизинговия договор не е отчетено като отделен лизинг към датата на влиза в сила на изменението, дружеството:

• разпределя възнаграждението в променения договор;

• определя срока на изменения лизингов договор; и

• преоценява задължението по лизинг, като дисконтира коригираните лизингови плащания с коригирания дисконтов процент, който е лихвеният процент, заложен в договора за остатъка на срока му или диференцирания лихвен процент към датата на влизане в сила на изменението.

Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, базовият актив, по които е с ниска стойност и променливи лизингови плащания, свързани с изпълнение Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

В качеството си на лизингодател дружеството класифицира всеки лизингов договор като финансов или оперативен, Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя при прехвърляне към лизингополучателя на актива и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга.

Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработеният финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба на активи. Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

При оперативният лизинг Дружеството като наемодател продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя. Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва разпоредбите на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без значение на това, дали се прилага някаква цена.

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която публичните уведомления са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития);

и такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във годишния финансов отчет, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във годишния финансов отчет, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на годишния финансов отчет да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

естеството на събитието;

и приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.

Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;
  или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;

или

- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.

Условните активи и пасиви не се признават.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети

Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.

Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.

Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната , ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

Грешки

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на предприятието за един или повече минали отчетни периоди произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която е била налична към момента, в който

финансовите отчети за тези периоди са били одобрени за публикуване и е можело , при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези финансови отчети;

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводна политика, недоглеждане или неточно представяне на факти и измами.

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване.

Предприятието коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка; или
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване с обратна сила, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода;
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане със задна дата или преизчисление със задна дата, признати в съответствие с МСС 8; както и
- за всеки компонент на собствения капитал, балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:

- печалба или загуба;

- друг всеобхватен доход; както и

- сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1.Имоти, машини и съоръжения

в хил.евро

	Отчетна стойност				Амортизация				Балансова
Показатели	В началото	постъпили	излезли	В края	В началото	Начислена	Отписана	В края	В края
I. ДМА									
- земи	2,542			2,542					**2,542**
- сгради	17,189	95		17,284	8,676	336		9,012	**8,272**
- машини,оборудване и съоръжения	81,489	1,262	165	82,586	68,184	2,356	165	70,375	**12,211**
- транспортни средства	1,030			1,030	864	12		876	**154**
- инвентар	844	18	5	857	702	20	5	717	**140**
- ДМА в процес на изграждане	12,595	2,190	1,375	13,410					**13,410**
- активи с право на ползване	163			163	91	20		111	**52**
Общо за група I:	***115,852***	***3,565***	***1,545***	***117,872***	***78,517***	***2,744***	***170***	***81,091***	***36,781***

През 2003 година във връзка с преминаване към прилагане на МСФО дружеството е извършило еднократна преоценка на собствени недвижими имоти – земи и сгради. Към 30.06.2026 г. стойността на преоценъчния резерв, свързани с тези активи е в размер на 5 596 хил.евро

2.Дълготрайни нематериални активи

в хил.евро

	Отчетна стойност			Амортизация					Балансова
Показатели	В нач.	Постъпили	Излезли	В края	В нач.	Начислена	Отписана	В края	В края
ДНМА	**1,724**			**1,724**	**1,710**	**3**		1,713	**11**

3. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

		30.06.2026	31.12.2025
	Участия в дъщерни предприятия	**хил.евро**	**хил.евро**
1	Lifam Hidravlika doo - Р. Сърбия	10	10
2	M+S Hydraulic power transmission	23	23
3	Oleotecno Hydraulic Components SRL - Италия	12,150	12,150
		12,183	**12,183**
	Участие в асоциирани преприятия		
1	СПХ Транс ООД	1	1
2	Прогрес АД	171	171
		172	**172**
	ВСИЧКО ДЯЛОВЕ И УЧАСТИЯ	**12,355**	**12,355**

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. Няма достатъчно данни, които дават основание тези стойности да бъдат преоценени към 30.06.2026.

4. Нетекущи търговски и други вземания

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Свързани предприятия	1,460	1,460
2	Дългосрочни доставчици по аванси	784	687
	Всичко търговски и други вземания:	**2,244**	**2,147**

Дружеството е направило допълнителна парична вноска съласно чл. 134 от Търговския закон в дъщерното си дружество „Lifam Hidravlika" DOO, Сърбия в размер на 2 060 хил. евро. Към 30.06.2026 година след възстановяване на част от допълнителната парична вноска сумата е в размер на 1 460 хил. евро

Дружеството не е правило обезценка, тъй като вземанията постъпват в срок.

5. Материални запаси

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Материали	6,700	6,652
2	Готова продукция	174	191
3	Незавършено производство	3,448	3,198
	Всичко:	**10,322**	**10,041**

Няма материални запаси дадени в залог за обезпечаване на пасиви към 30.06.2026 г.

Незавършеното производство включва разходите за неприключените поръчки към 30.06.2026 година,а неговият обем е сходен с нивото от предходната година, поради поддържаната готовност за изпълнение на поръчки в доста по-кратки срокове в сравнение с предходната година.

6. Текущи търговски и други вземания

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Вземания от свързани лица	4084	3140
2	Клиенти	9,562	6,353
3	Доставчици по аванси	109	100
4	Други дебитори	17	0
5	Предплатени разходи	142	172
	Всичко търговски и други вземания:	**13,914**	**9,765**

7. Данъци за възстановяване

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Данъци за възстановяване	0	48
2	ДДС за възстановяване	784	1,476
	Всичко данъци за възстановяване	**784**	**1,524**

8. Текущи финансови активи

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Лихви по срочни депозити	0	0
	Всичко финансови активи:	**0**	0

9. Парични средства и парични еквиваленти

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Парични средства в каси	3	6
2	Парични средства по разплащателни сметки	8,239	584
3	Срочни депозити	56	56
	Общо парични средства	**8,298**	**646**

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че обезценката на паричните средства и еквиваленти, би била сума, доближаваща се до нула. Поради това Дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 30.06.2026 г., така и към 31.12.2025 г.
В стойността на срочните депозите са включени търговски депозити в размер на 56 хил.евро

10. Собствен капитал

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Основен капитал	20,111	20,111
2	Резерви в т.ч.	8,957	8,968
2.1	Резерв от последващи оценки	5,596	5,607
2.2	Законови резерви	1,283	1,283
2.3	Други резерви	2,078	2,078
3	Неразпределена печалба	26,568	27,926
4	Текущ резултат	4,175	4,546
	Всичко собствен капитал:	**59,811**	**61,551**

Резервът от преоценки е формиран от извършена еднократна преоценка на земи и сгради при преминаване към прилагане на МСФО.
През 2012 г. дружеството е придобило 12 000 броя собствени акции. В резултат на сделката е формиран отрицателен премийен резерв в размер на 6 хил.евро, включен в стойността на другите резерви.

11. Нетекущи финансови пасиви

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Към доставчици на фин. активи		
2	По лизинг	42	42
3	Заеми от банки		77
	Всичко нетекущи задължения:	**42**	**119**

На 25.06.2025 год. „М+С Хидравлик" АД сключи с „Интернешънъл Асет Банк" АД, с ЕИК: 000694329, договор за кредитна линия с максимален размер 5,1 млн.евро, краен срок 30.06.2030 год. и лихва 6-месечен EURIBOR, плюс договорна надбавка в размер на 1,75 (едно цяло седемдесет и пет стотни) процентни пункта, но не по-малко от 3,30%. Кредитната линия е обезпечена с ипотека на два от производствените корпуси намиращи се в гр. Казанлък. Балансовата стойност на обезпечението е в размер 4,9 млн. евро.

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Финансирания	4,000.00	0

На 24.04.2026 год. „М+С Хидравлик" АД подписа договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ в максимален размер до 10 189 370,14 евро (десет милиона сто осемдесет и девет хиляди триста и седемдесет евро и четиринадесет евроцента), по програма „Развитие на регионите" 2021-2027 г. BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора" „Производствени инвестиции в М+С Хидравлик АД". През месец юни, получихме авансово плащане, представляващо 40% от стойността на безвъзмездна финансова помощ.

Във връзка с обезпечаване на авансовото плащане за изпълнение на проект с наименование „Производствени инвестиции в М+С Хидравлик АД", процедура BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора", Програма "Развитие на регионите" 2021-2027, приоритетна ос „Справедлив преход" „М+С Хидравлик" АД и „Интернешънъл Асет банк" АД с ЕИК: 000694329 сключиха договор за банкова гаранция и за предоставяне на банков кредит под условие в размер на 4 млн. евро. За обезпечение на банковия кредит под условие е учреден залог по реда на Закона за особените залози на 14 броя машини и съоръжения, собственост на „М+С Хидравлик" АД. Балансовата стойност на обезпечението към датата на сключване на договора е в размер 3.7 млн. евро. Към 30.06.2026 г. дружеството няма задължения по горепосочения кредит.

