



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2020 година

МАК АД

25.02.2021 г.

Доклад за дейността	i
Декларация за корпоративно управление.....	ii
Отчет за всеобхватния доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци.....	4
Пояснителни приложения.....	5

Съвет на Директорите

Димитър Георгиев Бижев, Председател на Съвета на директорите
Йонко Бориславов Костадинов, Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Александър Робертов Цанков, Независим Член на Съвета на директорите

Адрес

гр. Габрово
бул. „Трети март” № 9

Правен консултант

„Зотева, Рашев, Пешев -Адвокатско дружество”

Обслужващи банки

БАНКА ДСК ЕАД
Райфайзенбанк (България) ЕАД
ОББ АД

Одитен комитет

Румяна Станоева Пиралкова
Христо Николаев
Димитър Георгиев Бижев,

Одитор

ОД „ИКОНОМ” ООД,
гр. Казанлък,
ул. „Никола Петков” 49

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от Одиторско дружество „ИКОНОМ“ ООД, Казанлък.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МАК АД

Регистрация и предмет на дейност

МАК АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. Габрово, бул. «Трети Март» 9.

МАК АД е една от най-старите текстилни фабрики в България и води началото си от 1912 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 01.04.1991, решение № 54/1994 на Габровски окръжен съд по фирмено дело № 1388/1993г. МАК АД е публично акционерно дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа с ЕИК 817059257. МАК АД има 845 акционера - 6 юридически лица и 839 – физически лица.

Дружеството извършва производство и търговия на памучни и тип памучни тъкани, както и конфекционирани изделия от тях. Производствените мощности и управлението на Дружеството са разположени в Габрово.

Акционерна структура към 31.12.2020 г.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност хил. лв.
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%	322,385	323
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16%	28,988	29
Други 4 ЮЛ общо	4,70%	19,040	19
КЮБИ ЕАД, Габрово	3,04%	12,300	12
Други 838 Физически лица общо	5,44%	22,008	22
Общо	100%	404,721	405

Съвет на директорите

Към 31.12.2020 г. МАК АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва: Димитър Георгиев Бижев – Председател на СД, Йонко Бориславов Костадинов - член и Александър Робертов Цанков – независим член на СД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Йонко Бориславов Костадинов.

II. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

МАК АД (Дружеството) и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани.

Производствена дейност

МАК АД има производствен завод които се намира в 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
- Конфекциониране на униформено и работно облекло

Продукти

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

Дружеството разполага с цялостна производствена линия за подготовка, тъкане и апертурна 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, гашеризони, 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 29.06.2023 г.

ISO 14001:2015 издаден от DAS Certification Ltd, със срок 22.07.2023 г.

AQAP 2110 MO, Институт по отбрана „Професор Цветан Лазаров“ със срок 23.09.2022

Oeko-Tex Standard 100, издаден от INNOVATEXT, Budapest със срок 05.09.2021

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 артикулите за конфекционирание на военни униформи както за експортните пазари, така и 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	2020 хил. лв	2019 хил. лв	промяна %
Приходи от продажби на тъкани и конфекция	14976	10613	41,1
Оперативна печалба преди лихви и данъци (EBIT)	2751	1134	142,6
Нетна печалба	4432	2180	103,3
Капиталови разходи*	1283	1126	13,9
	31.12.2020 хил. лв	31.12.2019 хил. лв	промяна %
Нетекущи активи	14283	9650	48,0
Текущи активи	10021	11231	-10,8
Собствен капитал	18350	13937	31,7
Нетекущи пасиви	784	990	-20,8
Текущи пасиви	5170	5954	-13,2

*Придобити материални и нематериални активи

Показатели	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
EBIT/Приходи от продажби на продукция	18,4	10,7
Нетна печалба /Приходи от продажба на тъкани и конф.	29,6	20,5
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,32	0,50
Нетен дълг/EBIT на годишна база	1,58	2,15

Преглед на основни рискове, пред които е изправено Дружеството

COVID-19

На 11.03.2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие правителството на Република България, обяви различни мерки за ограничаване на заразата. Въведените мерки включват: работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки.

Ръководството на „МАК“ АД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като се очаква като цяло

намаление на икономическата активност и ликвидност в икономиката на страната, което се очаква да се отрази и върху дейността на Дружеството.

Ефектите върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития може да включват: намаление на приходите, извънредни разходи, забава с изпълнение на проекти, планирани инвестиции и др.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на финансовия отчет, Ръководството предприе действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват:

- Осигуряване на режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително – строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места в производството по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите, разделяне на потоците на движение в сградите и в пространствата между тях и т.н.;
- Преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали, както и задоволяване на нуждите на предприятието от специфични суровини продиктувани от търсенето на конкретни лекарствени средства и медицински консумативи необходими за справянето с пандемията;
- Предоставяне на информация на клиентите относно начините на работа с цел запазване на графика за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции, партньори на Дружеството и предоставянето на адекватна информация към тях, за да е възможно навременно допълнително финансиране при нужда или при някои предприятия в Групата, отлагане на плащания по кредити, ако е необходимо за гарантиране на паричните потоци и други.

