



МАК АД

**ГР. ГАБРОВО, БУЛ. „ТРЕТИ МАРТ“ №9, ЕИК 817059257
LEI: 4851009SPC9BETYYBC79**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

И

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 декември 2023 година

Обща информация

Отчет за всеобхватния доход

Отчет за финансовото състояние

Отчет за паричните потоци

Отчет за промените собствения капитал

Пояснителни приложения

Доклад за дейността и информация по приложение №2 и приложение №3 от Наредба №2 от 09.11.2021 на КФН и електронна препратка към интернет страниците, където е публикувана вътрешна информация по чл. 7 от Регламент №596/2014

Декларация за корпоративно управление

Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на СД на МАК АД за 2023г.

Декларация от отговорните в рамките на емитента лица чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Декларация от Одитора по чл. 100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Доклад на независимия одитор

МАК АД

Обща информация

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
ОББ АД
Райфайзенбанк (България) ЕАД
Юробанк България АД

Одитен комитет

Румяна Станоева Пиралкова -Председател
Христо Николаев - Член
Димитър Георгиев Бижев - Член,

Одитор

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

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за периода, завършващ на 31 декември 2023 година

	Приложения	2023 BGN'000	2022 BGN'000
Приходи от договори с клиенти	3.1.	50 733	31 705
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	3.3.	1 675	499
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата		196	812
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		(2 529)	1 860
Себестойност на продадени активи (без продукция)		(24 443)	(8 506)
Разходи за суровини и материали	4	(10 203)	(17 526)
Разходи за външни услуги	5	(2 302)	(2 447)
Разходи за амортизация	6	(1 396)	(1 273)
Разходи за персонала	7	(4 298)	(3 484)
Други разходи за дейността	8	(303)	(201)
Печалба от оперативна дейност		7 130	1 439
Финансови приходи	9	45	96
Финансови разходи	10	(136)	(77)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(91)	19
Печалба преди данък върху печалбата		7 039	1 458
Разход за данък върху печалбата	11	(729)	(148)
Нетна печалба за годината		6 310	1 310
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		6 310	1 310
Нетна печалба на акция в лева	21	15.59	3.24

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Дата: 24.02.2024

Изпълнителен директор:

Йонко Костадинов

Yonko
Borislavov
Kostadinov
Digitally signed by Yonko Borislavov Kostadinov
Date: 2024.03.20 09:00:27 +02'00'

Главен счетоводител:

Ваня Генева

VANYA
TSVETANO
VA GENEVA
Digitally signed by VANYA TSVETANOVA GENEVA
Date: 2024.03.20 08:56:00 +02'00'

Заверил:

ОД "ИКОНОМ" ООД - 044

Управител:

Ваня Ст. Русева

Vanya
Staneva
Ruseva
Digitally signed by Vanya Staneva Ruseva
Date: 2024.03.21 14:21:19 +02'00'

Отговорен одитор

Ваня Ст. Русева - 0171

	Приложения	31.12.2023 BGN'000	31.12.2022 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	12 169	11 599
Инвестиционни имоти	13	3 828	3 408
Нематериални активи	14	23	22
Инвестиции в дъщерни и смесени дружества	15	8	8
Нетекущи търговски и други вземания	16	38	46
Активи по отсрочени данъци	11	102	62
Общо нетекущи активи		16 168	15 145
Текущи активи			
Материални запаси	17	6 926	10 429
Търговски и други вземания	18	2 221	6 552
Данъци за възстановяване	19	236	127
Парични средства и парични еквиваленти	20	10 184	677
Общо текущи активи		19 567	17 785
ОБЩО АКТИВИ		35 735	32 930
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		405	405
Резерви		8 491	8 502
Неразпределена печалба		20 787	14 452
Общо собствен капитал	21	29 683	23 359
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	22	71	88
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	23	209	215
Пасиви по отсрочени данъци	11	405	189
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, нетекуща част	24	501	51
Общо нетекущи задължения		1 186	543
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	22	-	2 461
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	22	25	24
Търговски и други задължения	25	3 802	5 714
Задължения за данъци	26	363	127
Задължения към персонала и за социално осигуряване	27	634	530
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, текуща част	24	42	172
Общо текущи задължения		4 866	9 028
ОБЩО ПАСИВИ		6 052	9 571
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		35 735	32 930

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 20 март 2024 г.

Дата: 24.02.2024

Изпълнителен директор:

Йонко Костадинов

Yonko
Borislavov
Kostadinov

Digitally signed by
Yonko Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:01:03 +02'00'

Главен счетоводител:

Ваня Генева

VANYA
TSVETANO
VA GENEVA

Digitally signed by
VANYA TSVETANOVA
GENEVA
Date: 2024.03.20
08:56:41 +02'00'

Заверил:

ОД "ИКОНОМ" ООД - 044

Управител:

Ваня Ст. Русева

Vanya
Staneva
Ruseva

Digitally signed
by Vanya
Staneva Ruseva
Date: 2024.03.21
14:22:04 +02'00'

Отговорен одитор

Ваня Ст. Русева - 0171

	Приложения	2023 BGN'000	2022 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		37 794	22 779
Плащания на доставчици		(22 857)	(22 846)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(4 152)	(3 408)
Платени/възстановени данъци нетно (без данъци върху печалбата)		2 204	1 542
Платени данъци върху печалбата		(514)	(148)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства		(72)	(34)
Курсови разлики, нетно		-	28
Други постъпления/(плащания), нетно		468	
Нетни парични потоци от оперативна дейност		12 871	(2 087)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и оборудване		(2 019)	(3 433)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване		1 130	-
Покупка на акции в асоциирани дружества			(1)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(889)	(3 434)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от получени банкови заеми		5 934	4 516
Изплащане по получени банкови заеми		(8 385)	(2 047)
Платени лихви и такси по заеми			
Изплатени дивиденди		(3)	(948)
Плащания по лизингови договори		(21)	(5)
Нетни парични потоци от (използвани във) финансова дейност		(2 475)	1 516
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		9 507	(4 005)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		677	4 682
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	20	10 184	677