12. Пасиви по отсрочени данъци

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	**Отсрочени данъчни активи**	**161**	**161**
	Компенсируеми отпуски	161	161
2	**Отсрочени данъчни пасиви**	**135**	**135**
	Преоценъчен резерв	66	66
	Амортизации	69	69
	Всичко отсрочени данъци	**-26**	**-26**
		30.06.2026	**31.12.2025**
	Доходи при напускане	**936**	**936**

13. Текущи финансови пасиви

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Към банки	0	0
2	По лизинг - активи с право на ползване	8	16
	Всичко текущи задължения:	**8**	**16**

14. Текущи търговски и други задължения

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Доставчици	8,561	5,928
2	Получени аванси	101	84
3	Задължения за дивиденти	6,014	107
4	Други кредитори	1,209	1,280
	Всичко текущи задължения:	**15,885**	**7,399**

15. Задължения към персонала

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	**Задължения към персонала в т.ч.**	**2,870**	**3,042**
1.1	Текуща заплата	1,877	2,152
1.2	Депоненти	221	118
1.3	Неползван отпуск	772	772
2	**Задължения към осигурителни организации**	**674**	**597**
	Всичко текущи задължения:	**3,544**	**3,639**

16. Данъчни задължения

		30.06.2026	31.12.2025
		хил.евро	хил.евро
1	Данък печалба	139	0
2	Данък върху доходи на физически лица	361	178
3	Други данъци	9	15
	Всичко текущи задължения:	**509**	**193**

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

18. Нетни приходи от продажби

		30.06.2026	30.06.2025
	Приходи от дейността	**хил.евро**	**хил.евро**
1.1.	Приходи от продажба на продукция	43,623	36,262
1.2.	Приходи от предоставени услуги	261	283
1.3.	Приходи от други продажби	253	224
	ОБЩО ПРИХОДИ	**44,137**	**36,769**

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

		30.06.2026	30.06.2025
	Приходи по пазари	**хил.евро**	**хил.евро**
1	Износ	41,846	34,340
2	Вътрешен пазар	2,039	2,205
	ОБЩО	**43,885**	**36,545**
		30.06.2026	**30.06.2025**
	Други приходи	**хил.евро**	**хил.евро**
1	Продажба на материали	24	29
2	Наеми	9	7
3	Продажба на ДА	0	0
4	Други	220	188
	ОБЩО	**253**	**224**

1	Финансиране	**0**	**122**

19. Разходи

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Разходи за материали	21,005	18,119
2	Разходи за външни услуги	2,917	2,496
3	Разходи за амортизация	2,747	2,710
4	Разходи за възнаграждения	10,974	9,088
5	Разходи за осигуровки	2,489	2,103
9	Други разходи	159	167
6	Балансова стойност на продадените активи	22	31
7	Изменение стойността на запасите от готова продукция и на незавършеното производство	-233	-165
8	Разходи за придобиване на ДА и други	-54	-9
	Всичко разходи за дейността	**40,026**	**34,540**

Разходи за материали

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Основни материали	17,238	15,071
2	Спомагателни материали	3,083	2,530
3	Горива и масла	46	59
4	Отопление	124	126
5	Резервни части	376	222
6	Амбалаж и образци	138	111
	ВСИЧКО РАЗХОДИ МАТЕРИАЛИ	**21,005**	**18,119**

Разходи за външни услуги

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Външни кооперации	815	707
2	Текущи ремонти на машини и съоръжения	250	183
3	Реклама	11	31
4	Консултантска дейност	41	54
5	Охрана на труда	8	10
6	Застраховки	86	81
7	Други външни услуги	704	545
8	Данъци и такси	117	123
9	Наеми и абонаменти	104	90
10	Комуникации	20	19
11	Транспорт	718	598
12	Вода	43	55
	ВСИЧКО РАЗХОДИ УСЛУГИ	**2,917**	**2,496**

Разходи за персонала

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Заплати	10,974	9,088
2	Неизползван отпуск		
	ВСИЧКО РАЗХОДИ ЗА ЗАПЛАТИ	**10,974**	**9,088**
Разходи за осигуровки:			
		30.06.2026	**30.06.2025**
		хил.евро	**хил.евро**
1	Социално осигуряване	1,778	1,451
2	Социално осигуряване неизп.отпуск		
3	Разходи за соц.дейности	711	652
	ВСИЧКО СОЦИАЛНИ РАЗХОДИ	**2,489**	**2,103**

Други разходи

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Командировки в страната	9	5
2	Пенсионни осигуровки	2	2
3	Данъци върху разходите	9	8
4	Командировки в чужбина	11	22
5	Други	1	0
6	Представителни разходи	5	7
7	Дарения	6	4
8	Обезщетения	115	118
9	Стипендии	2	3
10	Лихви по актове	0	0
11	Други разходи с корективен характер	0	0
	ВСИЧКО ДРУГИ РАЗХОДИ	**160**	**169**

20. Финансови приходи и разходи

ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ			
		30.06.2026	**30.06.2025**
		хил.евро	**хил.евро**
1	Приходи от лихви	0	3
2	Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	1
3	Приходи от дивиденти	495	950
	Всичко	**496**	**954**

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ			
		30.06.2026	**30.06.2025**
		хил.евро	**хил.евро**
1	Разходи за лихви	1	1
2	Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	27
3	Други финансови разходи	21	29
	Всичко	**23**	**57**
НЕТНИ ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ		**473**	**897**

21. Разход за данъци

		30.06.2026	30.06.2025
		хил.евро	**хил.евро**
1	Данъци от печалбата	409	230
2	Други		
	Всичко разход за данъци	**409**	**230**

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1.Свързани лица и сделки със свързани лица
Дружеството оповестява следните свързани лица:
Лица, упражняващи значително влияние в предприятието:
„Стара Планина Холд” АД, „М+С – 97” АД, „Индустриален капитал-холдинг” АД

Дъщерни предприятия на дружеството:
“Lifam Hidravlika” doo - Р. Сърбия,
“M+S Hydraulic power transmission” GmbH –Германия
“Oleotecno Hydraulic Components” Srl - Италия
Ключовият ръководен персонал на предприятието е оповестен в началото на това приложение в частта с общата информация за дружеството.
Сделки със свързани лица
Сделките със свързани лица през периода са продадени елементи за готовата продукция на „Lifam Hidravlika” doo - Р. Сърбия, на стойност 39 хил.евро и закупени от „Lifam Hidravlika” doo - Р. Сърбия стоки на стойност 691 хил евро. Продажба на стоки на “M+S Hydraulic power transmission” GmbH в размер на 5 480 хил.евро. Продажба на стоки на “Oleotecno Hydraulic Components” Srl в размер на 7 483 хил.евро и закупени от “Oleotecno Hydraulic Components” Srl в размер на 7 хил.евро.
2.Финансови рискове
В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху минимизирането на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.
По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на неговата дейност, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.
Кредитен риск
При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в три групи: парични средства, вземания от клиенти, финансови активи.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в „Интернешънъл Асет Банк”АД, „ОББ”АД, „ДСК” АД. “УниКредит Булбанк“ АД Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващите банки са със стабилна ликвидност.
Ликвиден риск
Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от ръководството и финансово-счетоводния отдел, като се поддържа необходимата информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.
Ръководството на дружеството счита, че то не е изложено на ликвиден риск и е в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения.
Пазарен риск
Лихвен риск - лихвен риск на справедливата стойност, произтичащ от варирането на стойностите на финансови инструменти поради промени в пазарните лихвени проценти. Структурирането на активите и пасиви на дружеството предполага несъществен риск.
Валутен риск - валутен риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове. Всички приходи от продажби са в евро, поради което дружеството счита че не е изложено на съществен риск.

3. Ключови приблизителни оценки и преценки на ръководството с висока несигурност

В настоящият годишен финансов отчет при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите ръководството е направило някои счетоводни предположения и

приблизителни счетоводни преценки. Всички те са направени на основата на най-добрата преценка и информация, с която е разполагало ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящият годишен финансов отчет.

3.1. Обезценка на материални запаси

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, продукция, стоки, незавършено производство, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 30.06.2026 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

3.2. Обезценка на вземания

Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. За такива доказателства ръководството приема: установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация. Към края на отчетния период не са установени индикации за обезценка на вземания.

3.3. Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 30.06.2026 г. в дружеството е извършен преглед на дълготрайните материални активи. Прегледът е направен, за да се провери дали не са настъпили условия и фактори, изискващи обезценка на активите съгласно правилата и изискванията на МСС 36 "Обезценка на активи". Прегледът на ДМА потвърждава, че последните не са загубили своята стойност в хода на тяхната употреба към датата на годишния финансов отчет.

4. Оценяване по справедлива стойност

Оценяване по справедлива стойност съгласно разпоредбите на МСФО 13 е използвано за оценките на следните активи – Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

При първоначалното си признаване финансовите активи се отчитат по справедливата им стойност.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, по справедлива стойност към датата на годишния финансов отчет.

Финансовите активи притежавани от дружеството представляват дялове в инвестиционен фонд. Справедливата им стойност се определя съгласно условията на подписани договори за участие в инвестициоони фондове. Изчисляването и анализирането на справедливите стойности става от самите инвестиционни фондове. Печалбата или загуба от финансовия актив се признава в отчета за доходите.

5. Условни активи и пасиви

Дружеството няма поети условни ангажименти.

6. Събития след датата на баланса

След отчетната дата е налице ескалация на геополитическо напрежение в Близкия изток, която води до повишение на цените на енергоносителите и суровините, както и до затруднения във веригите на доставки. Дружеството може да бъде засегнато чрез увеличени производствени разходи и несигурност в доставките. Събитията са класифицирани като некоригиращи събития. Към датата на изготвяне на финансовия отчет не се налагат корекции, а надеждна оценка на финансовия ефект не може да бъде извършена. Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали други събития, които изискват корекции или оповестяване.

7. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

8. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството е отчело разходи за независим финансов одит през отчетния период в размер на 5 хил.евро. Дружеството не е получавало други услуги от одиторското предприятие за периода.

Съставител: Marin Petrov Marinov Digitally signed by Marin Petrov Marinov Date: 2026.07.23 15:58:31 +03'00'

/М. Маринов/

Прокурист: Vladimir Valentinov Spasov Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov Date: 2026.07.23 16:10:55 +03'00'

/Вл. Спасов/

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

за първо шестмесечие на 2026 година

I. Информация за важни събития, настъпили през шестесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното шестмесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

Подробна информация относно настъпилите важни събития от началото на финансовата година до края на отчетното шестмесечие на 2026 година за M+C Хидравлик АД, както и друга информация, която би могла да бъде от значение за инвеститорите регулярно се оповестява от дружеството съгласно нормативните изисквания чрез избраната информационна медия Екстри Нюз.

