

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МАК АД - ГРУПА

Правно състояние

МАК АД –Група (Групата) включва дружество- майка и неговите три (31.12.2017: три) дъщерни дружества.

Групата няма инвестиции в смесени дружества. (31.12.2017 : 0.)

Дружество-майка

МАК АД е акционерно дружество, регистрирано, с решение N 157 от 01.02.1994 г. на Габровски окръжен съд по фирмено дело 1388/1993г., със седалище гр. Габрово, бул. „Трети март” 9, ЕИК 817059257. МАК АД има 850 акционера.

МАК АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията. МАК АД е една от най-старите текстилни фабрики в България и води началото си от 1912 г. Основната дейност на МАК АД е свързана с производство и търговия на памучни и тип памучни тъкани, както и конфекционирани изделия от тях.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2018 г дъщерни дружества в Групата са:

МАК - В ЕООД е търговско дружество, с адрес гр. Габрово бул. Трети март 9, с едноличен собственик Мак АД. Капиталът му е 5 хил лв. Дружеството е регистрирано в Габровския окръжен съд по ф.д. 598/2007 и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 101645909. Основната му дейност е свързана с конфекционирание на изделия -работно облекло и униформи.

МАК ДИВЕРС ЕООД е търговско дружество с адрес гр. Габрово бул. Трети март 9, с едноличен собственик Мак АД. Капиталът му е 20 хил. лв. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15.03.2012г, ЕИК 201959437. Основната му дейност е свързана с покупка и продажба на стоки, външнотърговска дейност /внос и износ/ и търговия на едро в страната с всякакъв вид стоки. По решение на СД дейността на дружеството е прекратена и на 31.01.2019 г. в ТР е вписан обявяване на процедура по ликвидация.

МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД е дъщерно дружество, с адрес гр. Габрово бул. Трети март 9, ЕИК 203095120 с едноличен собственик Мак АД. Капиталът на дружеството е 1 хил. лв и е изцяло внесен при регистрацията му на 09.06.2014 в Търговския регистър. Основна дейност на дружеството е хотелиерство и ресторантьорство. С решение на Съвета на директорите дейността на дружеството е временно преустановена от 01.09.2017г. Едноличния собственик се ангажира да финансира при нужда генерирани загуби.

Основната дейност на Групата е свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани и изработка на работно и униформено облекло с изключение на едно от дружествата, чиито предмет на дейност е в хотелиерския бранш. Производствените мощности на Групата са разположени в Габрово.

Съвместни дружества

Към 31.12.2018 г Групата няма участие в съвместни дружества.

Съвет на директорите

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г. МАК АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите (СД) е от трима членове: Димитър Георгиев Бижев – Председател на СД, Йонко Бориславов Костадинов и Димитър Тодоров Иванов – независим член на СД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Йонко Бориславов Костадинов.

Структура на основния капитал на дружеството майка

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност хил. лв.
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%	322,385	322
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16%	28,988	29
Юрид. лица от ДСК Родина(общо 4)	4,66%	18,888	19
КЮБИ ЕАД, Габрово	3,04%	12,300	12
Физически лица (под 1%)(общо 844)	5,48%	22,160	23
Общо	100%	404,721	405

II. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Производствена дейност

МАК АД има производствен завод които се намира в гр. Габрово. Дружеството е един от най-големите български производители на памучен текстил и конфекция на работно облекло. Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните направления:

- Тъкани
- Конфекционирание на униформено облекло (работно, военно)

Продукти

Групата има повече от 400 артикула в своето портфолио: основно тъкани тип памук, памук/полиестер – пъстротъкани, трицветна и петцветна щампа, гладкобагрени, както и негорими тъкани и антибактериални тъкани. Продуктовото портфолио на МАК АД – Група е фокусирано върху следните области и сфери: военна отбрана, здравеопазване, хотелиерски услуги, образование, мебелна промиленост, индустрия.

Групата разполага с цялостна производствена линия за подготовка, тъкане и апретурна обработка на всички видове тъкан текстил:

- памук и памучен тип тъкани в различни смеси с полиестер, полиамид,

- дву и три слойни платове с дишаща мембрана: вътрешният слой е с висока способност за бързо абсорбиране, позволяващ на кожата да остане суха през цялото време;
- светлоотразителни тъкани според стандарт EN – 471,
- антистатични тъкани според стандарт EN 1149 част 1 и 3 и EN 61340/5-1,
- антибактериални тъкани Биоактив в състав памук / полиестер със сребърни йони вмъкнати в преждата чрез нано технология.
- балистични полиамидни платове с висока здравина,
- мета-арамидна тъкан тип Номекс в различни смеси;
- пара – арамидна тъкан тип Кевлар – за балистична защита.