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Дата: 24.02.2024

Изпълнителен директор:

Йонко Костадинов

Yonko
Borislavov
Kostadinov
Digitally signed
by Yonko
Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:01:35 +02'00'

Главен счетоводител:

Ваня Генева

VANYA
TSVETANO
VA GENEVA
Digitally signed by
VANYA
TSVETANOVA
GENEVA
Date: 2024.03.20
08:57:13 +02'00'

Заверил:

ОД "ИКОНОМ" ООД - 044

Управител:

Ваня Ст. Русева

Vanya
Staneva
Ruseva
Digitally signed
by Vanya
Staneva Ruseva
Date: 2024.03.21
14:22:46 +02'00'

Отговорен одитор

Ваня Ст. Русева - 0171

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, завършващ на 31 декември 2023 година

	Приложен ия	Основен акционерен капитал BGN'000	Резерв от последващи оценки BGN'000	Законови резерви BGN'000	Други резерви BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо към 1 януари 2022 година	20	405	139	53	8 321	14 199	23 117
Промени в собствения капитал за 2022							
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	-	(1 000)	(1 000)
- печалба		-	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	(11)	-	-	1 253	1 242
- нетна печалба за годината		-	-	-	-	1 310	1 310
- други изменения в собствения капитал		-	(11)	-	-	(57)	(68)
Салдо към 31 декември 2022 година	20	405	128	53	8 321	14 452	23 359
Промени в собствения капитал за 2023							
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	-	-	6 335	6 324
- нетна печалба за годината		-	-	-	-	6 310	6 310
- други изменения в собствения капитал		-	(11)	-	-	25	14
Салдо към 31 декември 2023 година	20	405	128	53	8 321	20 787	29 683

Дата: 24.02.2024

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Йонко Костадинов

Yonko
Borislavov
Kostadinov

Digitally signed by
Yonko Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:02:18 +02'00'

Главен счетоводител:

Ваня Генева

VANYA
TSVETANO
VA GENEVA

Digitally signed by
VANYA
TSVETANOVA
GENEVA
Date: 2024.03.20
08:57:48 +02'00'

Заверил:

ОД "ИКОНОМ" ООД - 044

Управител:

Ваня Ст. Русева

Vanya
Staneva
Ruseva

Digitally signed
by Vanya
Staneva Ruseva
Date: 2024.03.21
14:23:31 +02'00'

Отговорен одитор

Ваня Ст. Русева -0171

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МАК АД е акционерно дружество, регистрирано с решение № 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.

1.1. Собственост и управление

МАК АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2023г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционери	Участие
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%
Георги Димитров Бижев	7,16%
Други юридически лица	4,70%
КЮБИ ЕАД, Габрово	3,04%
Физически лица	5,44%
Общо	100%

МАК АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите (СД) от трима членове. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.12.2023 г.:

Димитър Георгиев Бижев	Председател
Йонко Бориславов Костадинов	Член
Александър Робертов Цанков	Независим член

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор инж. Йонко Костадинов.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Одитният комитет има следния състав:

Румяна Пиралкова -регистриран одитор	Председател
Христо Николаев	Член
Димитър Бижев	Член

1.2. Предмет на дейност

Основната дейност на Дружеството е свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани. Дружеството произвежда сурови платове и притежава производствени линии за апретурна обработка-багрене, шампиране, както и тенологии и възможности за различни облагородителни операции, включващи: хидро и олиофобиране, ламиниране, антибактериалност, негоримост, обработка против комари и др.

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните направления:

- Производство и допълнителна обработка на тъкани
- Конфекциониране на униформено и работно облекло от произведените тъкани

Производствените мощности на Дружеството са разположени в гр. Габрово.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Счетоводната политика, прилагана при изготвянето на този финансов отчет е представена по- долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви.

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният индивидуален финансов отчет на МАК АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еднаква с рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1. т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти”(МСС).

За текущата финансова година Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от СМСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2023 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите на представянето и оповестяванията на активите и пасивите.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

Към датата на одобряване за издаване на финансовия отчет са приети изменения в МСС / МСФО в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2023 г. Посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на активите и пасивите във финансовия отчет на дружеството.

•МСС 1 Представяне на финансови отчети

Измененията в МСС 1 заменят термина „значим“ с термина „съществен“ при оповестяване информацията относно счетоводните политики.

Измененията в МСС 1 предоставят насоки относно това как да се прилага концепцията за същественост при оповестяванията на счетоводните политики. Изменението в стандарта променя дефиницията за същественост.

„Информацията за счетоводната политика е съществена, ако когато се разглежда заедно с друга информация, включена във финансовите отчети на предприятието, може основателно да се очаква, че тя ще повлияе на решенията, които основните ползватели на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези финансови отчети.“

В резултат на промяната в МСС 1 свързана с изменение на основен термин съответстват съответните замени в няколко свързани с изменението стандарти:

МСС 26 Счетоводно отчитане на планове за пенсионно осигуряване; МСС 34 Междинно финансово отчитане; МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване; МСФО 8 Оперативни сегменти – насоки на приложение

•Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
Измененията предоставят насоки как предприятията следва да разграничават промените в счетоводни политики от промените в счетоводни оценки.

Определението „промяна в счетоводна приблизителна оценка“ се заменя с определението „счетоводни приблизителни оценки“.

Счетоводни приблизителни оценки са суми във финансовите отчети, чиято оценка съдържа известна несигурност. При изготвяне на счетоводни приблизителни оценки се използват предположения, основани на най-актуалната информация. Промяна в счетоводна приблизителна оценка се извършва в резултат на нова информация, натрупан опит в методи за оценяване.

•МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения)

Променени са параграфи 15 и 24 с включване на допълнително условие за изключение при първоначално признаване на отсрочени данъчни активи / пасиви. Отсрочен данъчен пасив се признава за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсрочения данъчен

пасив към момента на извършване на операцията не поражда еднакви облагаеми и приспадащи се временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за всички приспадащи се временни разлики до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да може да се приспадне тази временна разлика, освен ако отсроченият данъчен актив не произтича от първоначалното признаване на актив или пасив в операция, която към момента на извършване не поражда еднакви облагаеми и приспадащи се временни разлики.