Първото шестмесечие на 2026 година се характеризира с динамична и противоречива международна икономическа среда, в която умереният икономически растеж беше съпътстван от повишена геополитическа несигурност, значителна волатилност на енергийните пазари и продължаващи структурни предизвикателства пред световната икономика. Въпреки проявената устойчивост на редица водещи икономики, глобалната икономическа активност остана под историческите си дългосрочни темпове, а перспективите за растеж бяха ограничени от геополитическите конфликти, напрежението в международната търговия и по-високата несигурност относно инвестиционната среда.

През периода икономиките на САЩ и Китай продължиха да бъдат основни двигатели на световния растеж, докато икономическата активност в Европа остана сравнително слаба, като промишленото производство и инвестициите продължиха да бъдат ограничавани от високите производствени разходи, недостатъчното вътрешно търсене и понижената конкурентоспособност на европейската индустрия.

Съществен фактор, определящ международната икономическа среда през първото полугодие, беше ескалацията на конфликта в Близкия изток, която доведе до рязко повишаване на цените на енергоносителите, временно нарушаване на глобалните логистични вериги и засилена несигурност на финансовите пазари. Макар през юни напрежението постепенно да отслабна и цените на петрола да се понижиха спрямо достигнатите върхове, геополитическият риск остава висок, а последиците върху инфлационните процеси и производствените разходи продължиха да оказват влияние върху световната икономика.

При тези условия международните финансови институции ревизираха очакванията си за икономическия растеж. Международният валутен фонд прогнозира глобален растеж от около 3,1% през 2026 г., като подчертава, че световната икономика остава устойчива, но е изложена на значителни низходящи рискове, свързани с геополитическата нестабилност, енергийните пазари и международната търговия. Аналогично, Европейската централна банка понижи прогнозата си за растежа в еврозоната и повиши очакванията си за инфлацията поради по-високите цени на енергията и храните, докато Световната банка отчита, че през 2026 г. глобалната икономика се развива с един от най-ниските темпове извън периодите на световна рецесия.

Независимо от постепенното подобрение на глобалните вериги за доставки в края на второто тримесечие и известно успокояване на енергийните пазари, международната икономическа среда остава силно зависима от развитието на геополитическите процеси, динамиката на международната търговия и паричната политика на водещите централни банки. Това продължава да създава предпоставки за повишена несигурност пред индустриалното производство на експортно ориентираните предприятия през втората половина на 2026 година.

Общото събрание на акционерите на M+C Хидравлик АД, проведено на 21.05.2026 година, реши да разпредели сума в размер на 5 914 980 евро за изплащане на дивиденти.

Няма други значими събития през шестмесечието и от началото на финансовата година, оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. 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: 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.

Несистематичният риск е свързан с риска, които 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.

Общ макроикономически риск: Макроикономическите условия и тенденции за развитие на пазара и макросредата, в която дружеството оперира са систематичен риск, който не може да бъде управляван и контролиран от корпоративното ръководство, но оказва съществено влияние върху дейността му. Макроикономическите показатели като инфлация, несигурност относно цената и обезпечеността на енергийните доставки, слабо търсене, геополитическо напрежение и икономически предизвикателства, водени от високи лихви продължават да оказват съществено влияние върху бизнес процесите и перспективите за икономическо развитие в глобален аспект.

По данни от икономическия бюлетин на ЕЦБ от юни 2026 година, базовата прогноза на експертите предвижда икономическият растеж да бъде на средно равнище от 0.8 % през 2026 г., 1.2 % през 2027 г. и 1.5 % през 2028 г. Това представлява низходяща ревизия за 2026 г. и 2027 г. вследствие на по-изразеното въздействие на войната в Близкия Изток върху пазарите на суровини, реалните доходи и доверието. Перспективата остава несигурна, с възходящи рискове за инфлацията и низходящи – за икономическия растеж. Последиците от войната в Близкия Изток за инфлацията и растежа в средносрочен план ще зависят от силата и продължителността на шока в енергийните цени, както и от мащаба на косвените и вторичните ефекти.

В перспектива експертите на ЕЦБ очакват вътрешното търсене да бъде по-слабо от прогнозираното през март 2026 г., тъй като войната възпрепятства доверието, а по-високите разходи за енергия намаляват реалните доходи. По-високите разходи за енергия и по-слабото доверие ще намалят частните инвестиции в краткосрочен план, но те би трябвало да бъдат подпомогнати от инвестициите на предприятията в нови цифрови технологии. По-големите държавни разходи за отбрана и инфраструктура би трябвало да продължат да допринасят за публичните инвестиции. Очаква се тези фактори да послужат донякъде като буфер срещу последиците от войната в Близкия Изток.

Управителният съвет на ЕЦБ подчертава спешната необходимост икономиката на еврозоната да бъде заздравена, като същевременно се поддържат солидни публични финанси. Фискалната устойчивост е основен фактор за икономическата стабилност в по-широк план. Фискалните мерки в отговор на шока от енергийните цени следва да бъдат временни, целенасочени и съобразени с конкретните нужди.

Според икономическата прогноза на Европейската комисията от пролетта на 2026 г. от 21 май 2026 г. очакванията за икономическия растеж на Европейския съюз през 2026 г. са понижени след като конфликтът в Близкия изток предизвика нов енергиен шок, който ускорява инфлацията и отслабва икономическата активност. Според прогнозата растежът на БВП в ЕС ще се забави до 1.1 на сто през 2026 г. спрямо 1.5 на сто през 2025 г., което представлява понижение с 0.3 процентни пункта спрямо есенната прогноза на ЕК. За 2027 г. ЕК очаква растежът да се ускори до 1.4 на сто при прогноза за нарастване от 1.5 на сто в есенната прогноза от 2025 г. За еврозоната прогнозата също е коригирана надолу – до 0.9 на сто през 2026 г. и 1.2 на сто през 2027 г. спрямо съответно с 1.2 и 1.4 за 2026 и 2027 г. в прогнозата от есента на 2025 г.

По данни на НСИ през юни 2026 г. общият показател на бизнес климата намалява с 1.3 пункта в сравнение с май (от 17.4% на 16.1%). Понижение на показателя се наблюдава в

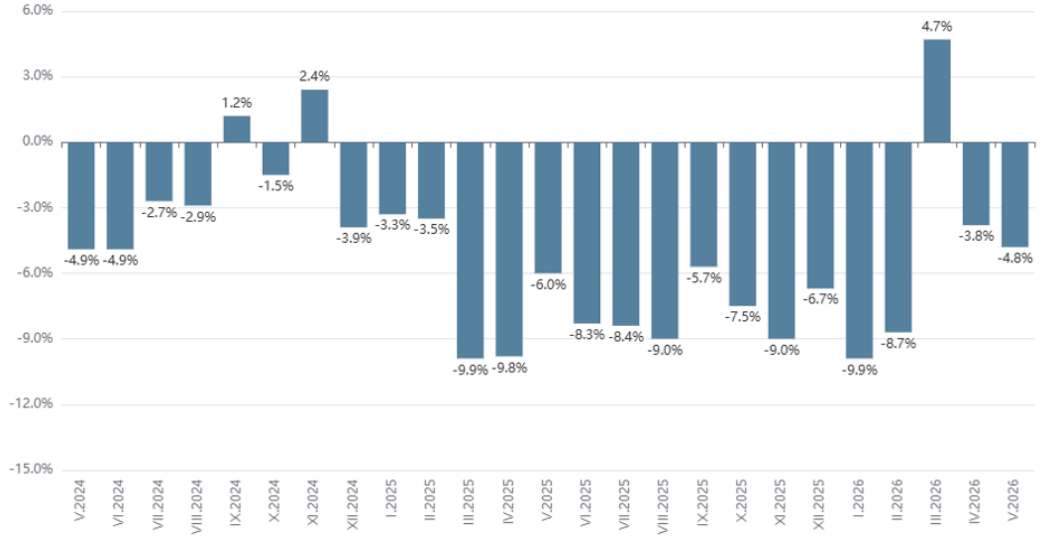
промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и в сектора на услугите се отчита подобрение. Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ се понижава с 2.3 пункта (от 18.4% на 16.1%) в резултат на по-умерените оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно и прогнозите им за производствената активност през следващите три месеца са неблагоприятни. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да бъдат основните проблеми за развитието на бизнеса, посочени съответно от 46.9 и 32.4% от предприятията.

Според базисния сценарий на макроикономическата прогноза на БНБ от юни 2026 г. растежът на реалния БВП на България ще се забави до 2.8 % през 2026 г. и 2.7 % през 2027 г., след което ще се ускори до 2.9 % през 2028 г. Темпът на растеж на частното потребление се очаква да се забави през втората половина на 2026 г. и през 2027 г. поради неблагоприятното въздействие на по-високата инфлация върху реалния разполагаем доход на домакинствата. Въпреки това частното потребление ще продължи да има основен принос за растежа на икономическата активност през целия прогнозен хоризонт.

На 11.06.2026 г. Международният валутен фонд понижи прогнозата си за икономическия растеж в еврозоната и повиши очакванията за инфлацията, като посочи войната в Близкия изток и последвалото поскъпване на енергийните суровини като основни фактори за влошаването на икономическата среда. В редовната си оценка за икономиката на 21-те държави от еврозоната фондът прогнозира растеж от 0,9 на сто през 2026 г., което е по-ниско от очакваните през април 1,1 на сто. В същото време прогнозата за инфлацията е повишена до 2,8 на сто при очаквани по-рано 2,6 на сто. МВФ отбелязва, че икономиката на еврозоната е изправена пред нови предизвикателства заради ескалацията на конфликта в Близкия изток и последвалото поскъпване на енергията. Според фонда тези сътресения се наслагват върху вече съществуващи структурни проблеми като застаряващото население, слабия ръст на производителността и ограничените перспективи за икономически растеж.