Конфекционирани изделия които се предлагат от дружеството са: пожарникарска Номекс униформа с Nomex Tough, раници, спални чували, костюми против дъжд и дъждобрани, гащеризони, бронирани жилетки, униформи: богато разнообразие от различни модели и стилове като военни, полицейски, охранителни, технически, медицински и други. Благодарение на собственият дизайнерски отдел е възможно да се разработват, според изискванията на клиента разнообразни модели, както според тъканта, така и според дизайна.

Произвежданите тъкани се подлагат на 100% изпитване в независима изпитвателна лаборатория и се придружават с необходимите анализни сертификати.

В момента Дружеството притежава сертификати:

ISO 9001:2015, издаден от DAS Certification Ltd, със срок 29.06.2020 г.

ISO 14001:2015 издаден от DAS Certification Ltd, със срок 22.07.2020 г.

AQAP 2110 MO, Институт по отбрана „Професор Цветан Лазаров“ със срок 26.09.2020

Oeko-Tex Standard 100, издаден от INNOVATEXT, Budapest със срок 31.01.2020

OHSAS 18001:2007, издаден от Интернешънал сертифициейшънс Лимитед със срок 31.03.2021

Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са конфекционирани военни униформи за експортните пазари, и артикулите на тъкани за конфекционирането им - за продажбите на местните пазари.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на Резултати от дейността на дружеството за текущия период и основни рискове, пред които то е изправено/член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/.

Основни финансови показатели

Показатели	2018	2017	промяна %
	хил. лв	хил. лв	
Приходи от продажби на продукция	12901	16847	-23.4
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	1061	3399	-68.8
Нетна печалба	904	2924	-69.1
Капиталови разходи*	555	417	33.1

	31.12.2018	31.12.2017	промяна
	хил. лв	хил. лв	%
Нетекущи активи	9381	9713	-3.4
Текущи активи	11489	13397	-14.2
Собствен капитал	18460	20401	-9.5
Нетекущи пасиви	836	1084	-22.9
Текущи пасиви	1572	1625	-3.3

*Придобити материални и нематериални активи

Показатели	2018	2017
	хил. лв.	хил. лв.
ЕВИТ/Приходи от продажби на продукция	0.1	20.2
Нетна печалба /Приходи от продажби на продукция	7.0	17.4
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.13	0.13
Нетен дълг/ЕВИТ на годишна база	-0.28	-0.66

Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- ⚡ Групата е изложено на силна конкуренция
- ⚡ Репутацията на Групата може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация, включително и от публикувана на уебсайта www.mak.bg, който не е одобрен от Дружеството
- ⚡ Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции
- ⚡ Възможностите на МАК АД да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика
- ⚡ Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- ⚡ Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда
- ⚡ Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира

- ⚡ Макроикономическата среда, по-специално в България, Германия, Сърбия оказва съществен ефект върху операциите на Групата
- ⚡ Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние
- ⚡ Рискове, свързани с българската правна система
- ⚡ Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд

- ✦ Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени

Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството-майка доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции. Останалата част от операциите на Групата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Групата реализира част от своята готова продукция в Сърбия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на сръбски динар.

За контролиране на валутния риск в дружеството-майка има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл. 247, ал.1 от Търговски закон/

През 2018 г. Дружеството е произвело 1,414 хил. м готови тъкани при производство 1,584 хил. м за 2017 г. или отбелязва намаление в производството 10,7%. Проедените конфекционирани изделия на военни униформи и работно облекло през 2018 г. са 346 671 еквивалентни единици срещу 390 894 еквивалентни единици през 2017 г. или отбелязва спад в производството с 11%

Основният дял от приходите на Групата е от продажба на продукция - тъкани и униформи. Приходите от униформи включват основно вътреобщностни доставки на ризи, панталони, шапки, шалчета – конфекция, произведена от дъщерното дружество МАК-В ЕООД и доставена от МАК АД на трети старни.

Приходи от дейността	2018 хил. лв	2017 хил. лв	промяна %	отн. дял на приходите за 2018
Приходи продажба на продукция	12901	16847	-23.4	92.5
Приходи продажба на соки	394	282	39.7	2.8
Приходи продажба на услуги	106	349	-69.6	0.8
Други приходи	540	4274	-87.4	3.9
ОБЩО Приходи за дейността	13941	21752	-35.9	100.0

Групата отбелязва намаление в приходи от продажби към 31.12.2018 г. Приходите от продажби на МАК Група към 31.12.2018г са 13,941 хил.лв. (2017: 21,752 хил лв). Намалението е със 7,811 хил. лв или 36% спрямо същия период 2017 г. като намалението се дължи на намаление на продажби на продукция с 3,946 хил. лв., увеличение на продажби на стоки с 112 хил. лв, намаление на други приходи с 3,734 хил. лв. от приходи по присъдени вземания и продажба на дълготрайни активи през 2017 г.