При определени обстоятелства, предприятията са освободени от признаването на отсрочени данъци, когато признават активи или пасиви за първи път. Преди измененията съществуваше определена несигурност относно това дали освобождаването се прилага към трансакции като лизинг и задължения за извеждане от употреба – трансакции, при които предприятията признават както актив, така и пасив.

При първоначално признаване на актив или пасив се признават отсрочени данъчни активи и данъчни пасиви с изключение на операция, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводна печалба, нито върху данъчния финансов резултат към момента на извършване на операцията.

•МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2023г., приети от ЕК). Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща принципи за тяхното признаване, оценяване, представяне и оповестяване. Той не е приложим за дейността на дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.4. Приходи

Приходи по договори с клиенти

Общи положения

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Дружеството признава приходи, когато удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, след като клиентът получи контрол върху този актив.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той има търговска същност и мотив, страните са го одобрили, ангажирали са се да го изпълнят и съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

След като бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Договорите на дружеството с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива). Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в признатите кумулативно приходи. Променливото възнаграждение по договор с клиент е отстъпки в цената, кредити, стимули, бонуси за резултати, право на връщане. Договорите с клиенти на дружеството не съдържат променливо възнаграждение. Цените по договори с клиенти са фиксирани цени и не съдържат променливо възнаграждение.

При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Оценяване на приходите по договори с клиенти

Признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложили в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите.

Приходи от продажби на стоки, готова продукция и други краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 дни след доставката.

Други приходи/доходи

Други приходи и доходи се признават, когато се установи правото на тяхното получаване. Това са приходи от предоставени инвестиционни имоти и дълготрайни материални активи на оперативен лизинг и се представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позиция/статия „приходи“. Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСФО 16 „Лизинг“.

Финансови приходи

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми, дивиденди от капиталови инвестиции, печалба от курсови разлики по монетарни позиции.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи,

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степен, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа и дялове и обезценки на предоставени търговски заеми.

Финансови разходи

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, разходи за лихви по финансов и оперативен лизинг, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута.

Финансовите разходи се представят отделно от финансовите приходи на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по:

* преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за земи и сгради;

* по историческа цена на придобиване (себестойност) намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за останалите дълготрайни материални активи.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци, разходи за капитализирани лихви за квалифицирани активи и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- сгради – 25-40 г.
- съоръжения и предавателни устройства – 5-25 г.
- машини и оборудване – 4-10 г.
- компютри и мобилни устройства – 2г.
- транспортни средства 4 г.
- стопански инвентар – 7 г.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива

индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.7. Нематериални активи

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи.

Срокът на ползване по групи активи е както следва:

- за програмни продукти – 2 г.;
- за търговски марки – 7 г.;
- за други нематериални активи – 4 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право (приходите от продажбата) и балансовата стойност на актива към датата на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се прави, когато има промяна във функционалното предназначение и цели на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се представя като компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

2.9. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните капиталови инвестиции, представляващи акции в други дружества (неконтролиращо участие), се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината за годината) към статията „финансови приходи”.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет както следва:

- суровини, материали и стоки - по по-ниската от: доставната себестойност (цена на придобиване) и нетната реализируема стойност;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство - по по-ниската от: производствената себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт от материалните запаси в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини, материали и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;
- готова продукция, полуфабрикати и незавършено производство – всички необходими производствени разходи, които формират производствената себестойност, като в нея се включват преките разходи за материали и труд и приспадащата се част от общопроизводствените разходи (променливи и постоянни), с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. Включването на условно постоянните общопроизводствени разходи в производствената себестойност на произвежданата готова продукция, полуфабрикатите и незавършеното производство се извършва на базата на нормален

капацитет, определен на база обичаен средно поддържан обем, потвърждаван с плана по производството.

При употребата (влагане и продажбата) на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Търговски и други вземания

Салда по договори

Търговското вземане представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

Като актив по договор дружеството представя правото да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прехвърлило на клиент, което не е безусловно.

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора.

Счетоводната политика относно последваща оценка на вземания по договори с клиенти е представена в т. 2.23.

2.12. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (*Приложение № 2.24*).

2.13. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност (за оборотни средства), се включват в оперативна дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на позиция "платени данъци", а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на позиции "покупка на имоти, машини и оборудване", "покупка на нематериални активи" и "покупка на инвестиционни имоти" към паричните потоци от инвестиционната дейност;
- постъпленията и плащанията от и по овърдрафти са показани брутно от дружеството;

2.14. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.16. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като Активи с право на ползване по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

Оперативен лизинг Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.17. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановите с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата),

освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.18. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава

минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от:

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка; и
- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

Преоценъчният резерв се прехвърля към компонента „натрупани печалби”, когато активите се отписват от отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

Преоценъчният резерв покрива обезценки на активите, с които той е свързан. Той може да бъде използван при реализацията на дивидентната и капиталова политика на дружеството само след прехвърлянето му към компонента “неразпределена печалба”.

2.19. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал на друго предприятие.

2.19.1. Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Оценяване

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в следните категории:

- Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата);

През текущия период Дружеството отчита финансови активи в една от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност .

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и

- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

Отписване

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение над .60,90,180,270 ..дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Отписване

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2.19.2 Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства, включително и банкови овърдрафти. При първоначалното им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Класификационни групи

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като “финансов разход” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна в пари и/или непарични активи се признава в печалба и загуби за годината.

2.20. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2023 г. е 10 % (2022 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на

сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2023 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2023 г., която е в размер на 10% (31.12.2022 г.: 10%).

2.21. Правителствени финансираия

Правителственото финансиране представлява различни форми на предоставяне на безвъзмездни средства от държавата (местни и централни органи и институции) и/или междуправителствени споразумения и организации.