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

- ✚ Дружеството е изложено на силна конкуренция
- ✚ Репутацията на Дружеството 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
- ✚ Възможностите на Дружеството 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
- ✚ Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- ✚ Дружеството 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 Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции

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

- ✚ Макроикономическата среда, по-специално в България, Германия, Италия оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството
- ✚ Политическата обстановка в България и в експортните пазари 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 Дружеството, може да бъдат изменени.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството 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, по признатите валутни активи и пасиви. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството 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 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 МАК /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 2020 г. Дружеството е произвело 1,512 хил. м. готови тъкани при производство 1,205 хил. м за 2019 г. или увеличение с 255 на обема. Продадените стоки (конфекционирани изделия на военни униформи и работно облекло) през 2020 г. са 383 222 еквивалентни единици срещу 406 426 еквивалентни единици през 2019 г. Основният дял от приходите на Дружеството е от продажба на продукция - тъкани и на стоки. Приходите от стоки включват вътреобщностни доставки на ризи, панталони, шапки, шалчета – конфекция, произведена и доставена на МАК АД от дъщерното дружество МАК-В ЕООД.

Приходи от дейността	2020	2019	промяна %	отн. дял на приходите за 2020
	хил. лв	хил. лв		
Приходи продажба на продукция	14976	10613	41,1	50,2
Приходи продажба на стоки	13611	11059	23,1	45,6
Приходи продажба на услуги	121	98	23,5	0,4
Други приходи	1110	493	125,2	3,7
ОБЩО	29818	22263	33,9	100,0

Дружеството отбелязва увеличение в общите приходи от продажби към 31.12.2020 г. Приходите от продажби на МАК АД към 31.12.2020 г. са 29,818 хил.лв. (2019: 22,263 хил. лв.). Увеличението е с 7,555 хил. лв или 33,9% спрямо същия период 2019 г. което се дължи на увеличение на продажби на продуктия с 4,363 хил. лв., увеличение на продажби на стоки с 2,552 хил. лв, и на други приходи с 617 хил. лв.

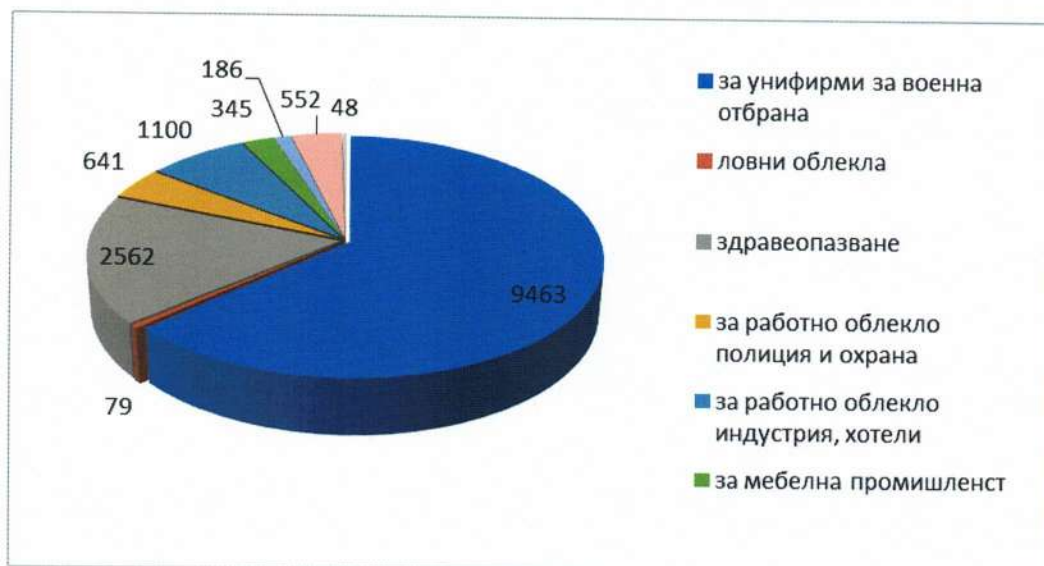
Делът на вътреобщностните доставки и износа за периода от началото на годината е 40% от общия обем продажби (31.12.2019 г.: 53%). Намалението се дължи на намален експорт към Италия и Германия вследствие на световната пандемия, както и повече продажби на вътрешен пазар.