Делът на вътребощностните доставки и износа за периода е 57% от общия обем продажби (2017 г.: 65%).

Пазари (хил.лв.)	2018	%	2017	%
България	5940	42.6	6382	34.6
Европа	8001	57.4	12045	65.4
в т.ч. Държави от ЕС	7195		11148	
в т.ч. Държави извън ЕС	806		897	
ОБЩО ПРИХОДИ	13941	100	18427	100.00

Продажби по видове продукти

С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби в Групата имат униформено военно и работно облекло, конфекционирано от собствени тъкани и тъкани за конфекционирание на военни униформи, мебелна промишленост, мода и други.

Продажби на:	2018	2017
Униформено облекло	6960	11225
Тъкани	5941	5622
Стоки	394	282
Услуги	106	350
Други	540	948
Присъдени вземания по дело		3325
ОБЩО	13941	21752

Разходи

Разходите по икономически елементи за обичайната дейност на Дружеството по отчетните периоди са както следва:

За 2018 г са 13,034 хил лв, за 2017 г са 18,498 хил. лв. като непрекъснато се следи за целесъобразността на разходите. Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици, както в страната, така и от чужбина от които няма значителна зависимост.

Разходи за дейността	2018 хил. лв	2017 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2018
Разходи за суровини и материали	6324	8745	-27.7	48.5
Разходи за външни услуги	3199	7129	-55.1	24.5
Разходи за амортизации	957	916	4.5	7.3
Разходи за персонал	2818	2914	-3.3	21.6
Други разходи за дейността	199	715	-72.2	1.5
Балансова стойност на продадени активи	336	346	-2.9	2.6
Промени в запасите от готова продукция, не-завършено производство и кап. Активи	-799	-2267	-64.8	-6.1
ОБЩО Разходи за дейността	13034	18498	-29.5	100.0

Разходите за дейността се намаляват с 5,464 хил. лв. или със 29,5% от 18,498 хил. лв. през 2017 г. до 13,034 хил. лв. през 2018 г., което е в резултат от една страна от обвързаността на разходите с увеличените приходи от продадена продукция през годината, и от друга страна най-вече с намаление на разходите за външни услуги и разходи за суровини и материали.

Разходите за суровини и материали (с дял 48,5%) намаляват с 27,7% от 8,745 хил. лв. през 2017г. до 6,324 хил. лв. 2018 г.

Разходите за външни услуги заемат 24,5% относителен дял от разходите за дейността и се намаляват с 3,930 хил. лв. или със 55,1% до 3,199 хил. лв. през 2018 г. спрямо 7,129 хил. лв. през 2017 г. Най-съществено влияние оказва намалението на разходите за адвокатски услуги с 2,899 хил. лв.

Разходите за персонал (с относителен дял 21,6% от разходите за дейността) се намаляват с 96 хил. лв. или с 3,3% от 2,914 хил. лв. през 2017 г. до 2,718 хил. лв. през 2018 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 2,6 % от разходите за дейността) се намаляват с 516 хил. лв. от 715 хил. лв. през 2017 г. до 199 хил. лв. през 2018 г., което се дължи основно на отписана непризната част от вземане по съдебно дело през 2017г.

Разходите за амортизация (с относителен дял 7,3% от разходите за дейността) регистрират увеличение с 41 хил. лв. или с 4,5% от 916 хил. лв. през 2017 г. до 957 хил. лв. през 2018 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил.лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2018
Лихви по заеми на трети страни	2		#DIV/0!	3.8
Лихви по заеми със свързани лица	5		#DIV/0!	9.6
Отрицателни валутно- курсови разлики	45	14	221.4	86.5
Общо	52	14	271.4	100.0

Финансовите приходи увеличават с 38 хил. лв. или със 271% с достигайки 52 хил. лв. през 2018 г. спрямо 14 хил. лв. 2017 г.

Финансови разходи

	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил.лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2018
Лихви по кредити		29	-100.0	0.0
Разходи по договори за финансов лизинг	1	4	-75.0	1.4
Отрицателни валутно- курсови разлики	52	30	73.3	75.4
Банкови комисионни и такси за отпуснати кредити	16	26	-38.5	23.2
Общо	69	89	-22.5	100.0

Финансовите разходи намаляват с 20 хил. лв. или с 22,5%, до 69 хил. лв. през 2018 г. спрямо 89 хил. лв. през 2017 г.