Правителствените финансираия (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.22. Нетна печалба или загуба на акция

Нетната печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

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

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

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

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

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

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

2.23. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Обезценка на вземания

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

Обезценка на материални запаси

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

В резултат на направените прегледи и анализи през 2023 г. не е отчетена обезценка на материалните запаси .

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор. В резултат на направените изчисления към 31.12.2023 г. е отчетено задължение за дългосрочни доходи на персонала в размер на 245 хил. лв. (дългосрочна част -209 хил. лв. и краткосрочна – 35 хил. лв.) (31.12.2022 г.: 263 хил. лв., дългосрочна част -215 хил. лв. и краткосрочна – 49 хил. лв.) (Приложение №28). Актюерският доклад е изготвен от лицензиран актюер Божидар Иванов Първанов Сертификат 2-ОА/19.04.2007г.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Изчисленията са направени от ръководството.

В резултат на направените изчисления през 2023 г. не е установена необходимост от признаване на обезценка.

2.24. Консолидиран финансов отчет на дружеството.

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя предварителен консолидиран финансов отчет за 2023 г. в съответствие с МСФО в сила за 2023 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният годишен финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2024 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо. При оценка дали предположението за действащо предприятие е уместно, ръководството взема предвид цяла налична информация за бъдещото, за най-малко, но без да се ограничава до 12 месеца от края на отчетния период. В резултат от оценката на ръководството, този финансов отчет е изготвен на база на принципа на действащото предприятие.

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

3. ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството за отчетния период по географски райони включват:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Продажби в чужбина	28,003	10,275
Продажби в България	24,405	21,929
	52,408	32,204

3.1. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажби на продукция	21,616	20,680
Приходи от продажби на стоки	28,496	9,439
Приходи от продажби на услуги	621	1,586
	50,733	31,705

3.1.2. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ ОТ ПРОДАЖБА НА СТОКИ

Приходи от стоки включват вътреобщностни доставки на униформено армейско и работно облекло, произведено и доставено на МАК АД от дъщерното дружество МАК-В ЕООД. Приходите от стоки включват:

	2023	2022
<i>артикул</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Шалчета	53	394
Ризи униформени	5,245	828
Панталони и гащеризони униформени		966
Панталони	8,801	
<i>в т.ч. камуфлажни</i>	<i>7,418</i>	<i>751</i>
Гащеризони с противогаз	802	
Шапки униформени	760	570
Тунки и престилки	405	364
Кърпа	9	
Полево яке	2,948	645
Тежко яке	3,448	1,485
Рокли - работно облекло	-	300
Калъф за раница	1	608
Калъфчета за бижута и химикали	1,695	-
Чанти от текстил	2,598	3,197
Разделители за куфари	141	-
Пуловер, полошърт	414	-
Наръкавни знаци	9	-
Чанта за първа помощ	465	
Чанта за маска	568	
Машини шевни	133	91
Други	1	18
	28,496	9,439

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Салда по договори с клиенти са както следва:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземания по договори с клиенти- свързани лица, нетно от обезценка	434	3,913
Вземания по договори с клиенти- трети лица, нетно от обезценка	1,418	1,241
	2,852	5,154

Увеличението/намалението на търговските вземания по договори с клиенти, в т.ч. вземанията от свързани лица е в резултат на увеличение/намаление на обемите на дейността.

3.3. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от предоставени активи по лизингови договори	387	242
Приходи от продажби на ДМА	961	9
Приходи от продажби на материали	196	242
Отписани задължения	124	5
Други	7	1
	1,675	499

Приходите от наеми са от предоставени под наем инвестиционни имоти и транспортни средства на свързани лица и трети страни. Приходите от продажба на материали са основно от продажба на прежда и опаковъчни материали.

4. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Основни материали	(6,584)	(7,019)
Спомагателни материали	(1,427)	(1,759)
Горивни и смазочни материали	(1,049)	(1,933)
Резервни части	(174)	(186)
Ел. енергия	(471)	(1,297)
Вода	(56)	(51)
Офис материали	(18)	(11)
Материали за ДМА	(1)	(1)
Оборудване, обзавеждане	(10)	(21)
Предпазна храна	(61)	(60)
Работно облекло	(8)	
Амбалаж	(14)	(442)
Полуфабрикати	(326)	(4,726)
Други материали	(5)	(20)
	(10,203)	(17,526)

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Нает транспорт	(191)	(113)
Текущ ремонт, и поддр. машини и сгради	(91)	(55)
Съобщителни услуги	(71)	(71)
Застраховки	(52)	(66)
Данъци и такси	(74)	(65)
Строително-монтажни работи	(110)	(35)
Наеми	(36)	(24)
Анализ тъкани	(372)	(341)
Пречистване вода	(7)	(5)
Граждански договори	(10)	(7)
Комисионни	(363)	(186)
Консултантски услуги	(206)	(66)
Ишлеме	(568)	(1,234)
Одиторски и юридически услуги	(24)	(16)
Обработка отпадъци	(37)	(39)
Абонаментна поддръжка	(69)	(59)
Разходи COVID-19	-	(1)
Други	(21)	(64)
	(2,302)	(2,447)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2023 г. е включено в „Одиторски и юридически услуги“ и е в размер на 7,5 хил. лв. без ДДС. Дружеството не е получавало през отчетния период данъчни консултации от одитора или други, несвързани с одита услуги.

6. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизации на Дълготрайни Материални Активи (ДМА)	(1,213)	(1,095)
Разходи за амортизации на Инвестиционни Имоти	(173)	(174)
Разходи за амортизации на Дълготрайни Нематериални Активи	(10)	(4)
	(1,396)	(1,273)

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	(3,344)	(2,727)
Възнаграждения по проект Еразъм +	-	(27)
Разходи за социални осигуровки	(655)	(536)
Начислени суми за неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	(221)	(164)
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (Приложение 28)	(49)	(30)
Ваучери за храна	(29)	-
	(4,298)	(3,484)

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Командировки	(31)	(41)
Представителни разходи	(27)	(49)
Социални разходи	(5)	(6)
Дарения	(17)	(17)
Отписани вземания	(4)	(2)
Браки липси и ДДС за брак и липси	(2)	-
Данъци върху разходи	(4)	(8)
Глоби и неустойки	(201)	(70)
Други	(12)	(8)
	(303)	(201)

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по заеми трети страни	1	1
Лихви по разплащателни сметки	2	
Положителни валутно-курсови разлики	42	95
	45	96

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по получени заеми за оборотни средства	(55)	(10)
Разходи за лихви по договор за лизинг	(4)	(1)
Банкови комисионни и такси за отпуснати кредити	(17)	(9)
Отрицателни валутно- курсови разлики	(35)	(42)
Банкови комисионни и такси по акредитиви	(3)	(7)
Банкови такси по издадени гаранции	(12)	-
Банкови такси по парични преводи	(10)	(8)
	(136)	(77)

11. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината):

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	5,531	1,374
Текущ разход за данък върху печалбата за годината -10% (2022 г. : 10%)	(553)	(137)
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(176)	(11)
Общ разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(729)	(148)

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

**Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен
 спрямо счетоводния резултат:**

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба за годината	7,039	1,458
Дължим корпоративен. данък за счетоводен резултат (10%)	(704)	(146)
От непризнати суми по дан. Декларация свързани с:		
Увеличения 1,715 хил.лв (2022: 1,502 хил.лв)	(171)	(150)
Намаления 3,222 хил.лв. (2022: 1,586 хил.лв)	322	159
Признати отсрочени данъци възникнали в предходни периоди	(176)	(11)
Общ разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	(729)	(148)

Активи и пасиви по отсрочени данъци

Отсрочени данъци се изчисляват върху данъчни временни разлики по балансовия метод използвайки ефективна данъчна ставка от 10% (2022 г. 10%).

Отсрочените данъци и ефектът от временни данъчни разлики са отчетени в отчета за всеобхватния доход и в собствения капитал както следва:

	31.12.2022	Движение на отсрочен данък	31.12.2023
		ОВД	ОСК
Пасиви по отсрочени данъци	(189)	(216)	-
Общо:	(189)	(216)	-

Активи по отсрочени данъци

Компенсиреми отпуски	19	8	27
Задължения при пенсиониране	19	-	19
Финансиране	22	32	54
Доходи на физ. лица по чл.42 ЗКПО	2	-	2
Общо активи:	62	40	-

	31.12.2021	Движение на отсрочен данък	31.12.2022
		ОВД	ОСК
Пасиви по отсрочени данъци	(192)	3	-
Общо:	(192)	3	-

Активи по отсрочени данъци

Компенсиреми отпуски	18	1	19
Задължения при пенсиониране	18	1	19
Финансиране	40	(17)	22
Доходи на физ. лица по чл.42 ЗКПО	1	1	2
Общо активи:	77	(14)	-

АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31.12.2022	Движение на отсрочените данъци 2023г.		31.12.2023
		увеличение	намаление	

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Начисления за неизползван платен отпуск	187	19	221	22	136	14	272	27
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	196	19	49	5	52	5	193	19
Финансиране за дълготрайни активи	223	22	466	47	146	15	543	54
Начисления за неизплатени доходи на физически лица	14	2	15	2	14	2	15	2
Общо активи:	620	62	751	76	348	41	1,023	102

Временна разлика	31.12.2021		Движение на отсрочените данъци 2022г.				31.12.2022	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Активи по отсрочени данъци								
Начисления за неизползван платен отпуск	175	18	164	16	152	15	187	19
Начисления за задължения към персонала при пенсиониране	187	18	30	3	21	2	196	19
Финансиране за дълготрайни активи	396	40	-	-	173	17	223	22
Начисления за неизплатени доходи на физически лица	12	1	14	2	12	1	14	2
Общо активи:	770	77	208	21	358	35	620	62

Данъчни активи се признават само в случаите, при които ще се реализира данъчен ефект чрез бъдеща печалба.

ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31.12.2022		Движение на отсрочените данъци 2023г.				31.12.2023	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	1,889	189	2,160	216			4,049	405
Общо пасиви:	1,889	189	2,160	216	-	-	4,049	405

Временна разлика	31.12.2021		Движение на отсрочените данъци 2022г.				31.12.2022	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	1,922	192			33	3	1,889	189
Общо пасиви:	1,922	192	-	-	33	3	1,889	189

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи и сгради	Машины и оборудване	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2022г.	4,696	15,375	2,889	22,960
Придобити		222	2,485	2,707
Трансфери		2,887	(2,887)	-
Отписани		(196)	(35)	(231)
На 31 декември 2022 г.	4,696	18,288	2,452	25,436
Придобити		461	1,996	2,457
Трансфери	2,249	1,066	(3,315)	-
Трансфер ИИ			(593)	(593)
Трансфер НДМА			(10)	(10)
Отписани	(59)	(469)	(8)	(536)
На 31 декември 2023 г.	6,886	19,346	522	26,754
Амортизация:				
На 1 януари 2022 г.	3,343	9,595	-	12,938
Начислена амортизация за годината	124	971		1,095
Отписана		(196)		(196)
На 31 декември 2022 г.	3,467	10,370	-	13,837
Начислена амортизация за годината	105	1,108		1,213
Отписана	(1)	(464)		(465)
На 31 декември 2023 г.	3,571	11,014	-	14,585
Балансова стойност:				
На 1 януари 2022 г.	1,353	5,780	2,889	10,022
На 31 декември 2022г.	1,229	7,918	2,452	11,599
На 31 декември 2023 г.	3,315	8,332	522	12,169

Земите и сградите на дружеството към 31 декември включват:

- Земи на стойност 388 хил лв (2022 г. 446 хил. лв.);
- Сгради, с балансова стойност 2,927 хил. лв (2022 г.: 783 хил.лв.). Част от тях са преоценени през 2003 г. и имат към 31.12.2023 г. преоценен резерв в размер на 117 хил. лв.