Пазари (хил. лв)	2020	%	2019	%
България	17859	60	10437	47
Европа	11959	40	11826	53
в т.ч. Държави от ЕС	10846		11405	
в т.ч. Държави извън ЕС	1113		421	
ОБЩО ПРИХОДИ	29818	100	22263	100

Продажби по видове тъкани

С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са тъкани за конфекционирание на военни униформи, следвани от тези за работно облекло, мебелна промишленост, и други.

Приходи от тъкани и конфекция	2020	2019	промяна%
	хил. лв	хил. лв.	%
за униформи за военна отбрана	9463	6299	50
ловни облекла	79	123	-36
здравеопазване	2562		
за работно облекло полиция и охрана	641	1728	-63
за работно облекло индустрия, хотели	1100	1021	8
за мебелна промишленост	345	862	-60
за модна индустрия	186		
конфекционирани изделия	552	298	85
други	48	282	-83
Общо	14976	10613	41



Разходи

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

За 2020 г са 27,462 хил лв, за 2019 г - 21,454 хил. лв. като непрекъснато се следи за целесъобразността на разходите. Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици както от чужбина, така и страната, от които няма значителна зависимост.

Разходи за дейността

	2020 хил. лв	2019 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2020
Разходи за суровини и материали	9635	6814	41,4	35,1
Разходи за външни услуги	1750	1339	30,7	6,4
Разходи за амортизации	1079	981	10,0	3,9
Разходи за персонала	2950	2791	5,7	10,7
Други разходи за дейността	401	472	-15,0	1,5
Балансова стойност на продадени активи	13630	9986	36,5	49,6
Разходи за придобиване на ДА по стоп. Начин	-1283	-1126	13,9	-4,7
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство и кап. активи	-700	197	-455,3	-2,5
ОБЩО Разходи за дейността	27462	21454	28,0	100,0

Разходите за дейността се увеличават с 6,008 хил. лв. или със 28% от 21,454 хил. лв. през 2019 г. до 27,462 хил. лв. през 2020 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 увеличение на разходите за материали и за външни услуги.

Разходите за суровини и материали (с дял 35,1%) се увеличават с 2,821 хил. лв. или с 41% от 6,814 хил. лв. през 2019 г. до 9,635 хил. лв. през 2020 г.

Разходите за външни услуги заемат 6,4% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 411 хил. лв. или със 30,7% до 1,750 хил. лв. през 2020 г. спрямо 1,339 хил. лв. през 2019 г. Най-съществено влияние оказва увеличение на разходите за анализ на тъкани и нает транспорт.

Разходите за персонал (с относителен дял 10,7% от разходите за дейността) се увеличават със 159 хил. лв. или с 5,7% от 2,791 хил. лв. през 2019 г. до 2,950 хил. лв. през 2020 г. поради ръст на работната заплата в Дружеството.

Разходите за амортизация (с относителен дял 3,9% от разходите за дейността) регистрират увеличение с 98 хил. лв. или с 10% от 981 хил. лв. през 2019 г. до 1,079 хил. лв. през 2020 г. Увеличението се дължи на въведени в експлоатация от началото на 2020 нови машини и оборудване.

Други разходи за дейността (с относителен дял 1,5 % от разходите за дейността) намаляват със 71 хил. лв. от 472 хил. лв. през 2019 г. до 401 хил. лв. през 2020 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	31.12.2020 хил. лв	31.12.2019 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2020
Лихви по заеми на трети страни	2	1	100,0	0,1
Приходи от участия	2000	1177	69,9	99,7
Отрицателни валутно- курсови разлики	4	3	33,3	0,2
Общо	2006	1181	69,9	100,0

Финансовите приходи се увеличават с 825 хил. лв. с достигайки 2,006 хил. лв. през 2020 г. спрямо 1,181 хил. лв. 2019 г. Основно това се дължи на получени приходи от участия- дивидент от дъщерно дружество.

Финансови разходи

	31.12.2020 хил. лв	31.12.2019 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2020
Разходи за лихви по получени заеми	3	-	-	7,3
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	-	1	-100,0	0,0
Отрицателни валутно- курсови разлики	22	7	214,3	53,7
Банкови такси по акредитиви	2	-	-	4,9
Банкови комисионни и такси за отпуснати кредити	6	-	-	14,6
Банкови такси по парични преводи	8	13	-38,5	19,5
Общо	41	21	95,2	100,0

Финансовите разходи се увеличават с 20 хил. лв. или с 95,2%, до 41 хил. лв. през 2020 г. спрямо 21 хил. лв. през 2019 г.

Финансов резултат от дейността

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2020 г. преди данъци е печалба в размер на 4,716 хил. лв. (31.12.2019: 2,294 хил.лв).