Финансов резултат от дейността

Оперативната печалба преди лихви и данъци (EBIT) се намалява с 2,338 хил. лв. или с 68,8%, като през 2018 г. тя е в размер на 1,063 хил. лв., сравнено с 3,399 хил. лв. през 2017 г.

Финансовият резултат на Групата към 31.12.2018 г. преди данъци е печалба в размер на 1,044 хил. лв. (31.12.2017: 3,328 хил. лв.).

Нетната печалба се намалява с 2,020 хил. лв. или с 69%, до 904 хил. лв. през 2018 г. в сравнение с 2,924 хил. лв. през 2017 г. Основните причини за спада ѝ са нетната печалба от продажба на ДМА през 2017, както и от приключване на търгови договори.

Разходът за данък е 140 хил. лв. (2017г.: 404 хил. лв.). Анализът на разхода за данък е представен в бележка 11 към финансовия отчет.

АКТИВИ

Активи

	31.12.2018	31.12.2017	промяна	отн. дял
	хил. лв	хил. лв	%	2018
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	5554	5811	-4.4	26.6
Инвестициони имоти	3748	3889	-3.6	18.0
Нематериални активи	24	6	300.0	0.1
Дългосрочни вземания	55	7	685.7	0.3
	9381	9713	-3.4	44.9
Текущи активи				
Материални запаси	7506	7235	3.7	36.0
Търговски вземания	1179	778	51.5	5.6
Други вземания	98	440	-77.7	0.5
Парични средства и пар. еквиваленти	2706	4944	-45.3	13.0
	11489	13397	-14.2	55.1
ОБЩО АКТИВИ	20870	23110	-9.7	100.0

Сумата на активите на Групата към 31 декември 2018г е 20,870 хил. лв., докато към 31 декември 2017 г е 23,110 хил.лв. или намалението е 9,7%.

Нетекущите активи са в размер на 9,381 хил. лв. (2017: 9,713 хил. лв.), или намалението е с 3,4%, което се дължи основно на амортизиране на ДМА.

Основна част от нетекущите активи предствляват сгради, инвестиционни имоти и разходи за придобиване.

Текущите активи към 31 декември 2018 г са 11,489 хил. лв., при 13,397 хил. лв. към 31 декември 2017 г. или намалението е 14,2% което се дължи на увеличение на запасите и търговски вземания и намаление на паричните средства.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2018	31.12.2017	промяна	отн. дял спрямо СК 2018
	хил. лв	хил. лв	%	
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	405	405	0.0	2.2
Резерви	12481	12457	0.2	67.6
Неразпределена печалба	5574	7539	-26.1	30.2
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	18460	20401	-9.5	100.0
Пасиви				
	31.12.2018	31.12.2017	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2018
	хил. лв	хил. лв	%	
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	143	95	50.5	5.9
Правителствени финансираня	562	866	-35.1	23.3
Дългосрочни задължения към персонала	133	80	66.3	5.5
Задължения по финансов лизинг	1	43	-97.7	0.0
	839	1084	-22.6	34.8
Текущи задължения				
Търговски задължения	1020	1116	-8.6	42.3
Задължения за данъци	56	108	-48.1	2.3
Задължения към персонала и ДОО	345	401	-14.0	14.3
Други текущи задължения	150		#DIV/0!	6.2
	1571	1625	-3.3	65.2
ОБЩО Пасиви	2410	2709	-11.0	100.0
ОБЩО СК и Пасиви	20870	23110	-9.7	

Собствения капитал се намалява с 1,941 хил. лв. или със 9,7%, достигайки 20,870 хил. лв. към 31.12.2018 г. спрямо 20,401 хил. лв. към 31.12.2017 г. основно в резултат на неразпределената и текущата печалба.

Нетекущите задължения намаляват с 245 хил. лв. или 22,6%, до 839 хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 1,084 хил. лв. към края на 2017 г.

Текущите задължения намаляват с 45 хил. лв. или 3,3%, до 1,571 хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 1,625 хил. лв. към края на 2017 г. Това се дължи основно на намаление на търговски задължения, задължения за данъци.