Машины и оборудване на дружеството към 31 декември 2023 включват:

- Машины и оборудване с балансова стойност 7,223 хил. лв. (31.12.2022 г.: 7,116 хил. лв.);
- Съоръжения с балансова стойност 652 хил. лв. (31.12.2022 г.: 496 хил. лв.);
- Транспортни средства с балансова стойност 134 хил. лв. (31.12.2022 г.: 191 хил. лв.);
- Стопански инвентар с балансова стойност 48 хил. лв. (31.12.2022 г.: 45 хил. лв.);
- Други ДМА с балансова стойност 275 хил. лв. (31.12.2022 г.: 70 хил. лв.);

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември 2023 г. включват :

- разходи за СМР 438 хил.лв. (31.12.2022 г.: 2,089 хил. лв.);
- разходи за машини и оборудване 83 хил лв (31.12.2022: 352 хил. лв.)
- разходи за придобиване на програмни продукти - 1 хил.лв. (31.12.2022 г.: 10 хил. лв.).

Финансирането е от собствени и привлечени средства.

Към 31 декември балансовата стойност на машини, съоръжения и оборудване включва машини и оборудване, закупени по договори за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.” и оперативна програма "Иновации и конкурентноспособност 2014-2020“ както следва:

- за апретурно производство на стойност 0 хил. лв. (31.12.2022 г.: 0 хил. лв.);
- за тъкачно производство на стойност 0 хил. лв. (31.12.2022 г.: 194 хил. лв.);
- за осигуряване здравословни и безопасни условия на труд на стойност 116 хил. лв. (31.12.2022 г.: 128 хил. лв.)
- за енергийно ефективни технологии (31.12.2022 г.: 128 хил. лв.)

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се използват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- Сгради – 83 хил. лв. (31.12.2022 г.: 1,706 хил.лв.);
- Машини, съоръжения и оборудване –8,413 хил. лв. (31.12.2022 г.: 5,833 хил. лв.);
- Транспортни средства – 314 хил. лв. (31.12.2022 г.: 458 хил. лв.);
- Стопански инвентар – 15 хил. лв. (31.12.2022 г.: 15 хил. лв.);
- Други – 205 хил. лв. (31.12.2022 г.: 203 хил.лв.).

Към 31 декември 2023 г. няма ипотекы на недвижими имоти във връзка с договорени заеми и банкови овърдрафти (31.12.2022 г.: 0 хил. лв.).

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към 31.12.2013 г. е извършен преглед и оценка за ценови промени на сградите, а към 31.12.2015 г. е извършен такъв преглед и на ключовите машините и съоръжения със съдействието на независими лицензирани оценители. Към 31.12.2023 г ръководството на дружеството отново е направило анализ на ценовите промени за ключовите му активи и е определило, че не са налице индикатори, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност или че има основание за извършване на преоценка или обезценка на активите преди изтичане на приетия обичаен период от пет години.

Лизингови дейности на дружеството и начина на тяхното отчитане

Дружеството наема транспортни средства. Договорите за лизинг за транспортни средства се сключват за фиксиран период от 4-5 години. Срокът на лизинга е определен на ниво отделен договор. За договори за лизинг на транспортни средства е определило, че срокът на лизингите са реално определените в договора срокове. Договорите за лизинг не съдържат клауза задължителни показатели и съотношения. Лизинговите базови активи не могат да бъдат използвани като обезпечение по други договори. Дружеството няма действащи лизингови договори за преотдаване на лизинг на активи с право на ползване и не са извършвани сделки за продажби с обратен лизинг.

Краткосрочни лизингови договори са лизингови договори, чийто срок е до 12 месеца, включително. Договорите за нает имот от Дружеството е краткосрочен, съгласно условията на договора и опциите за удължаване и прекратяване.

Опции за удължаване и опции за прекратяване

Опции за удължаване и прекратяване са включени в част от договорите за лизинг на транспортни средства. Тези опции са включени с цел максимално да се увеличи гъвкавостта при управлението на договорите. Основна част от опциите за удължаване и прекратяване могат да бъдат упражнени по взаимно съгласие от лизингодателя и лизингополучателя.Потенциалните изходящи бъдещи парични потоци не са включени в задълженията за лизинг, защото ръководството на Дружеството преценява, че не налице значителна степен на сигурност, че договорите за лизинг ще бъдат удължени.

Тези предположения се преразглеждат, ако настъпи значително събитие или значително обстоятелство, което оказва влияние върху предположенията и ако това събитие е в рамките на контрола на Дружеството.

Лизингови дейности на дружеството и начина на тяхното отчитане

Дружеството като лизингодател на оперативен лизинг

Дружеството отдава при условията на оперативен лизинг притежаваните инвестициооони имоти. На оперативен лизинг са отдадени следните активи на дружеството през 2022 г:

	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Общо
Отчетна стойност към:					
01.01.2023	4,287	534		266	5,087
Увеличения/придобити	593				593
На 31 декември 2023 г.	4,880	534		266	5,680

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Натрупана амортизация към:

01.01.2023	1,299	249	131	1,679
Разходи за амортизация	118	36	19	173
Отписана амортизация				
31 декември 2023 г.	1, 417	285	150	1,852
Балансова стойност 01.01.2023	2,988	285	135	3,408
Балансова стойност 31.12.2023	3,463	249	116	3,828

В предходната година, дружеството като лизингодател е признавало и представяло в Баланса към „Инвестиционни Имоти „ дълготрайни материални активи по договор за опретивен лизинг. Срокът на лизинга е определен на ниво отделен договор. Всички договори за оперативен лизинг не съдържат условия за преразглеждане на клаузите по договора, в случай, че лизингополучателят упражни неговите опции за подновяване. Лизингополучателят няма опция за придобиване на имота след изтичане на срока на лизинга. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клауза със задължителни показатели и съотношения. Лизинговите базови не могат да бъдат използвани като обезпечение по други договори. Дружеството няма действащи лизингови договори за преотдаване на лизинг на активи с право на ползване и не са извършвани сделки за продажби с обратен лизинг .