Тенденцията за продължаващ спад в българската индустрията се потвърждава и от предварителните сезонно изгладени данни на НСИ, които сочат, че през май 2026 година индексът на промишленото производство, който измерва измененията в произведената продукция на българските промишлените предприятия и оценява средното изменение на производството между два времеви периода, отчита спад от 4.8 % в сравнение с май 2025 година и понижение от 0.2 % спрямо предходния месец. Негативната тенденция се определя както от съществения спад в добивната промишленост, така и от понижението на производството в преработващата промишленост с 3.9% спрямо май 2025 г. Данните показват продължаваща слабост на индустриалния сектор и значителни различия в динамиката на отделните производства. Въпреки отчетения растеж в някои експортно и технологично ориентирани отрасли, общата промишлена активност остава под натиск от несигурната външна среда, ограниченото външно търсене и високите производствени разходи.

Изменение на индекса на промишленото производство спрямо съответния месец на предходната година (календарно изгладен)



Източник НСИ

Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до намаляване на инвестиционната активност, като цяло и до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството.

На заседанието си на 11 юни 2026 г. Управителният съвет на ЕЦБ взе решение да повиши с по 25 базисни пункта трите основни лихвени процента. Това е първа промяна на ставките на ЕЦБ от година насам, както и първо увеличение от септември 2023 г. Лихвените проценти по депозитното улеснение, по основните операции по рефинансиране и по пределното кредитно улеснение бяха повишени съответно до 2.25 %, 2.40 % и 2.65%, считано от 17 юни 2026 г. Като мотиви за това повишаване на лихвените проценти от ЕЦБ изтъкват инфлационния натиск в еврозоната вследствие на рязкото поскъпване на енергията заради последствията от конфликта в Близкия изток.

По данни от икономическия бюлетин на ЕЦБ от юни 2026 г. условията за финансиране са в общи линии непроменени от заседанието на Управителния съвет на 30 април 2026 г., но остават по-затегнати, отколкото преди войната. Разходите за емитиране на пазарен дълг са нараснали до 4.0% през април спрямо 3.9% през март. Лихвеният процент по банкови кредити за предприятията остана на ниво от 3.6% през април, а по ипотеките беше 3.4%. Годишният темп на растеж на банковите кредити за предприятията се увеличава до 3.4% през април спрямо 3.2% през март, а при емитирането на корпоративни облигации се увеличава до 4.6%. Ипотечното кредитиране нараства отново с 3.0% през април.

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

По данни на НСИ, през юни 2026 г. месечната инфлация, измерена чрез ХИПЦ е минус 0.5 %, а годишната инфлация за юни 2026 г. спрямо юни 2025 г. е 5.2 %. Инфлацията от началото на годината (юни 2026 г. спрямо декември 2025 г.) е 3.5 %.Средногодишната инфлация за периода юли 2025 - юни 2026 г. спрямо периода юли 2024 - юни 2025 г. е 3.9 %. Натрупаната инфлация, измерена с ХИПЦ, за последните три години (юни 2026 г. спрямо юни 2023 г.) е 11.5 %, а за последните пет години (юни 2026 г. спрямо юни 2021 г.) е 37.6 %.

По данни на Евростат годишната инфлация в еврозоната се забавя до 2.8% през юни 2026 г. спрямо 3.2% през май, което е сигнал за постепенно отслабване на ценовия натиск след силното поскъпване на енергийните продукти през предходните месеци. В България хармонизираната инфлация също се понижава – до 5.3% от 6.3% през май, но остава значително над средното равнище за еврозоната и сред най-високите в ЕС. Това означава, че разходният натиск върху предприятията и домакинствата продължава да бъде сравнително висок, въпреки признаците за постепенно нормализиране на ценовата динамика.

Според базовите макроикономически прогнози на експертите на ЕЦБ за еврозоната от юни 2026 г. се очаква общата инфлация да бъде средно 3,0 % през 2026 г., 2,3% през 2027 г. и 2,0% през 2028 г. По отношение на инфлацията (без енергията и храните) в базовата инфлация се предвижда средно равнище от 2,5% през 2026 г. и 2027 г. и 2,2% през 2028 г. Спрямо макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ за еврозоната от март 2026 г. експертите са ревизирали нагоре базовата прогноза за инфлацията през 2026 г. и 2027 г. поради по-високата траектория на енергийните цени. Очаква се тя до известна степен да намери отражение в инфлацията при храните, стоките и услугите.

Нарастването на енергийните цени ще продължи да ускорява инфлацията през лятото и ще я задържи доста над целевото равнище и през първата половина на 2027 г. Въздействие ще има и върху инфлацията при храните, стоките и услугите. Впоследствие, през втората половина на 2027 г. инфлацията следва да се върне към целевото равнище, подкрепена от спадащите цени на енергията и по-бавното увеличение на другите цени. Войната в Близкия изток обаче продължава да бъде основен източник на несигурност. Колкото по-дълго енергийните цени остават високи, толкова по-вероятно е те да доведат до покачване на инфлацията в по-широк план посредством косвени и вторични ефекти.

Актуализираните прогнози на МВФ от юни 2026 г., които отразяват по-продължителните прекъсвания на енергийните доставки, предвиждат общата инфлация да се ускори до 2.8% през

2026 г. и 2.3 на сто през 2027 г. Тези оценки са по-неблагоприятни спрямо прогнозите отпреди началото на конфликта и отразяват по-трайното напрежение при доставките на енергия.

БНБ също ревизира очакванията си за годишната инфлация у нас във възходяща посока за тази година. Според макроикономическата прогноза на БНБ от юни 2026 г. средногодишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени, е прогнозирано да се ускори до 5 процента през 2026 г. и да възлезе на 5.9 процента в края на годината, като ускорението отразява най-вече по-високите цени на енергийните стоки. През 2027 г. и 2028 г. средногодишната инфлация се очаква да се забави до съответно 3.5 процента и 2.9 процента, а инфлацията в края на съответните години да възлезе на 2.7 процента и 2.6 процента. В сравнение с макроикономическата прогноза от март 2026 г. прогнозата за средногодишната инфлация през 2026 г. и 2027 г. е повишена, докато за 2028 г. е понижена.

Систематичният валутен риск е рискът от промени в обменните курсове, обусловени от фактори, засягащи цялата икономическа среда, като промени в паричната политика на водещите централни банки, инфлацията, лихвените проценти, геополитическите събития и глобалните финансови пазари. Тъй като този риск произтича от външни пазарни фактори, той не може да бъде напълно контролиран или елиминиран от отделното предприятие и може съществено да повлияе върху финансовите резултати и стойността на инвестициите.

От 1 януари 2026 година страната ни официално се присъедини към еврозоната и вече има „глас" в Европейската централна банка, участвайки пряко в определянето на паричната политика на Европа. Еврото стана единствено платежно средство след едномесечен период на двойно обращение (през януари 2026 г.). С присъединяването на България към еврозоната валутният риск за българските предприятия по отношение на експозициите в евро практически отпадна. Предвид дългогодишното функциониране на валутния борд и фиксирания курс на лева към еврото, непосредственият ефект върху валутната експозиция е ограничен, но въвеждането на единната европейска валута премахва остатъчния риск, свързан с промяна на валутния режим.

Превалутирането се извършва по фиксирания курс 1 евро = 1.95583 лева, поради което не съществува риск от обезценяване на лева спрямо европейската валута, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатски долар, швейцарски франк, британски паунд и др.

Според анализ на ЕЦБ, преминаването на България от лева към евро досега е оказало ограничено и до голяма степен еднократно въздействие върху потребителските цени. Според оценките инфлационният ефект от въвеждането на единната европейска валута на 1 януари 2026 г. възлиза на между 0.3 и 0.4 процентни пункта. Повишенията са концентрирани основно в сектора на услугите, като част от тях са отчетени още преди самия преход.

Предвид експортната ориентираност на дружеството, промените в стойностите на валутите оказват определен ефект и са рисков фактор за дейността им. Валутните курсове влияят върху приходите от продажби в чужбина и разходите по доставки на суровини от внос, основната част от продажбите и доставките от внос са договорени в евро, поради което влиянието на този риск върху дейността е значително намалено.

Политическият риск е вероятността от възникване на сериозни вътрешнополитически сътресения, които да доведат до негативна промяна в икономическата програма на правителството и неговите приоритети за стопанско развитие, в резултат на което средата, в която оперират дружествата да се промени в отрицателна посока, а инвеститорите да понесат загуби. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения.

Към датата на това уведомление, са налице индикации за преодоляване на политическата нестабилност в страната от последните години, която продължително време се оценяваше като основен фактор, влияещ негативно не само върху икономическата активност и бизнес средата, но и върху всички обществени системи в страната. Резултатите от проведените на 19.04.2026 г. осми по ред предсрочни парламентарни избори в България от 2021 г. насам, доведоха до сформиране на правителство с перспектива за устойчиво управление, което се очаква да сложи край на политическата нестабилност в страната.

В средата на м. май 2026 г. международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата пред кредитния рейтинг на България от "стабилна" на "положителна" и потвърди дългосрочния и краткосрочния рейтинг на страната на ниво 'BBB+/A-2'. Решението се приема като силен сигнал към международните пазари и инвеститорите за подобряване на икономическата и политическата среда в страната. От S&P посочват, че ключова роля за промяната играят засилената политическа стабилност, планираните реформи и очакваното ускоряване на плащанията по фондовете на ЕС.

На този фон към 30 юни 2026 г. бюджетното салдо по консолидираната фискална програма е дефицит от около 2.4 млрд. евро, по предварителни данни и оценки на Министерството на финансите, което представлява приблизително 1.9 % от прогнозния БВП. Същевременно предложеният от новото правителство държавен бюджет за 2026 г. предвижда рекордно високи публични разходи и дефицит от 5.7 % от БВП, което представлява съществено отклонение от референтната стойност от 3 %. В резултат Европейската комисия предложи откриване на процедура при прекомерен дефицит срещу България, а международни институции, включително Fitch Ratings, предупреждават, че предвидената проциклична фискална експанзия, съчетана с отложени структурни реформи и нарастващи постоянни разходи, увеличава рисковете за дългосрочната устойчивост на публичните финанси и може да задълбочи макроикономическите дисбаланси.