Финансови показатели	31.12.2018	31.12.2017	промяна
Възвръщаемост на собствения капитал	4.6	15.4	-10.8
Възвръщаемост на активите	4.1	11.8	-7.7
Коефициент на обръщаемост на активите	0.6	0.7	-0.1
Коефициент на текуща ликвидност	7.31	8.24	-0.9
Коефициент на бърза ликвидност	1.72	3.04	-1.3
Коефициент на парична ликвидност	1.72	3.04	-1.3
Коефициент на финансова автономност	7.66	7.53	0.1

1 Нетна печалба на годишна база/ средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия

2 Нетна печалба на годишна база/ средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия
3 Приходи от продажби на годишна база/ средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

4 Текущи активи/Текущи задължения

5 Вземания +Парични средства/Текущи задължения

6 Парични средства/Текущи задължения

7 Собствен капитал /Пасиви

Парични потоци

	31.12.2018	31.12.2017
	хил. лв	хил.лв
Нетни парични потоци от/ използвани в оперативната дейност	1202	4959
Нетни парични потоци от/ използвани в инвестиционна дейност	-785	-345
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-2655	-1111
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	-2238	3503
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	4944	1441
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2706	4944

Нетните парични потоци от началото на 2018 г. генерирани от оперативна дейност са в размер 1,202 хил. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 785 хил лв. изходящ поток и от финансова дейност 2,655 хил лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти намаляват нетно с 2,238 хил. лв. спрямо увеличение от 3,503 хил лв. към 31.12.2017 г. Към 31.12.2018 г. паричните средства са в размер 2,706 хил лв.

Дружеството е сключило на 20.06.2016 г договор за безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 за закупуване на нови тъкачни станове. Общата стойност на проектното предложение е 1,707 хил лв, а безвъзмездна финансова помощ е в максимален размер 1 млн. лв. ДБФП е приключил на 28.02.2017 г.

Дружеството е сключило договор за БФП по проект за съфинансиране от Европейски социален фонд 2014-2020г. по процедура BG05M9OP001-1.008“ Добри и безопасни условия на труд“ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ с Министерството на труда и социалната политика. Обща стойност на проекта е в размер на 360 хил лв, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. ДБФП е приключил на 31.12.2018 г.

Екология и опазване на околната среда

МАК АД продължи да изпълнява редица действия през 2018 год, с които потвърди, че провежда отговорна политика по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие от дейността на Дружеството върху нея като неразделна част от бизнес-стратегията за развитието си.

През 2018 г се проведе надзорен одит на Системата за управление на околна среда /СУОС/, изградена според изискванията на международния стандарт ISO 14001:2015. Потвърдено бе от сертифициращата организация, че СУОС е изградена в съответствие с

изискванията на стандарта и на приложимите към дейността на Дружеството нормативни актове и функционира ефективно, като основанията за това са:

Определено за целта длъжностно лице във фирмата следи за изпълнението на дейностите по управление на генерираните отпадъци, контрола върху въздействието върху околната среда съгласно нормативната уредба в Република България, изпълнението на предписанията и поддържа връзки със съответните държавни и общински органи: Министерство на околната среда и водите, РИОСВ — В. Търново, ИАОС, ВиК — Габрово, Басейнова дирекция Дунавски район, Община Габрово и др.

Беше проведена и планова проверка от РИОСВ В. Търново- проверка по текущ контрол, съгласно Годишния план за контролната дейност за 2018 г.

МАК АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, и оползотворяване на производствените и битовите отпадъци
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването.
- отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки
- ежегодно се измерват емисиите на флуоросудържащи парникови газове в атмосферния въздух от текстилното производство на завода.
- два пъти годишно „В и К“, Габрово измерва емисиите в отпадни води на производствената площадка.
- дружеството пречиства отпадните си води във „В и К“, Габрово и притежава сертификат за акредитация.

Производствените отпадъци се предават и извозване до определените места от лицензирани фирми – Балбок Инженеринг АД, Централ Болкан Рисайклинг ЕООД, Община Габрово, чрез ОП“Регионално депо за неопасни отпадъци“, Габрово. Измерваните ежегодно емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в Булекопак АД, с която МАК АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Персонал

Средносписъчния брой на групата за отчетния период е 234 души (31.12.2017г.: 245).

Програмите за обучение, предлагани на служителите на Групата, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

Изключително ценна е грижата за здравето на служителите в Групата, изразяваща се в осигуряване на допълнително здравно осигуряване за всички. То включва специална здравна доболнична помощ, безплатни изследвания и възстановяване на разходи за

лекарства и консумативи. С фокус върху превенция всяка година се провеждат профилактични прегледи с цел следене на здравословното състояние на служителите.

Подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност

Компанията подкрепя политиката на прозрачност и антикорупцията. В МАК АД има назначени служител по доставките и служител по качеството, които следят тези дейности във фирмата да се извършват спрямо приетите вътрешни правила и политики.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

Няма такива събития.

4. Бъдещо развитие на МАК АД- Група /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

- ✦ На местния пазар дружествата от Групата цели да предостави на клиентите по-добро обслужване чрез предлагане на нови продукти и в по-кратки срокове.
- ✦ На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на Групата на основните пазари (Германия, Чехия, Сърбия), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (страните от средна и източна Европа и Прибалтийския регион).
- ✦ Групата продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- ✦ Запазване обема на продажбите;
- ✦ Основните инвестиционни проекти за 2019 г. на Дружеството са свързани с подмяна на част от производствени машини в Цех Апретуро-шампов, както и завършване санирането на сградата на конфекциониращото дъщерно дружество. Плащанията ще се осъществяват със собствени и привлечени средства.

В условията на Европейския съюз, дружеството-майка ще пристъпи към разработване на нови проекти за финансиране от европейските фондове. Целите са да се разширят производствените възможности за усвояване на нови технологии и въвеждане на европейски стандарти за здраве и безопасност.

5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

МАК АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху съществуващи продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на артикули в нов състав и физически качества чрез използване на нови постановки на продукт с цел адаптирането му към нуждите на пазара. Стратегическа цел на МАК АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на петнадесет – двадесет нови продукта на година.

Интелектуална собственост

През всичките години на своето съществуване, МАК АД генерира и защитава своя индустриална собственост. В резултат, дружеството притежава обекти на индустриалната собственост, по-голямата част от които – регистрирани права (промишлени дизайни на платове и на десени за тъкани) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии. Тези активи са резултат от специалната политика на дружеството към продуктовото и технологично обновление, и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

През 2018 г. са разработени нови продукта в следните теми:

- два артикула по тема „Кардиране“ – в момента отсъстват или са слабозастъпени артикули с фланелена оптика;
- шест артикула по темата „Базово Развитие“ – разработки на съществуващи артикули със стабилизиращи технологични параметри при тъкане;
- шест артикула по темата „Еластан“- към артикули с участие на еластомерна нишка има тенденция за повишен интерес;
- три артикула по тема “Специално предназначение“- за защитно облекло с военно предназначение;
- шест артикула по тема „Памук“ и „Памук +синтетика“ - за работно и ловно облекло и камуфлажни униформи;
- седем артикула общо по темите “Синтетика“- специално работно облекло

Очакваните разработки за 2019 се изразяват в две основни тенденции. Първата – свързана с разработка и внедряване на памучни тъкани с фланелена оптика. Втората – изделия, които носят в себе си комфорт, отличават се с изключителни свойства за регулиране на температурата, здравина, еластичност и ниска степен на износване.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През 2018 г. Групата не е придобивала и не е прехвърляла собствени акции.
Към 31.12.2018г. Групата не притежава собствени акции.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

Групата няма клонове в страната и чужбина.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и

формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са пазарен риск, лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Пазарен риск

Пазарният риск е свързан с вероятността за неблагоприятни промени в пазарната конюнктура – ценовите равнища на продуктите, които произвежда Групата, обема на търсене и предлагане, конкурентната среда. През отчетния период цените на преждите, като основен материал в производството продължиха да се покачват, в резултат на непрекъснатия скок на цената на памука, в следствие на лошата реколта. Това е най-големия риск за Групата.

Ликвиден риск

Това е способността на дружествата в групата да изплащат текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Групата поддържа достатъчно парични средства по разплащателните си сметки, за да може да погасява текущите си задължения в срок, но поради дългия период на обръщение на материалните запаси понякога изпитва затруднения.

Валутен риск

Групата е експортно ориентирана - износ на готови изделия, които са краен продукт на дъщерното дружество “МАК-В” ЕООД, чиято основна дейност е конфекция. Групата разширява пазарите си в Европа и се ориентира в разплащания в EUR.

Лихвен риск

Това е рискът Групата да реализира загуби поради промяна на пазарните лихвени проценти. С цел да минимизира лихвения риск “МАК” договоря лихвите по валутните кредити на база среднопретеглената за три месеца стойност на годишен EURIBOR плюс надбавка.

Регулационен риск

Това е рискът Групата да реализира загуби поради промяна на нормативната уредба, касаеща търговските дружества.

Систематичен риск

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието ѝ. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване и влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнозни от независими източници за състоянието на системата като цяло.