Негарантираната остатъчна стойност не представлява значителен риск за дружеството, и тъй като са свързани с имоти, в местонахождение, в което се наблюдава постоянно увеличение на стойността през последните 2 години. Дружеството няма индикации, че тази ситуация ще се промени.

Приходите от оперативен лизинг включени в отчета за всеобхватния доход са следните:

	2023	2022
Приходи по фиксинари плащания	381	242
Приходи по променливи лизингови плащания, различни от индекси и проценти		
Общо :	381	242

13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Балансова стойност на 1 януари	3,408	3,582
Придобити	593	-
Начислена амортизация за годината	(173)	(174)
Балансова стойност	3,828	3,408
	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари отчетна стойност	5,087	5,087
Придобити	593	-
На 31.12 отчетна стойност	5,087	5,087
Натрупана амортизация за периода	(1,852)	(1,679)
Балансова стойност	3,828	3,408

Дружеството отдава за временно и възмездно ползване сгради и оборудване на дъщерно дружество и трети страни, опериращи на територията на МАК АД.

През отчетния период приходите от наем на инвестиционни имоти са 381 хил. лева (към 31.12.2022 г.: 242 хил. лв.).

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на инвестиционните имоти. Полезният живот на включените в инвестиционния имот активи е определен, както следва:

	Полезен живот
Сгради	40 години

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права върху собствено ст	Програмни продукти	Други активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2022г.	13	105	91	209
Постъпили	-	-	22	22
На 31 декември 2022 г.	13	105	113	231
Постъпили	-	11		11
На 31 декември 2023 г.	13	116	112	232
Амортизация:				
На 1 януари 2022 г.	11	105	89	205
Постъпили	1	-	3	4
На 31 декември 2022 г.	12	105	92	208
Постъпили		1	9	10
На 31 декември 2023 г.	12	106	100	214
Балансова стойност:				
На 1 януари 2022 г.	2	0	2	4
На 31 декември 2022 г.	1	0	21	22
На 31 декември 2023 г.	1	10	12	23

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални дълготрайни активи, които се ползват в дейността на дружеството по групи активи е както следва:

- права върху интелектуална собственост – 6 хил. лв. (31.12.2022 г.: 6 хил.лв.);
- програмни продукти – 105 хил. лв. (31.12.2022 г.: 105 хил.лв.);
- други – 91 хил. лв. (31.12.2022 г.: 86 хил. лв.).

15. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И СМЕСЕНИ ДРУЖЕСТВА

Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества, отчитани по себестойност

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
МАК-В ЕООД 100%	5	5
МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД 100%	1	1
Орг. по оползотворяване на текстил и обувки 3%	2	2
	8	8

МАК АД осъществява пряк контрол върху изброените по-горе дружества.

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

- „МАК – В“ ЕООД, предмет на дейност: конфекционирание на изделия. Дата на придобиване – 13.06.2002 г.
- „МАК Ейч Ди“ ЕООД, предмет на дейност: хотелиерство и ресторантьорство. Дата на придобиване – 09.06.2014 г. Дейността му е преустановена от 01.09.2017г.

На всяка дата на отчета за финансово състояние ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества.

Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 30%) и/или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; загуби на пазари, клиенти или технологични проблеми; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години); отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен капитал; тенденции на влошаване на основни финансови показатели.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите в дъщерните предприятия към 31 декември 2023 г. са направени като е използвало критерии относителният дял на стойността на

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

инвестициите в собствения капитал на дъщерните дружества. От направения анализ е видно, че дела на инвестициите в собствения капитал на дружествата, в които са направени нараства, което за ръководството на МАК АД е индикация за липса на предпоставки за обезценка.

16. НЕТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставени дългосрочни заеми (трети страни)	38	46
	<u>38</u>	<u>46</u>

Предоставените дългосрочни заеми на трети лица са с цел подпомагане за финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели.

- Договорен размер 50 хил. лв.;, лихвен процент – 4,0%; салдо към 31.12.2023 г. – 31 хил. лв. главница и 7 хил. лв. лихви.

Към 31.12.2023 г. няма предоставени заеми на дъщерни дружества.

17. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Материали (по себестойност)	3,819	4,658
Стоки (по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност)	156	299
Незавършено производство	580	1,041
Продукция	2,371	4,431
	<u>6,926</u>	<u>10,429</u>

Ръководството на Дружеството счита, че към 31.12.2023 г. материалните запаси могат да бъдат реализирани поне по тяхната себестойност.

18. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски вземания	1,418	1,241
Търговски вземания от свързани лица	434	3,913
Предоставени аванси	327	1,219
Предплатени разходи(застраховки и абонаменти)	42	39
Вземания по предоставени депозити за гаранции	-	132
Други	8	8
	<u>2,221</u>	<u>6,552</u>

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане до 15-90 дни.

Вземанията по депозити за гаранции са: в лева – 0 хил.лв. (31.12.2022 г.: 132 хил.лв).

Ръководството е преценило на база направен анализ съобразно критериите за риск от кредитни загуби, че такива не съществуват към 31 декември 2023 г.

19. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Авансови вноски корп. данък	-	-
ДДС за възстановяване	236	127
	236	127

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в разплащателни сметки, нето от обезценка	10,184	495
Блокирани парични средства във връзка с издадени акредитиви	-	135
Блокирани парични средства във връзка с дивиденди	-	47
	10,184	677

Към 31.12.2023 г. стойността на паричните средства е 10,184 хил. лв. (31.12.2022 г.: 677 хил. лв.)

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 1,491 хил.лв. (31.12.2022 г.: 221 хил. лв.), в евро – 8,689 хил.лв. (31.12.2022 г.: 274 хил. лв.), в щатски долари – 4 хил. лв. (31.12.2022 г.: 0 хил. лв.).

Блокираните паричните средства са в размер на 0 лв. (31.12.2022 г.: 135 хил. лв. по издадени акредитиви в щатски долари и 47 хил. лв. - за изплащане на дивиденди).

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че не е необходима обезценка на паричните средства и еквиваленти. Поради това дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Собственият капитал на Дружеството се състои от:

Основен акционерен капитал включващ:

Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация.