Оперативната печалба преди лихви и данъци (EBIT) увеличава с 738 хил. лв. или със 142%, като през 2020 г. тя е в размер на 2,751 хил. лв., сравнено с 1,134 хил. лв. през 2019 г.

Нетната печалба се увеличава с 2,252 хил. лв. или със 103% до 4,432 хил. лв. през 2020 г. в сравнение с 2,180 хил. лв. през 2019 г. Основните причини за увеличението ѝ са от увеличение на приходите от продукция, както и приходи от дялови участия.

Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Разходът за данък е 284 хил. лв. (2019г.: 114 хил.лв.). Анализът на разхода за данък е представен в бележка 11 към финансовия отчет.

АКТИВИ

Активи

	31.12.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял
	хил. лв	хил. лв	%	2020
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	10417	5606	85,8	42,9
Нематериални активи	6	16	-62,5	0,0
Инвестициони имоти	3719	3880	-4,1	15,3
Инвестиции в дъщерни дружества	6	6	0,0	0,0
Дългосрочни вземания	43	41	4,9	0,2
Активи по отсрочени данъци	92	101	-8,9	0,4
	14283	9650	48,0	58,8
Текущи активи				
Материални запаси	6479	5154	25,7	26,7
Вземания от свързани предприятия	51	151	-66,2	0,2
Търговски вземания	1859	1439	29,2	7,6
Други вземания	23	57	-59,6	0,1
Парични средства и пар. еквиваленти	1609	4430	-63,7	6,6
	10021	11231	-10,8	41,2
ОБЩО АКТИВИ	24304	20881	16,4	100,0

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2020 г е 24,304 хил. лв., докато към 31 декември 2019 е 20,881 хил.лв. или увеличението е 16,4%.

Нетекущите активи са в размер на 14,283 хил. лв. (2019: 9,650хил лв), или увеличението е с 48,0%, което се дължи основно на Разходи за придобиване на нови дълготрайни материални активи.

Основна част от нетекущите активи предствляват сгради, инвестиционни имоти и машини и оборудване.

Текущите активи към 31 декември 2020 г са 10,021 хил. лв., при 11,231 хил. лв. към 31 декември 2019 г. или намалението е 10,8% което основно се дължи на намаление на паричните средства.

ПАСИВИ*Собствен капитал и пасиви*

	31.12.2020 хил. лв	31.12.2019 хил. лв	промяна %	отн. дял спрямо СК 2020
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	405	405	0,0	2,2
Резерви	8525	8536	-0,1	46,5
Неразпределена печалба	9420	4996	88,6	51,3
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	18350	13937	31,7	100,0
Пасиви				
	31.12.2020 хил. лв	31.12.2019 хил. лв	промяна %	отн. дял спрямо общо пасиви 2020
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	38	61	-37,7	0,6
Пасиви по отсрочени данъци	199	221	-10,0	3,3
Правителствени финансираня	405	566	-28,4	6,8
Дългосрочни задължения към персонала	142	142	0,0	2,4
Задължения по финансов лизинг	0	0	#DIV/0!	0,0
	784	990	-20,8	13,2
Текущи задължения				
Търговски задължения	3534	1286	174,8	59,4
Задължения към свързани предприятия	847	4055	-79,1	14,2
Задължения за данъци	214	149	43,6	3,6
Задължения към персонала и ДОО	395	283	39,6	6,6
Други текущи задължения	180	181	-0,6	3,0
	5170	5954	-13,2	86,8
ОБЩО Пасиви	5954	6944	-14,3	100,0
ОБЩО СК и Пасиви	24304	20881	16,4	

Собствения капитал се увеличава с 4,413 хил. лв. или със 31,7%, достигайки 18,350 хил. лв. към 31.12.2020 г. спрямо 13,937 хил. лв. към 31.12.2019 г. основно в резултат на текущата печалба.

Нетекущите задължения се намаляват с 206 хил. лв. или 20,8 %, до 784 хил. лв. към края на 2020 г. спрямо 990 млн. лв. към края на 2019 г. основно във връзка с намаление на дългосрочно финансиране по договори за безвъзмездно финансиране от европейски и национални фондове.

Текущите задължения се намаляват с 784 хил. лв. или 13,2%, до 5,170 хил. лв. към края на 2020 г. спрямо 5,954 хил. лв. към края на 2019 г. Това се дължи основно на намаление на търговски задължения с 960 хил. лв.