Фискалният съвет излезе със силно критично становище по проекта на Закон за държавния бюджет за 2026 г. и актуализираната средносрочна бюджетна прогноза (2026–2028 г.). Макар да приема основните макроикономически допускания за 2026 г. като цяло за реалистични (реален растеж на БВП 2.8% и средногодишна инфлация 2.9%), Съветът оценява, че предлаганата фискална политика създава значителни средносрочни рискове за устойчивостта на публичните финанси. Фискалният съвет отбелязва, че размерът на публичните разходи остава над нивата, които Законът за публичните финанси допуска, а държавата продължава да увеличава ролята си в икономиката вместо постепенно да възстановява фискалните буфери. Според становището на Съвета предвиденото свиване на дефицита до 3.8% през 2027 г. и 3.0% през 2028 г. се основава предимно на благоприятни макроикономически очаквания, а не на конкретни структурни реформи или устойчиви мерки за ограничаване на разходите.

Българската народна банка също изрази сериозни опасения относно предложения държавен бюджет за 2026 г., като посочи, че планираният дефицит представлява задълбочаване, а не обръщане на негативната тенденция във фискалната позиция на страната. БНБ обръща внимание, че разширяването на публичните разходи не е съпроводено с достатъчни структурни реформи за повишаване на производителността и конкурентоспособността на икономиката, поради което съществува риск от продължаващо влошаване на макроикономическата среда и отслабване на фискалната устойчивост.

Основните несъгласия, изразени от бизнеса към проекта на Закон за държавния бюджет за 2026 г. и актуализираната средносрочна бюджетна прогноза (2026–2028 г.) са насочени към липсата на политика за повишаване на конкурентоспособността и фискалната устойчивост. Според АИКБ проектобюджетът предвижда прекомерно висок бюджетен дефицит и ускорен ръст на текущите публични разходи без адекватни структурни реформи, като не предлага достатъчни мерки за стимулиране на инвестициите, производителността и индустриалната конкурентоспособност, както и сериозни реформи в публичния сектор, които да ограничат неефективните разходи. Особено внимание се обръща на увеличението на административните разходи и недостатъчната подкрепа за енергоемките предприятия в условията на високи цени на енергията и засилваща се международна конкуренция. Според АИКБ устойчивият икономически растеж следва да се основава на подобряване на бизнес средата, инвестициите и производителността, а не на продължаващо разширяване на публичното потребление, което увеличава макроикономическите рискове пред българската икономика и намалява нейната конкурентоспособност.

Същевременно на 15 юли 2026 г. Европейската комисия публикува Годишния доклад за върховенството на правото, в който, въпреки отчетения ограничен напредък по отделни законодателни и институционални инициативи, се констатира, че България не е постигнала напредък по четири от шестте препоръки на Европейската комисия от 2025 г. Комисията

отбелязва, че редица препоръки от предходните доклади остават изпълнени само частично, като продължават да съществуват слабости по отношение на ефективността и независимостта на съдебната система, резултатите в противодействието на корупцията по високите етажи на властта, прозрачността и предвидимостта на законодателния процес, както и гарантирането на медийния плурализъм. Докладът подчертава, че устойчивият напредък в тези области остава необходим за укрепване на институционалната среда и правната сигурност. Продължаващото наличие на нерешени структурни проблеми създава предпоставки за повишена регулаторна несигурност и може да оказва влияние върху възприемането на инвестиционния климат, предвидимостта на бизнес средата и доверието на инвеститорите. Макар констатациите да не поставят под съмнение членството на България в еврозоната, те показват, че подобряването на качеството на институциите и ефективното прилагане на законодателството остава важно условие за повишаване на конкурентоспособността на икономиката и привличането на дългосрочни инвестиции.

Наред с това, през юни 2026 г. Институтът за развитие на управлението (Institute for Management Development – IMD) – Швейцария публикува 38-ото издание на Световната класация за конкурентоспособност, в която България се изкачва с една позиция спрямо предходната година до 56-о място сред 70 икономики. Въпреки отчетеното ограничено подобрение, страната продължава да се нарежда сред икономиките с най-ниска конкурентоспособност в Европейския съюз. Оценката на IMD показва, че структурните слабости, свързани с ефективността на държавното управление, институционалната среда, производителността, недостига на квалифицирана работна сила и иновационния капацитет, продължават да ограничават възможностите за ускоряване на икономическия растеж и за повишаване на конкурентоспособността на българските предприятия. Констатациите подчертават необходимостта от последователни структурни реформи, насочени към подобряване на бизнес средата, качеството на институциите и стимулирането на инвестициите, които остават ключови фактори за устойчивото развитие на икономиката и индустрията.

Като положително развитие за България следва да се отбележи, че през юни 2026 г. FATF официално констатира, че България е изпълнила в значителна степен всички ангажименти по своя План за действие и даде принципно одобрение за изваждането на страната от „сивия списък“, като окончателното решение остава обусловено единствено от успешно приключване на заключителна проверка на място за потвърждаване на устойчивостта и необратимостта на проведените реформи. Положителната оценка на FATF представлява важен сигнал за възстановяване на доверието към българската финансова система и се очаква да допринесе за подобряване на инвестиционния климат, улесняване на достъпа до международно финансиране и намаляване на административната тежест при трансграничните финансови и търговски операции, като същевременно окончателното излизане от режима на засилено наблюдение остава важно условие за ограничаване на репутационния риск пред българската икономика.

Към средата на 2026 г. изпълнението на Националния план за възстановяване и устойчивост остава един от съществените рискове за България, въпреки отчетения напредък през последната година. След продължително забавяне страната получи второто плащане по Плана в размер на 438,6 млн. евро и частичното трето плащане от 1,47 млрд. евро, като част от средствата по третия транш бяха временно задържани поради неизпълнени реформи. През април 2026 г. България подаде четвъртото искане за плащане на стойност около 900 млн. евро, а през юни Европейската комисия даде положителна оценка за по-голямата част от заложените етапи и цели, което позволява изплащането на близо 1 млрд. евро. Въпреки това редица структурни реформи – предимно в областта на енергетиката, управлението, антикорупционната рамка и част от законодателните промени – продължават да бъдат предмет на наблюдение, а окончателното изпълнение на Плана остава ограничено от краткия срок до август 2026 г. и необходимостта всички инвестиции да бъдат завършени до края на годината. Поради това рискът не произтича единствено от евентуална загуба на европейско финансиране, а и от възможно забавяне на публичните инвестиции, ограничаване на инфраструктурните и дигиталните проекти, по-слаб инвестиционен растеж и допълнително натоварване на държавния бюджет, който би следвало да осигури алтернативно финансиране или да се откаже от част от планираните инвестиции.

Наред с това, цената на електроенергията в България продължава да бъде сред най-високите в цяла Европа, според реалните данни за търговията с електроенергия на енергийните борси в Европейския съюз, а цената на електроенергията в Европа продължава да бъде значително по-висока в сравнение с Азия и Северна Америка. Това поставя европейския, а оттам и българския бизнес в по-неблагоприятна конкурентна позиция. На европейско ниво, историческите разделения между Източна, Централно-Западна и Северна Европа все още оказват влияние върху мрежовите възможности, поради което усилията за подобряване на свързаността в посока интегриране на националните енергийни мрежи в по-широк европейски контекст следва да бъдат значително ускорени. Ключово предизвикателство остава и „Зелената сделка“, която наложително и в кратки срокове трябва да бъде сериозно преразгледана, за да не бъде спирачка за индустриалното развитие. Същевременно въвеждането в Европа на Схемата за търговия с емисии (ETS) и Механизмът за корекция на въглеродните емисии на границите (CBAM) създават нови значителни предизвикателства за европейския бизнес, определяни от индустриалните асоциации като високо рискови за конкурентоспособността на Европа.

С въвеждането на CBAM се цели постепенно премахване на безплатните въглеродни квоти, които досега предпазваха енергоинтензивните сектори, а това принуждава европейските компании да плащат пълната цена за емисиите CO_2, вложени в техните продукти. На 7 април 2026 г. Европейската комисия официално определи първата референтна цена за сертификатите по Механизма за корекция на въглеродните емисии на границите (CBAM) на 75,36 евро на тон CO_2. Очаква се цената на сертификата да нарасне значително, което според проучвания на експерти може да увеличи значително производствените разходи на някои продукти.

Съществен недостатък на CBAM в настоящия му вид е това, че той облага вноса, но не предвижда механизъм за компенсиране на европейските износители. Когато европейска компания изнася стоки за страни без въглероден данък (като САЩ, Китай, Индия, Турция), тя е натоварена с високи разходи за емисии в ЕС, което прави продуктите ѝ неконкурентоспособни спрямо местните производители. Тъй като стоманата и алуминият са основни компоненти, въвеждането на CBAM изкуствено вдига цените на вносните метали в ЕС до нивата на европейските, които вече са скъпи поради квотите на ETS. Европейски сектори, които използват стомана, алуминий или цимент като суровини, са изправени пред по-скъпи входящи материали, докато техните готови продукти не са защитени от CBAM при внос отвън. Докато суровата стомана при внос в ЕС се облага, готовият продукт , внесен от страни без въглероден данък, не се облага със същата тежест. Това прави вносните продукти по-евтини от произведените в Европа със скъпа „зелена“ стомана.

Анализът на сектор машиностроене е особено критичен, тъй като той попада в т.нар. „капан на средната верига“. За разлика от производителите на стомана или алуминий, които са директно защитени от CBAM чрез вносни мита, машиностроителният сектор използва тези суровини, но крайният продукт често остава извън обхвата на защитните механизми. Всичко това основателно води до висок риск от допълнително блокиране на експортния потенциал и деиндустриализация на Европа, в пълно противоречие със заявените амбиции на ЕК да ограничава административните тежести и други регулаторни препятствия пред европейските производители, с което да насърчи бизнеса и да повиши конкурентоспособността им. За европейското машиностроене CBAM действа като „данък върху вложените ресурси“, който отслабва конкурентоспособността както на вътрешния пазар, така и при износ, създавайки стимули за изнасяне на производствени мощности извън границите на ЕС, а поради несигурността относно цените на квотите, големи международни инвеститори могат да предпочетат да инвестират в нови мощности извън Европа.