В тази връзка Групата на емитента би следвало да реорганизира дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

Несистематичен (микроикономически) риск

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на две: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на Групата, като е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за Групата е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на Групата в резултат на промени в количеството произведена продукция, на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на Групата в отрасъла. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на Групата, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Групата. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността Групата да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който Групата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите. Нормално е приходите на Групата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и производствените разходи.

Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Ако фирмата, обект на анализа, не привлича капитал посредством заеми и/или дългови ценни книжа, единствената несигурност по отношение на нея ще бъде свързана с бизнес риска. Когато част от средствата, които фирмата използва при осъществяване на дейността си, са под формата на заеми, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Оперативни рискове

Основните оперативни рискове са свързани с:

управление – Групата се управлява от специалисти с доказани професионални качества.

разходи – Групата работи по програми за тяхното оптимизиране, свързани с разходите за администрация и управление и разходите за външни услуги.

доставки – доставките са обезпечени с договори,

околна среда – производствената дейност на “МАК” е екологично чиста и съобразена с изискванията на Министерството на околната среда и Европейските директиви.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на МАК АД при управление на капитала са да защитят правото на Групата да продължи като действащи предприятия с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, МАК АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

	2018	2017
Общо пасиви	2,411	2,709
Намаление: пари и парични еквиваленти	2,706	4,944
Нетен дълг	-295	-2,235
Собствен капитал	18,460	20,401
Общо капитал	18,165	18,166
Коефициент на задлъжнялост	-1,62%	-12,30%

IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на Групата и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел III, т.2 е описана дейността и състоянието на Групата и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите

Възнагражденията на Съвета на директорите за 2018 г. в размер на 112 хил. лв. (2017 г.: 90 хил. лв.)

Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на СД е посочена в раздел V на доклада.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Членовете на СД не притежават акции на дружеството.

През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членовете на СД.

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството-майка

В устава на Дружеството не съществуват разпоредби относно специални права или каквито и да било привилегии на членовете на СД да придобиват акции на Дружеството.

Няма налагани принудителни административни мерки и административни наказания на членовете на СД през последните пет години във връзка с дейността на дружеството. Не са предвидени компенсации при освобождаване на членове на СД.

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

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Димитър Георгиев Бижев – Председател на СД контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

ДЮКЕР ООД, ЕИК 101045106, с адрес на управление в гр. Габрово, бул. Трети март 9

КАМОТЕКСТИЛ ООД, ЕИК 204475480, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9

Йонко Бориславов Костадинов не притежава повече от 25% от гласовете в общото събрание на никое юридическо лице.

Димитър Тодоров Иванов не притежава повече от 25% от гласовете в общото събрание на никое юридическо лице.

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

Димитър Георгиев Бижев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

КАМОТЕКСТИЛ ООД, ЕИК 204475480, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител

МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, ЕИК 203095120, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител
КЮБИ ЕАД, ЕИК 107563461, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – член на Съвета на директорите

Йонко Бориславов Костадинов участва в управителен/контролен орган в следните дружества:
МАК ДИВЕРС ЕООД, ЕИК 201959437, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител

Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2018 г. Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

V. Допълнителна информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

- 1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година.**

Информация за приходите е представена в раздел III, т.2 от настоящето изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция

- 2. Информация, относно приходите, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящето изложение. Групата не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.

Основни клиенти на Групата с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2018 г. са:

	2018		2017	
	<i>хил. лв.</i>	<i>% от приходите</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>% от приходите</i>
Клиент 1	3887	28%	7248	33%
Клиент 2	2245	16%	1799	8%
Клиент 3	2076	15%	2427	11%

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).

Основният дял от суровините и материалите са обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители, Съответните фирми контрагенти оперират съобразно отраслови стандарти. МАК АД-Група работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които Групата залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечавачи редовността на производствения процес.

За 2017 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

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

През отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

4. Информация, относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщернодружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Информация относно сделките, сключени между МАК АД и свързани лица през отчетния период е посочена в пояснителните приложения към годишния финансов отчет „Оповестяване на сделки със свързани лица“. През 2018 г. МАК АД или негово дъщерно дружество не е сключвало сделки, които да са извън обичайната дейност на Дружеството, както и със съществено отклонение от пазарните условия.

5. Информация, за събития показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от

него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2018 г. събития с необичаен за Групата характер, които да оказват съществено влияние върху дейността за реализираните приходи няма.

- 6. Информация, за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

Групата няма сделки, водени извънбалансово към 31.12.2018 г..

- 7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

Информация за дяловите участия и основни инвестиции на МАК АД е посочена в пояснителните приложения към годишния финансов отчет – „Финансови активи“. Респективно информация относно инвестиции в ДА и Инвестиционни имоти е посочена в приложение „Инвестиционни имоти“.