Финансови показатели

31.12.2020 31.12.2019 промяна

Възвръщаемост на собствения капитал	27,0	16,5	10,5
Възвръщаемост на активите	19,3	10,9	8,4
Коефициент на обръщаемост на активите	0,7	0,5	0,2
Коефициент на текуща ликвидност	1,93	1,89	0,0
Коефициент на бърза ликвидност	0,32	0,77	-0,5
Коефициент на парична ликвидност	0,31	0,74	-0,4
Коефициент на финансова автономност	3,05	2,04	1,0

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

	31.12.2020	31.12.2019
	хил. лв	хил.лв
Нетни парични потоци от/ използвани в оперативната дейност	2340	2273
Нетни парични потоци от/ използвани в инвестиционна дейност	-5129	-149
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-32	21
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	-2821	2145
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	4430	2285
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1609	4430

Нетните парични потоци през 2020 г., генерирани от оперативна дейност са в размер 2,340 хил. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 5,129 хил лв. изходящ поток и от финансова дейност 32 хил лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти се намаляват нетно с 2,821 хил. лв. и към 31.12.2020 г. са в размер 1,609 хил лв., спрямо 4,430 хил лв. към 31.01.2019 г.

Екология и опазване на околната среда

МАК АД продължи да изпълнява редица действия през 2020 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 2020 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 2020 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;
- изпълнението на изискванията за намаляване на отпадъците от опаковки, като стриктно спазва изискванията на Наредбата за опаковките и отпадъците от опаковки и Наредбата за определяне на реда и размера за заплащане на продуктова такса за продукти, след употребата на които се образуват масово разпространени отпадъци;
- изпълнение на изискванията на Наредба № 6/26.03.1999 г. за реда и начина за измерване на емисии на вредни вещества, изпускани в атмосферния въздух от обекти с неподвижни източници;
- намаляване на емисиите, които нарушават озоновия слой, чрез изпълнение на изискванията на Регламент/ЕО/№ 517/2014 г. за флуоросъдържащи парникови газове и Наредбата за установяване на мерки по прилагане на Регламент/ЕО/ № 1005/2009 г., относно вещества, които нарушават озоновия слой;
- за безопасното отвеждане и пречистването на производствените отпадъчни води, без да се замърсява околната среда. За целта има сключен договор с „В и К” Габрово;
- безопасната употреба и съхранение на опасни химични вещества, като изпълнява всички нормативни изисквания, касаещи управлението на химичните вещества.

Производствените отпадъци на Дружеството се събират разделно и се предават за последващо третиране, единствено на фирми, имащи необходимите разрешителни и лицензи за извършване на такава дейност, съгласно сключени договори. През 2020 г. „МАК” АД, има сключени договори за извозване на производствени отпадъци с Община Габрово, чрез ОП „Регионално депо за отпадъци – гр. Габрово”, „Примапак” ЕООД, „ПАПИР БГ” ЕООД и др. Дружеството изпълнява всички дейности, изискващи се от българската нормативна база по управление на отпадъците/ЗУО, Наредба № 2 за класификация на отпадъците, Наредба № 1 за реда и образците по които се предоставя информация за дейностите по отпадъците, както и реда за водене на публични регистри и др./.

Дружеството пуска на българския пазар опаковки. По тази причина с цел изпълнение на задълженията си по българското законодателство, относно оползотворяване на отпадъците от опаковки, има сключен договор с организация по оползотворяване на отпадъци от опаковки „БУЛЕКОПАК” АД.

„МАК” АД стриктно изпълнява изискванията на Наредба № 6/26.03.1999 г. за реда и начина за измерване на емисии на вредни вещества, изпускани в атмосферния въздух от обекти с неподвижни източници. Съгласно чл. 31, ал. 1, т. 2 от тази наредба, мониторинг

на емисии в атмосферния въздух трябва да извършване не по-малко от 1 път в рамките на 2 последователни години. През 2020 г. е извършен мониторинг на атмосферния въздух от Акредитирана лаборатория, според резултатите на която отделяните в атмосферния въздух емисии от неподвижни източници на Дружеството не превишават пределно допустимите концентрации.

При дейността си, дружеството използва климатици. Във тази връзка, се изпълняват всички изисквания, относно прилагането на Регламент/ЕО/№ 517/2014 г. за флуоросъдържащи парникови газове и Наредбата за установяване на мерки по прилагане на Регламент/ЕО/ № 1005/2009 г., относно вещества, които нарушават озоновия слой. За целта, за всяка една климатична инсталация има съставено Досие от лице, притежаващо Документ за квалификация, за извършване на дейности по проверка и херметичност, ремонт и поддръжка, издаден от Българската браншова камара по машиностроене. Проверка на херметичността и техническото състояние на климатичните инсталации се извършва всяка година, резултатите от която се записват в съответното досие. Всяка година, до 14 февруари, се подава справка до РИОСВ – Велико, за предходната година, относно състоянието на всяка една от климатичните инсталации.

„МАК” АД отвежда и пречиства отпадъчните си води „В и К“ – Габрово, съгласно сключен договор, при изпълнение на изискванията на Наредба № 7/14.11.2000 г. за условията и реда за заустване на производствени отпадъчни води в канализационните системи на населените места. Всяка година „В и К” – Габрово извършва мониторинг на емисиите в отпадни води на производствената площадка, съгласно същият договор.