Регулаторният риск е свързан с влиянието на съществуващата нормативна рамка на национално и на европейско ниво или нейната промяна, както и с потенциалната възможност за налагане на санкции вследствие на несъобразяване с тази рамка.

През последните години българският и европейският бизнес продължават да бъдат все по-силно засегнати от интензивно засилващата се европейска и национална регулация в много насоки, включително и увеличаване на фокуса върху въпросите, свързани с устойчивостта. Наред с това тенденцията за непрекъснато засилване на административната тежест върху бизнеса при отсъствие на разумни и адекватни облекчения силно увеличават разходите, необходими за

спазване на новата регулация и свързаните с нея изисквания за отчетност. В резултат на това Европа продължава чувствително да изостава след основните си конкуренти САЩ и Китай по икономически растеж, иновации, високи технологии, демография. Влошената бизнес среда в Европейския съюз, изразяваща се във високи ценови нива на енергията, налагане на множество регулации, които значително повишават административната тежест за бизнеса, наред с новите геополитически предизвикателства, продължава да демотивира предприемаческата активност и води до отлив на капитали от Европа, понижаване на конкурентоспособността и препятства икономическия растеж.

В тази връзка на 17.03.2026 г. национално представителните организации на работодателите и синдикатите в Република България, заявиха своята сериозна загриженост относно нарастващите рискове за конкурентоспособността на европейската и българската индустрия, произтичащи от нарастващата регулаторна тежест, високите енергийни разходи и нестабилността на пазара на въглеродни емисии. С Декларация за защита на българската индустрия за предвидима и справедлива климатична политика в Европа те настоятелно призоваха правителството да подкрепи съвместната инициатива на министрите на индустрията на Австрия, Хърватия, Чехия, Франция, Германия, Италия, Люксембург, Полша, Португалия, Румъния, Словакия, Словения и Испания за предприемане на решителни действия за укрепване на конкурентоспособността на европейската индустрия и за осигуряване на по-балансиран и инвестиционно ориентиран регулаторен подход. С декларацията се призовава също правителството да застане зад необходимостта от реформа на Европейската система за търговия с емисии (EU ETS), която да гарантира конкурентноспособна европейска индустрия, предвидимост на пазара, ограничаване на ценовата волатилност и ефективна защита срещу изтичане на въглерод, да защити интересите на българската индустрия и работещите в нея, като настоява за политики, които съчетават климатичните цели с конкурентноспособна енергетика, икономическа устойчивост и развитие на индустриалната база, както и да подкрепи ускоряването на процедурите за индустриални инвестиции, намаляване на административните бариери и създаване на благоприятна среда за развитие на индустриалните вериги на стойност в Европейския съюз. В резултат на 18.03.2026 г. Министърът на икономиката и индустрията официално се присъедини към съвместната инициатива. Позицията на МИИ е категорична, че зеленият преход трябва да бъде реализиран по начин, който гарантира запазване на производствения капацитет, насърчава инвестициите и съхранява заетостта в рамките на ЕС.

В национален план, липсата на сериозни структурни реформи, насочени към въвеждане на строги мерки за фискална консолидация, би могла да доведе до увеличаване на данъчната и осигурителната тежест за бизнеса и работещите в частния сектор, което ще окаже допълнително негативно влияние върху икономическата активност, наред с очакваните ефекти от глобалните геополитически промени. Според анализи на бизнеса и към настоящия момент данъчно осигурителната тежест в България е по-висока от средната за Европа с широка данъчна основа, върху която се прилагат ниски ставки. Ръст на данъците не би гарантирало повишение на приходите в бюджета, а би довело до намаляване на икономическия растеж и инвестициите.

Освен посочените систематични рискове, дейността на дружеството е свързана и с несистематични рискове като отраслов риск, касаещ състоянието и тенденциите за развитие на даден отрасъл като цяло и общофирмен риск, произтичащ от спецификата на конкретното дружество. Ръководството не очаква съществено влияние от тях.

III. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

1. Няма големи сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

2. 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.

IV. Допълнителна информация

а) Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.

М+С Хидравлик АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Междинните финансови отчети се изготвят в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, издадени или редактирани от Международния комитет по счетоводни стандарти (КМСС/IASC), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС/IASB), утвърдени с ПМС № 207-2006 г.

Междинният финансов отчет не се заверява от регистриран одитор и не е извършен одиторски преглед. Повече информация за счетоводната политика на предприятието се съдържа към Обяснителните бележки по междинния финансов отчет.

Считано от 01.01.2026 г. съгласно изискванията на Закон за въвеждане на еврото в Република България, дружеството извършва всички счетоводни вписвания и текуща отчетност в евро. Всички междинни отчети и публични уведомления за финансовото състояние, както и всички прогнози след датата на въвеждане на еврото - 01.01.2026 г. се изготвят и представят на Комисията за финансов надзор (КФН), регулирания пазар на ценни книжа и инвеститорите в евро.

б) Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента

Няма настъпили такива обстоятелства към 30.06.2026 г.

в) Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През отчетното шестмесечие не са настъпили резултати от извършени организационни промени в рамките на емитента като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество и дългосрочни инвестиции.

Съветът на директорите на М+С Хидравлик АД прие решение за преустановяване на стопанската дейност на дъщерното дружество LIFAM HIDRAVLIKA d.o.o. Стара Пазова в Република Сърбия считано от 01.08.2026 г. След приключване на изискуемите действия съгласно сръбското законодателство, ще се премине към ликвидация на дружеството.

С цел повишаване на ефективността дейността, оптимизиране на разходите, повишаване на контрола и качеството на продуктите, изработвани от LIFAM HIDRAVLIKA d.o.o. Стара Пазова, производството ще продължи да се осъществява в производствените бази в двата завода на М+С Хидравлик АД, в гр. Казанлък.

г) Становище на Съвета на директорите относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото шестмесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото шестмесечие

Анализът на текущите прогнозни очаквания на нашите партньори в страната, Европа и света, както и статистическите данни и прогнозите на макроанализаторите, свидетелстват за това, че световната икономика продължава да се сблъсква с множество проблеми, оказващи силно влияние върху глобалните търговско-икономическите отношения в следствие на продължаващия военен конфликти в Украйна и несигурността в Близкия изток. Тези фактори водят до колебания в цените на енергийните ресурси и суровините, нестабилност в търсенето и несигурност при договаряне на нови поръчки.

Според най-актуалните сезонно изгладени данни на Евростат обемът на промишленото производство в Европейски съюз през май 2026 г. е спаднало с 1.2 % в еврозоната и с 0.3 % в ЕС спрямо май 2025 г. На месечна база (спрямо април 2026 г.) промишленото производство също е отчело понижение с 0.2 % в еврозоната и с 0.1 % в ЕС. През май 2026 г. най-големите годишни

спадове са регистрирани в Ирландия (-19,7%), България (-4,7%) и Естония (-3,0%), което за пореден път поставя страната ни на водещо място сред страните с най-голям годишен спад на индустриалното производство в ЕС. Отчетеният през май 2026 г. спад на индустриалното производство в България е близо 4 пъти по-дълбок от средния спад в еврозоната и почти 16 пъти по-голям от този в целия Европейски съюз.

Данните към края на м. юни 2026 г. показват, че глобалната производствена активност продължава да се възстановява през второто тримесечие, но с отчетливи различия между отделните региони. Най-устойчив растеж се наблюдава в САЩ, Италия и Индия, докато възстановяването в еврозоната остава постепенно, а Франция продължава да изостава. Европейската индустрия остава изправена пред предизвикателства, свързани с по-високите енергийни разходи, регулаторната среда, недостатъчните инвестиции и по-слабото външно търсене, които продължават да ограничават нейната конкурентоспособност.

По данни на S&P Global производственият PMI индекс за еврозоната през юни 2026 г. се повишава до 51.4 пункта, което представлява шести пореден месец на разширяване на производствената активност. Растежът се подкрепя от увеличение на производството и новите поръчки, докато инфлационният натиск при производствените разходи постепенно отслабва спрямо нивата, отчетени през първото тримесечие. Въпреки подобрението бизнес доверието остава предпазливо поради продължаващата геополитическа несигурност. В Италия производственият PMI индекс се понижи до 52.2 пункта през юни 2026 г. спрямо 52.9 пункта през май, като въпреки забавянето остава сред най-високите стойности в еврозоната. Производственият сектор продължава да се разширява, но темповете на растеж на производството, новите поръчки и заетостта се забавят. В Германия производственият PMI индекс беше ревизиран до 50.3 пункта през юни 2026 г. спрямо 50.1 пункта през май, което бележи втори пореден месец на ограничено разширяване на производствения сектор. Същевременно във Франция производственият сектор остава в затруднено положение, като PMI индексът продължава да се задържа около границата от 50 пункта, което сигнализира за стагнация. Слабата вътрешна инвестиционна активност, ограниченото външно търсене и понижената конкурентоспособност на част от индустриалните отрасли продължават да оказват натиск върху производството и новите поръчки.

На този фон производственият PMI индекс на Съединените американски щати беше ревизиран до 53.9 пункта през юни 2026 г., което показва ускоряване на растежа и най-силно разширяване на производствения сектор за последните месеци. Подобрението се дължи на нарастващото вътрешно търсене, увеличението на производството и възстановяването на новите поръчки, въпреки че експортната активност остава ограничена вследствие на международните търговски бариери. В Индия производственият PMI индекс се понижи до 54.5 пункта през юни 2026 г. спрямо по-високите стойности през предходните месеци. Въпреки забавянето производственият сектор продължава да отчита стабилен растеж, подкрепен от вътрешното потребление и инвестициите, макар че предприятията остават изправени пред ценови натиск и засилена международна конкуренция.