Дружеството няма инвестиции в ценни книжа и участия в дружества извън неговата икономическа група.

- 8. Информация, относно сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Информация за сключените от МАК АД – Група договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложенията към годишния финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“.

Към 31 декември 2018 г. има издаден банкова гаранция в полза на трети лица – МВР, Македония на стойност 32 хил. евро.

- 9. Информация, относно сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условията по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта за която са били отпуснати.**

На 01.08.2014 г. Дружеството е отпуснало револвиращ заем без обезпечение към дъщерното си дружество МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, гр. Габрово с падеж 31 декември 2017 г. и

ефективен лихвен процент 7%, без обезпечение. Към 31.12.2018 г. неиздължена сума е в размер на 16 хил. лв. главница и 12 хил. лв. лихва.

На 30.07.2018 г. Дружеството е отпуснало на мажоритарният акционер Дюкер ООД, гр. Габрово по договор за заем с инвестиционна цел сума в размер на 1,330 хил. лв., с ефективен лихвен процент 6%, без обезпечение, с падеж 31.08.2018 г. Кредитът е погасен 28.08.2018 г. и договорът е приключен.

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

През отчетния период Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа.

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

Няма публикувани прогнози за финансовите си резултати за отчетната година.

12. Анализ и оценка на политиката на управлението на финансови ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

МАК АД осъществява оперативната си дейност, като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниският риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток при условията на дълговото финансиране, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на компанията.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

МАК АД възнамерява да осъществи инвестиционните си намерения както със собствени средства, така и с привлечени средства.

Дружеството е сключило договор за безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020. Общата стойност на допустимите разходи са 1,707 хил. лв., а безвъзмездна финансова помощ е в максимален размер 1 млн. лв., а срока за изпълнение е 20.06.2016г. - 20.06.2017 г. Проектът е приключил на 28.02.2017 г.

Дружеството е сключило договор за БФП по проект за съфинансиране от Европейски социален фонд 2014-2020г. по процедура BG05M9OP001-1.008“ Добри и безопасни условия на труд“ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ с Министерството на труда и социалната политика. Обща стойност на проекта е в размер на

360 хил лв, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. Проектът е приключил на 31.12.2018 г.

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

Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на Групата са прозрачно управление и защита на интересите на инвеститорите, посредством действия за повишаване производителността и рентабилността на производството, качеството на произвежданата продукция, инвестиции за обновяване на технологичния процес, за опазване здравето на работниците и развитие и усъвършенстване на човешките ресурси. В тази насока през 2018 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на МАК АД и неговата икономическа група.

15. Информация за основни характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контроли система за управление на рисковете.

Информацията се разглежда в т.ІІІ от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100 н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

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

През 2018 г. няма промяна в управителните органи на МАК АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:
а) получени суми и непарични възнаграждения;

През финансовата 2018 г. за дейността си като членовете на Съвета на директорите на МАК АД са получили брутни възнаграждения в лева както следва:

Димитър Георгиев Бижев	24 480
Йонко Бориславов Костадинов	62 880
Димитър Тодоров Иванов	24 480

Възнагражденията са само парични.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;- няма

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. –няма.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа –вид, размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цената на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информация за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции е отразена в раздел IV на настоящия доклад.

Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на МАК АД.

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

Към момента на изготвяне на настоящия доклад не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2018 г. делото срещу ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп е приключило. МАК АД е обжалвало решението на съда за частично плащане с размера на отказа за изплащане на цялата сума по иска. На 31.07.2018 г. ВКС и издал определение 539/31.07.2018г. с което не допуска касационно обжалване на решението на САС. С това делото е приключило окончателно.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Ваня Цветанова Генева, Адрес за кореспонденция: 5300 Габрово, бул. Трети март 9;
Тел: 066/801264, e-mail: schetovodstvo@mak.bg

Промени в цената на акциите на дружеството.

През 2018 г. се запази тенденцията акциите на “МАК” АД да се търгуват слабо на Българска Фондова Борса – София, поради общата тенденция на финансовите пазари. През 2018 г. цената на акциите на дружеството се е движила от максимално 24.7890 лв на акция до минимално 24.2790 лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 24.6632лв (2017г: 30,000лв), търгуван обем на регулиран пазар е 77 лота, оборота на регулиран пазар е 2 440,40 лв. за 4 сделки. Среднопретеглена цена : 31.2000 лв. Дружеството не е емитирало дългови ценни книжа и не е осъществявало търгово предлагане.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
15.04.2019 г.