Дружеството използва за дейността си химични вещества и смеси. Във връзка с това изпълнява всички изисквания от нормативната база на Р България и Европейския съюз в областта на правилното използване и съхранение на химични вещества и смеси, включително и Наредбата за реда и начина за съхранение на опасни вещества и смеси. В тази връзка през 2020 г. от РИОСВ – Велико Търново бе извършена проверка, при което се установи, че всички изисквания се спазват и няма нарушения, за което е съставен констативен протокол № ОХВ-НК-09/27.08.2020 г.

Персонал

Средносписъчния брой за отчетния период е 177 души (31.12.2019г.: 176). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация относно персонала в дружеството

	31.12.2020	отн. дял %
<i>Брой служители към 31.12.2020 г.</i>	177	100%
Висше образование	40	22,6
Полувисше образование	5	2,8
Средно образование	117	66,1
Основно образование	15	8,5
Служители до 30 г.	9	5,1
Служители до 31-40 г.	17	9,6
Служители до 41-50 г.	46	26,0
Служители до 51-60 г.	65	36,7
Служители над 60 г.	40	22,6
Жени	90	50,8
Мъже	87	49,2

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружеството, 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, 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 /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 дружеството 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 фирмата 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).
- ✚ Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- ✚ Увеличаване обема на продажбите;
- ✚ Основните инвестиционни проекти за 2021 г. на Дружеството са свързани с подмяна на част от производствени машини в Цех Апретуро-щампов, както и саниране на сградния фонд. Плащанията ще се осъществяват със собствени и привлечени средства.

В условията на Европейския съюз, дружеството ще пристъпи към разработване на нови проекти за финансиране от европейските фондове. Целите са да се разширят производствените възможности за усвояване на нови технологии.

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 2020 г. са разработени нови продукта в следните теми:

- седем артикула по темата „Арамид“ – разработки на артикули със състав на тъканта метаарамид/параарамид и антистатик в съответствие с нормите заложи в техническите спецификации;
- три артикула по темата „Еластан“- към артикули с участие на еластомерна нишка има тенденция за повишен интерес;
- два артикула по тема “Специално предназначение“- за защитно облекло с трудно запалима тъкан, облекло с антистатична защита за противопожарните служби;
- седем артикула по тема „Памук“ и „Памук +синтетика“ - за бойно облекло, полицейски костюми и камуфлажни униформи;
- четири артикула общо по темите “Вискоза” и „Коприна“- специално работно облекло и мода

Очакваните разработки за 2020 се изразяват в две основни тенденции. Първата – свързана с разработка и внедряване на тъкани със специално предназначение с цел постигане на по-добри физико механични показатели. Предназначението е за специално защитно облекло. Втората – изделия, които носят в себе си комфорт, отличават се с изключителни свойства за регулиране на температурата, здравина, еластичност и ниска степен на износване по темата „ Коприна с ликра“.

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 2020 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции. Към 31.12.2020 г. Дружеството не притежава собствени акции.

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

Дружеството 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 привлечения 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 Дружеството са пазарен риск, лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството 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 Дружеството, 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. Това е най-големият риск за Дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

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. Дружеството разширява пазарите си в Европа и се ориентира в разплащания в EUR.

Лихвен риск

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, договорени при плаващ лихвен процент и предоставените заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми, са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на

дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства;
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Систематичен риск

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. 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 прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

В тази връзка 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 Дружеството, като е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „МАК“ АД гр. Габрово е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на дружеството в резултат на промени в количеството произведена продукция, на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на дружеството в отрасъла. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на дружеството, 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 дружеството. 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 дружеството 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 фирмата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата 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 – Дружеството се управлява от специалисти с доказани професионални качества.

разходи – Дружеството 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.

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 дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

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

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

Възнагражденията на Съвета на директорите за 2020 г. са в размер на 155 хил. лв. (2019 г.: 119 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

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.

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 (независим член на СД до 10.01.2020) не притежава повече от 25% от гласовете в общото събрание на никое юридическо лице.

Александър Роберт Цанков – независим член на СД (от 12.05.2020г.) 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 и съдружник;

МАК -В ЕООД, ЕИК 101645909, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март №9 – член на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала;

МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, ЕИК 203095120, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март №9 – Управител и член на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала;

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 -В ЕООД, ЕИК 101645909, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март №9 – член на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала;
МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, ЕИК 203095120, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март №9 –член на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала;

Димитър Тодоров Иванов не участва в управителен/контролен орган на никое юридическо лице.