В Китай производственият сектор също запазва положителна динамика. Производственият PMI индекс за м. юни 2026 г. е 51.7 пункта, като производството и новите поръчки продължават да нарастват, макар и с умерени темпове, подкрепени от държавните стимули и постепенното възстановяване на вътрешното търсене, докато външното търсене остава по-слабо под влияние на международните търговски ограничения.

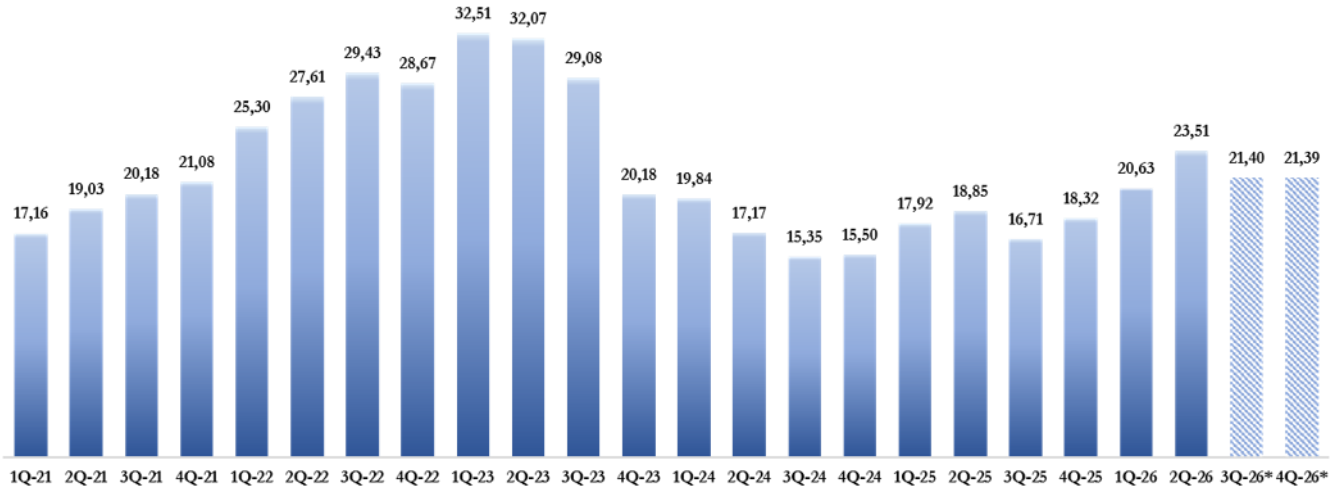
По предварителни данни на НСИ към 10.07.2026 г. външната търговия на България през периода януари – май 2026 г. демонстрира запазване на положителната динамика на износа, но и значително по-силно нарастване на вноса. Общият износ на стоки достига 18.8 млрд. евро, което представлява увеличение със 7.4% на годишна база, докато вносът нараства с 12.8% до 24.2 млрд. евро. Само през май 2026 г. износът се увеличава със 7.8%, а вносът – със 17.4% спрямо същия месец на предходната година. Това показва, че въпреки устойчивото възстановяване на външното търсене на български стоки, вътрешното потребление, инвестиционната активност и необходимостта от внос на суровини, материали и оборудване продължават да нарастват с по-висок темп. По-бързото увеличение на вноса спрямо износа води до разширяване на отрицателното външнотърговско салдо, което за периода достига 5.4 млрд. евро. Това

потвърждава запазването на структурния дисбаланс във външната търговия на страната и означава, че икономическият растеж остава съпроводен с по-висока зависимост от вносни суровини, енергийни ресурси, машини, оборудване и потребителски стоки.

В този контекст към 30.06.2026 г. М+С Хидравлик АД отчита индивидуални нетни приходи от продажби на стойност 44.14 млн. евро, което представлява повишение от 20.04 % в сравнение с приходите за същия период на 2025 година и от 19.25 % спрямо тези за първото полугодие на 2024 г. Индивидуалните приходи от продажби само за второто тримесечие на годината достигнаха 23.51 млн. евро, с което отчитаме ръст от 24.73 % спрямо същия период на 2025 година и от 39.91% спрямо второто тримесечие на 2024 г. Дружеството продължава да работи в условия на променлива пазарна среда като запазва стабилни позиции на основните си експортни пазари – САЩ, Канада, Азия, Австралия и Европейския съюз.

Индивидуалната брутна печалба за първото полугодие на 2026 година е 4.58 млн. евро и отчита повишение от 41.13 % спрямо брутната печалба за същия период на предходната финансова година.

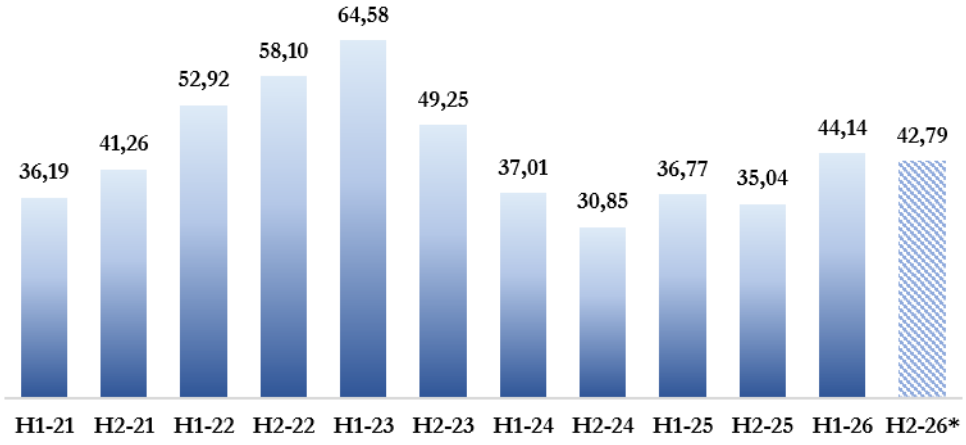
Индивидуални нетни приходи от продажби по тримесечия (млн. EUR) и актуализирана прогноза за 2026 г.



**прогноза*

За второто полугодие очакваме продажбите да отчетат ръст от около 22 % спрямо второто полугодие на предходната година и повишение от близо 39 % спрямо продажбите през второто полугодие на 2024 г. На този етап ръководството на дружеството оценява като реалистична прогнозата, при която нивата на индивидуалните приходи от продажби ще се увеличат с над 21% на годишна база спрямо нивата от предходната година.

Индивидуални продажби по шестмесечия (млн. EUR) и актуализирана прогноза за 2026 г.



**прогноза*

През първото полугодие на 2026 година разходите за материали са с най-голям относителен дял в общите разходи за дейността на дружеството – 52.45 %, следвани от разходите за персонал – 33.62 %. Разходите за материали за отчетния период на 2026 г., коригирани с изменението на

незавършеното производство и другите корективи като процент към продажбите на продукцията са с понижение на годишна база от 2.00 %.

Продължаваме инвестиционната политика на дружеството за обновяване и допълване на машинния парк и оборудване, за разширяване на производствената гама, повишаване производителността и качеството на произвежданите изделия. Към 30.06.2026 г. общият размер на извършените инвестиции е на стойност 2 141 хил. евро при 6 868 хил. евро за същия период на 2025 година.

М+С Хидравлик АД продължава строителството на новия завод за производство на хидравлични мотори в гр. Казанлък. Инвестиционният проект се изпълнява върху терен с площ 34 413 кв.м., собственост на дружеството. С изграждането на този нов завод ще се разшири производствения капацитет на М+С Хидравлик АД с над 30 % като ще бъде възможно да се постигнат дългосрочните цели за разширяване на пазарния дял на дружеството. Това ще се реализира чрез внедряването на най-съвременни технологии и CNC машини с висока степен на автоматизация и роботизация на производствени операции и процеси. В новия завод ще бъдат разположени няколко производствени участъка за механична обработка и процеси по нанасяне на покрития (боядисване и манганофосфатиране), съвременен логистичен център за експедиция, спомагателни помещения за ремонт и обслужване на машини и съоръжения, пречиствателна станция и складове за заготовки и готова продукция.

През 2025 г. М+С Хидравлик АД кандидатства по Процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ чрез подбор на проектни предложения BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора“ по Програма „Развитие на регионите“ 2021-2027 г. На 24.04.2026 г. М+С Хидравлик АД официално стартира изпълнение на договор BG16FFPR003-4.006-0012-C01 по проект с наименование „Производствени инвестиции в М+С Хидравлик АД“ със срок на изпълнение до 24.10.2028 г. Обща стойност на договора: 18 596 409.16 евро, от които 10 189 370.14 евро безвъзмездно финансиране. Размерът на заявеното съфинансиране от „М+С Хидравлик“ АД е 8 407 039, 02 евро. На 22.06.2026 г., съгласно подписания договор за получаване на безвъзмездна финансова помощ, е получено авансово плащане в размер на 4 000 000 евро.

Основната цел на Проекта е създаване на условия за дългосрочен растеж на предприятието в контекста на икономическия преход, чрез внедряване на високотехнологично оборудване и решения за възобновяема енергия. Проектът подкрепя пряко основната дейност на дружеството – производство на хидравлични мотори. Предвидено е закупуване и въвеждане в експлоатация на съвременни високотехнологични машини и оборудване, автоматизирана линия за опаковане, роботизирана линия за фосфатиране с пречиствателна станция и др., осигуряващи високо ниво на автоматизация и роботизация.

С внедряването на новите машини в производството ще бъде намалено времето за производство на единица продукт, както и ще се осигури възможност за въвеждане на нови продукти. С това се очаква да се реализира увеличаване на производствения капацитет с над 18%, технологично обновяване и модернизация на производствени участъци с машини от последно поколение.