Александър Робертгов Цанков – независим член на СД, участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

РОВЕЛ АД, ЕИК 831730788, с адрес на управление в гр. София 1393, ул. СВ. СВ. КИРИЛ И МЕТОДИЙ №72 – член на СД;

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 2020 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 настоящия доклад.

Основни клиенти на дружеството с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2020 г. са: Дъщерно дружество с относителен дял 23% - закупува тъкани, Клиент извън свързаните лица с относителен дял 7% - закупува стоки (униформи).

Дъщерното дружество е с основна дейност производство/конфекциониране на работно облекло и търговия на едро и дребно на въртешен и външен пазар и изпълнява функциите на доставчик на майката в процеса на реализация на краен продукт на пазара.

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

С най-голям относителен дял от разхода за материали са преждите - 46%, следвани от химикали – 19%, тъкани – 11% и енергенти – 9%, и други.

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 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 МАК АД 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 2020 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки.

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 2020 г. МАК АД не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват 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 2020 г. няма събития и показатели с необичаен за МАК АД

- 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 оценка та на финансовото състояние на емитента.**

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово към 31.12.2020 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“ Дружеството няма инвестиции в ценни книжа и участия в дружества извън неговата икономическа група. Респективно информация относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Инвестиционни имоти“ и „Имоти, машини и оборудване“

- 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 договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложенията към годишния финансов отчет „Банкови заеми“. Към 31 декември 2020 г. няма издадени валидни банкови гаранции в полза на банки и други контрагенти.

- 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.**

Към 31.12.2020 няма предоставени заеми на дъщерни дружества. Предоставени дългосрочни заеми от МАК АД на трети лица:

- Договорен размер 50 хил. лв.;, лихвен процент – 4,0%; падеж – 19.02.2020 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 40 хил. лв. главница и 3 хил. лв лихва;

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

През отчетния период няма извършена 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.

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2021 г. включва финализиране на инвестициите за придобиването на индустриални машини и оборудване, стартирани и платени на 90 % през 2020 г в размер на 4,5 млн. лв.

Източници за финансирането ѝ са собствени средства от обичайна търговска дейност, както и привлечени средства.

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 дружеството 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 2020 г.

няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството 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 2020 г. настъпи промяна в управителните органи на МАК АД. Общото събрание на акционерите, проведено на 30.04.2020 г. констатира прекратяване на управленските и представителни правомощия на член на Съвета на директорите Димитър Иванов Тодоров поради настъпила смърт и избра за нов независим член на СД г-н Александър Робертов Цанков.

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 2020 г. за дейността си като членовете на Съвета на директорите на МАК АД са получили брутни възнаграждения в лева както следва:

ЧЛЕН	СУМА (лв)	ДУК/ Трудов договор (лв)	ОБЩО възнаграж дение (лв)
Димитър Георгиев Бижев 02.06.2016-02.06.2021	29 280,00	40 488,00	69 768,00
Йонко Бориславов Костадинов02.06.2016- 02.06.2021	27 340,20	38 256,00	65 596,20
Димитър Тодоров Иванов 02.06.2016-10.01.2020	665,45		665,45
Александър Робертов Цанков 12.05.2020- 12.05.2021	18 977,78		18 977,78
ОБЩО	76 263,43	78 744,00	155 007,43

Възнагражденията са само парични. Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани.

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 посочена в раздел IV на настоящия доклад- информация по чл.247 от ТЗ. ал. 2
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.

Няма такива договорености.

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

Към 31.12.2020 г. няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

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

Директор за връзки с инвеститорите е Ваня Генева, Тел: 066/801260, адрес за кореспонденция: 5300 Габрово, бул. Трети март 9; e-mail: secretary@mak.bg, schetovodstvo@mak.bg

VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК

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

Основният капитал на МАК АД е 404 721 лева, записан и внесен изцяло, разделен на 404 721 обикновени, безналични, поименни непривилегировани свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на един глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Всички акции са от един клас.

Няма акции на МАК АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Всички акции на дружеството се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, Алтернативен пазар (BaSe), Сегмент акции с борсов код – 4МК, ISIN код: BG11MAGAAT11.

От 27.01.2021 г на база проект и решение на БФБ, дружеството има нов борсов код – МАК.

По данни получени от Централен депозитар АД, към 31.12.2019 г. МАК АД има 845 акционери от които:

*6 юридически лица притежаващи 353 612 акции (87,37%) и

*839 индивидуални участници - физически лица притежавщи 51 109 акции (12,63%).

Целият капитал на Дружеството е частна собственост.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Дюкер ООД, Габрово ЕИК 101045106	79,66 %	322 385	322
Кюби ЕАД, Габрово ЕИК 107563461	3,04 %	12 300	12
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16 %	28 988	29
Други 4 ЮЛ общо	4,66 %	18 927	19
Други 838 Физически лица общо	5,48 %	22 121	23
Общо:	100 %	404 721	405

През 2020 г. цената на акциите на дружеството се е движила от максимално 30.2000 лв на акция до минимално 30.0000 лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 30.0914 лв (2019 г: 31.1702 лв), търгуван обем на регулиран пазар е 243 лота, оборота на регулиран пазар е 7 312.20 лв. за 10 сделки.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Няма ограничения върху прехвърлянето на акции.

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

Акционери	бр. Акции 31.12.2020	процент	бр. Акции 31.12.2019	процент
Дюкер ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9, ЕИК 101045106 - пряко	322 385	79,66%	322 385	79,66%
Дюкер ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9, ЕИК 101045106 - непряко чрез КЮБИ ЕАД, ЕИК 107563461	12 300	3,04%	12 300	3,04%
Георги Димитров Бижев	28 988	7,16%	28 988	7,16%

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

Уставът на МАК АД не предвижда наличие на специални контролни права.

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

Няма специална системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Акционерите могат да участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Няколко акционери могат да упълномощят общ представител. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидения от закона документ, удостоверяващ правата върху притежаваните акции. Представителите на акционерите на Общото събрание се легитимират с изрично, писмено пълномощно, имащо минимално съдържание, определено с Наредба. Правото на глас се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма такива ограничения върху правата на глас,

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Право да извършва назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на Дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с обикновено мнозинство повече от половината от представените на него акции с право на глас.

Членове на Съвета на директорите могат да бъдат физически и юридически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичната предлагане на ценни книжа.

Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите лица, които са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Не може да бъде член на Съвета лице, което е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- ☐ служител в публичното дружество;
- ☐ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
- ☐ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
- ☐ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице.
- ☐ свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Право да извършва изменения и допълнения в устава на Дружеството има само Общото събрание на акционерите.

При промени в законодателството, на следващото Общо събрание на акционерите се взема решение за изменение и допълнение на Устава с оглед привеждане в съответствие на неговите разпоредби с тези на действащите нормативни актове. До взимане на това решение, засегнатите текстове на Устава се тълкуват в съответствие с Конституцията и законите на страната.

Уставът се изменя и допълва с решение на Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 /две трети/ от представения на Общото събрание капитал.

Уставът на дружеството е приет на Общо събрание на акционерите, състояло се на 10.09.1997 г. и е изменян в съответствие с изискванията на нормативната уредба на Общото събрание на акционерите на 05.06.1998 год., изменен и допълнен на ОСА на 21.12.1999 год., на ОСА на 15.09.2000 год., на ОСА на 17.05.2001 год., на ОСА на 30.05.2002 год., на ОСА на 12.06.2003 год., на ОСА на 15.05.2004 год.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото

да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на дружеството, увеличава и намалява капитала на дружеството;
2. взема решения за преобразуване или прекратяване на дружеството;
3. определя броя, избира и освобождава членовете на СД и определя размера на възнагражденията им;
4. назначава и освобождава регистрирани одитори на дружеството;
5. одобрява годишния финансов отчет, след заверяването му от регистрирания одитор, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивиденди;
6. взема решения за освобождаване на членовете на СД от отговорност;
7. взема решения за издаване на облигации;
8. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. овластява СД да сключва сделки по чл. 114 от ЗППЦК и одобрява договори за съвместно предприятие;
10. решава всички други въпроси, предвидени в Устава, ЗППЦК и Търговския закон;
11. взема решения за отписване на дружеството от регистъра на Комисия за финансов надзор за публичните дружества, в случаите предвидени в ЗППЦК.

Съветът на директорите:

1. приема правила за работата си;
2. приема и предлага на одобрение от ОСА годишния отчет и баланса и проекти за решения от компетентността на ОСА;
3. приема планове и програми за дейността на дружеството, съобразно решенията на ОСА;
4. предлага на ОСА увеличаване или намаляване на капитала на дружеството;
5. избира и освобождава изпълнителни членове от състава си като ги овластява да представляват и управляват дружеството;
6. избира между членовете си председател и зам. председател;
7. приема организационно-управленската структура, одобрява правилата за организация, за работната заплата и другите вътрешни правила на дружеството;
8. взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права, за ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензии, за сключване на договори за кредитиране на трети лица, за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни материални активи на дружеството;
9. взема решение за образуване на парични фондове и определя реда за набирането и изразходването им;
10. обсъжда решава всички въпроси освен тези, които са от компетентността на ОСА;
11. назначава и освобождава Директор за връзки с инвеститорите с правата и задълженията по чл. 116г от ЗППЦК.

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите и при спазване изискванията на закона.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие,изменят се

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

Няма такива договори.

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

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

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
25.02.2021г.