В рамките на проекта е предвидено и изграждането на мощна фотоволтаична инсталация (> 2 400 MWh/година), която ще бъде комбинирана със система за съхранение на енергия. Този обем ще покрие в значителна степен потребностите на новия завод, намалявайки оперативните разходи и въглеродния отпечатък.

Факторите, които ще продължат да оказват влияние върху дейността и през 2026 година са пазарните цени на суровини и материали за производство, транспортът на доставките, регионалната пазарна цена на работната сила, цените на енергийните ресурси и обезпечеността на доставките им. Нововъзникналият военен конфликт в Близкия Изток между САЩ/Израел и Иран от края на м. февруари 2026 г. увеличава рисковете пред глобалната икономика. Основните негативни ефекти включват сериозно повишаване на цените на енергийните суровини, нарушения в логистиката и веригите на доставки.

Европа е особено уязвима откъм цените на природния газ, които вече отбелязаха значителен ръст, а европейският производствен сектор е изправен пред нови трудности, след като вече понася бремето на по-високите разходи за енергия в сравнение с производителите в САЩ и Китай. Разходите за транспорт и застраховки на товари се увеличават сериозно поради

повишения риск в региона, който би могъл да доведе и до спиране на производството в ключови сектори поради липса на енергийни ресурси и суровини.

Макроикономическото развитие на страната, нестабилната политическа обстановка, финансовата политика, както и геополитическите фактори продължават да бъдат най-тревожните обстоятелства, които ще продължат да оказват влияние върху бизнеса и може да доведат до коригиране на очакваните бизнес резултати.

д) Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетното шестмесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния шестмесечен период

Данни за акционерите юридически лица притежаващи над 5% от капитала

Акционер	брой акции	% от капитала	брой акции	% от капитала
	31.12.2025 г.		***30.06.2026 г.***	
Стара планина холд АД	12073050	30.61	12073050	30.61
Индустриален капитал холдинг АД	8739750	22.16	8739750	22.16
М+С 97 АД	9561191	24.29	9561191	24.29

Няма физически лица, притежаващи над 5% от капитала на дружеството.

е) Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното шестмесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния шестмесечен период за всяко лице поотделно

Член на Съвета на директорите	**брой акции**	**% от капитала**	**брой акции**	**% от капитала**
	31.12.2025 г.		**30.06.2026 г.**	
Димитър Богомилов Тановски	32 280	0.08	32 280	0.08
Иван Делчев Делчев	36 243	0.09	36 243	0.09
„Велев Инвест" ЕООД	100 000	0.25	100 000	0.25
„Манг" ЕООД	84 080	0.21	84 080	0.21
„Состра инженеринг" ООД	880	0.00	880	0.00
"Стара планина холд" АД	12 073 050	30.61	12 073 050	30.61

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

М+С ХИДРАВЛИК АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставените обезпечения или поетите задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

На 25.06.2025 год. „М+С Хидравлик" АД сключи с „Интернешънъл Асет Банк" АД, с ЕИК: 000694329, договор за кредитна линия с максимален размер 10 млн. лева, краен срок 30.06.2030 год. и лихва 6-месечен EURIBOR, плюс договорна надбавка в размер на 1,75 (едно цяло седемдесет и пет стотни) процентни пункта, но не по-малко от 3.30 %. Кредитната линия е обезпечена с ипотека на два от производствените корпуси намиращи се в гр. Казанлък. Балансовата стойност на обезпечението към датата на сключване на договора е в размер 9.6 млн. лева. Към 30.06.2026 г. дружеството няма задължения по горепосочения кредит.

Във връзка с обезпечаване на авансовото плащане за изпълнение на проект с наименование „Производствени инвестиции в М+С Хидравлик АД“, процедура BG16FFPR003-4.006 „Подкрепа за производствени инвестиции в големи предприятия в регион Стара Загора“, Програма "Развитие на регионите" 2021-2027, приоритетна ос „Справедлив преход“ „М+С Хидравлик“ АД и „Интернешънъл Асет банк“ АД с ЕИК: 000694329 сключиха договор за банкова гаранция и за предоставяне на банков кредит под условие в размер на 4 млн. евро. За обезпечение на банковия кредит под условие е учреден залог по реда на Закона за особените залози на 14 броя машини и съоръжения, собственост на „М+С Хидравлик“ АД. Балансовата стойност на обезпечението към датата на сключване на договора е в размер 3.7 млн. евро. Към 30.06.2026 г. дружеството няма задължения по горепосочения кредит.

Към 30.06.2026 г. дъщерното дружество M+S HYDRAULIC POWER TRANSMISSION GmbH има задължение в размер на 836 хил. евро по банков заем от м. декември 2024 г., получен от VR Bank Dreieich-Offenbach eG с максимален размер 1 400 млн. евро, краен срок за погасяване 07.2030 год., с 4.5 % фиксирана лихва.

V. Информация съгласно приложение № 4 на наредба № 2 на КФН

- Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – няма
- Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството. - няма
- Сключване или изпълнение на съществени сделки. – няма
- Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие - няма.
- Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната. - няма
- Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - няма.
- Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество. - няма
- Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа - представени като вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014., посочени в раздел IV от този документ.

  Вътрешната информация за М+С Хидравлик АД по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през 2026 година е публикувана на електронната страница на дружеството в раздел За нас, подразлел За инвеститори https://www.ms-hydraulic.com/index.php?option=com_content&view=article&id=12&Itemid=251&lang=bg, както и в медията X3News, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=123028180.

Този доклад е изготвен в съответствие с чл. 100о, ал. 4, т. 2 и 4 от ЗППЦК.

Vladimir Valentinov Spasov

Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov
Date: 2026.07.23 16:04:10 +03'00'

Председател: В. Спасов

Този документ съдържа информация относно възможностите за реализация на публикувани прогнози, както и прогнози за бъдещи периоди, а също и данни, които представляват вътрешна информация по чл. 7 Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба. Тази информация би могла да повлияе чувствително върху цената на акциите, емитирани от дружеството.

ПРЕДСТАВЯНЕ
на вътрешната информация по Регламент (ЕС) № 596/2014 относно обстоятелствата, настъпили през първото шестмесечие на 2026 година, които са направени публично достояние по смисъла на Регламента

През отчетното шестмесечие на 2026 година са настъпили следните обстоятелства, които са направени публично достояние по смисъла на Регламента:

1. Обявяване на печалбата на дружеството и информация относно възможностите за реализация на публикувани прогнози, както и прогнози за бъдещи периоди:

С публично уведомление за финансовото състояние на индивидуална база към 31.12.2025 г. – представен чрез платформата extri.bg на 29.01.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С публично уведомление за финансовото състояние на индивидуална база за първо тримесечие на 2026 година – представен чрез платформата extri.bg на 24.04.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С индивидуален годишен финансов отчет за 2025 година – представен чрез платформата extri.bg на 26.03.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С публично уведомление за финансовото състояние на консолидирана база към 31.12.2025 г. – представен чрез платформата extri.bg. на 26.02.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С публично уведомление за първо тримесечие на консолидирана база за 2026 година – представен чрез платформата extri.bg на 28.05.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С консолидиран годишен финансов отчет за 2025 година – представен чрез платформата extri.bg на 23.04.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

С ежемесечни уведомления за неокончателни финансови резултати и прогнози за продажбите – представени чрез платформата extri.bg на 21.01.2026 г., 20.02.2026 г., 20.03.2026 г., 21.04.2026 г., 21.05.2026 г. и 22.06.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

2. Покана за редовно годишно общо събрание на акционерите:

Представяне на покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на 21.05.2026 г. и писмени материали за общото събрание – оповестени до КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез електронната медия X3News на 26.03.2026 година. Информацията е оповестена и чрез интернет портала на Централен депозитар АД. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

3. Протокол от редовно годишно общо събрание на акционерите:

Представяне на протокол от проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите на 21.05.2026 г.– оповестен до КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез електронната медия X3News на 21.05.2026 година. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

4. Уведомление за паричен дивидент:

Решение на общото събрание на акционерите, проведено на 21.05.2026 г., относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – оповестени до КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез електронната медия X3News на 21.05.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com

5. Вътрешна информация:

Уведомления за сделки, извършени от лице с ръководни функции, свързани с акции на М+С Хидравлик АД – оповестени до КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез електронната медия X3News на 13.01.2026 г., на 15.01.2026 г., на 16.01.2026 г. и на 203.01.2026 г.. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

Решение на общото събрание на акционерите, проведено на 21.05.2026 г., относно промени в Устава на дружеството в изпълнение на изискванията на Закона за въвеждане на еврото в Република България – оповестени до КФН, БФБ-София АД и обществеността чрез електронната медия X3News на 21.05.2026 г. Информацията е публикувана и на www.ms-hydraulic.com.

Медии – дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез медията X3 News.

ДВИ: Sofia Kirilova Argirova-Atanasova
Digitally signed by Sofia Kirilova Argirova-Atanasova
Date: 2026.07.23 16:12:02 +03'00'
София Аргирова-Атанасова

Прокурист: Vladimir Valentinov Spasov
Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov
Date: 2026.07.23 16:04:40 +03'00'
Владимир Спасов

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК

Долуподписаният Владимир Валентинов Спасов – Прокурист на М+С Хидравлик АД удостоверявам, че доколкото ми е известно:

а) комплектът финансови отчети на М+С Хидравлик АД, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатор: Vladimir Valentinov Spasov
Digitally signed by Vladimir Valentinov Spasov
Date: 2026.07.23 16:05:01 +03'00'
Владимир Спасов

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК

Долуподписаният Марин Петров Маринов – Финансов Директор на „М+С Хидравлик” АД удостоверявам, че доколкото ми е известно:

а) комплектът финансови отчети на М+С Хидравлик АД, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

. Декларатор: Marin Petrov Marinov
Digitally signed by Marin Petrov Marinov
Date: 2026.07.23 15:55:48 +03'00'
Марин Маринов