Невнесен капитал – представлява невнесената част от основния капитал по номинален размер.

Изкупени собствени акции- представени по стойността платена за обратното придобиване.

Акционерен капитал

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
404.721 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка	405	405
в т.ч държани от миноритарни акционери	41	41

Всички обикновени акции са изцяло платени. Акции на дружеството са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД

Изчисляването на дохода на акция към 31 декември 2023 се извършва на база на нетната печалба и средно претегляния брой акции към 31 декември 2023. Нетния Доход на акция е 16,02 лв. (31.12.2022 г : 3,24лв.)

Резерви включващи:

Общи резерви – образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството са в размер на 53 хил. лв. (31.12.2022 г.: 53 хил. лв.) и представляват фонд Резервен, който се формира по изискване на Търговския закон и устава на дружеството.

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Допълнителни резерви – образувани по решение на общото събрание на дружеството от разпределение на финансов резултат и ревалоризация на активи и пасиви /преизчисление за свръхинфлация / към 31.12.1997 г.

Резерв от последващи оценки на активи - формиран от извършвани преоценки на активи до 01.01.2002 г. по действащото законодателство и еднократна оценка на активи към 01.01.2003 г.

Дружеството е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба в отчетния период.

Резерви

	Резерв от последващ и оценки	Общи резерви	Други резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2022 г.	139	53	8,321	8,513
Други намаления	(11)			(11)
На 31 декември 2022 г.	128	53	8,321	8,502
Други намаления	(11)			(11)
На 31 декември 2023 г.	116	53	8,321	8,491

Финансов резултат (неразпределена печалба) включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба от предходни периоди.

Непокрита към датата на финансовия отчет натрупана загуба от предходни периоди.

Печалба/загуба от периода.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат. За отчетния период структурата е както следва:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Неразпределена печалба (Финансов резултат)		
Неразпределена печалба от предходни години	14,477	13,142
Нетна печалба от текущата година	6,310	1,310
	20,787	14,452
Среднопретеглен брой акции	404 721	404 721
Нетен доход на акция	15,59	3,24

22. БАНКОВИ ЗАЕМИ

22.1. ДЪЛГОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договор за финансов лизинг	71	88
	71	88

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Дългосрочните банкови заеми включват:

<i>Договор за финансов лизинг</i>			31.12.2023			31.12.2022		
<i>Вид валута</i>	<i>Договоре</i>	<i>Падеж</i>	<i>Дългосрочна част</i>	<i>Краткосрочна част</i>	<i>Общо</i>	<i>Дългосрочна част</i>	<i>Краткосрочна част</i>	<i>Общо</i>
	<i>на сума на заема</i>		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
евро	193	30.08.2027	71	25	96	88	24	112

На 30.08.2022г. е сключен договор за финансов лизинг с ОББ Интерлийз ЕАД за автомобили със срок 5 години и проста годишна лихва 1,75% . Към 31.12.2023 г остатъкът по договора е 71 хил. лв дългосрочна част и 25 хил. лв. краткосрочна част.

22.2. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

Краткосрочните банкови заеми включват:

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума EUR</i>	<i>Падеж</i>	31.12.2023	31.12.2022
			<i>Хил.лв.</i>	<i>Хил.лв.</i>
Банкови заеми (овърдрафти)				
евро	750 000,00	10.07.2023	-	1,116
евро	1 000 000,00	09.09.2023	-	1,345

На 07.07.2020 г. е сключен договор за банков кредит с ОББ –за оборотни средства и акредитиви с общ лимит 750 хил евро при лихвен процент тримесечен EURIBOR плюс надбавка 1,6% , но не по-малко от 1,30% и срок на погасяване 10.07.2021 г. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и върху вземания по сметки. Договорът е продължен за трета поредна година до 10.07.2024г. Към 31.12.2023 дружеството няма задължения по главница и лихви.

На 09.09.2022 г. е сключен договор за кредитна линия и акредитиви с Банка ДСК АД за оборотни средства и акредитиви с общ лимит 1 млн. евро при лихвен процент 1м EURIBOR плюс надбавка 1,7% , и срок на погасяване 09.09.2023 г. Подписан е анекс за удължаване срока до 09.09.2024г. и промяна в надбавката – 1,6%. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания по сметки. Към 31.12.2023 дружеството няма задължения по главница и лихва.

На 29.06.2023 г. е сключен договор за многократно издаване на банкови гаранции с Банка ДСК АД с общ лимит 1,400 хил. евро и срок на погасяване 60 месеца. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания върху сметки.

На 26.07.2023 г. е сключен договор за предоставяне на кредит под формата на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви с Юробанк България АД с общ лимит 1 млн. лв. и срок за издаване на банкови гаранции/акредитиви до 26.07.2024. Срок за издължаване на кредита: до 26.07.2026г. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ТЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за доходи на персонала нетекуща част	209	215
	209	215

Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (Приложение № 28).

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка към 31.12.2023 г, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

24. БЕЗВЪЗМЕЗДНИ СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ ДЪРЖАВАТА

Правителствените финансиране са по сключени договори с МИ по оперативна програма ОП „Иновации и конкурентноспособност“ 2014-2020 г. и оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Финансиране за ДМА по програма ПВУ „Изграждане на нови ВЕИ“	370	-
Финансиране за ДМА по ОП „Развитие на човешките ресурси“ дългосрочна част	66	51
Финансиране за ДМА по ОПИК „Възст.на МПС чрез подобряване на енергийната ефективност“.	65	
	501	51

Финансирането е по следните програми:

- по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“, по Програмата за икономическа трансформация към Националния план за възстановяване и устойчивост № BG-RRP-3.006-0219-C01 за проект "Изграждане на нови фотоволтаични системи за собствено потребление в комбинация с батерии" по процедура BG-RRP-3.006 "Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията". Проектът е финансиран от Европейския съюз – NextGenerationEU чрез Механизма за възстановяване и устойчивост в изпълнение на инвестиция "Програма за икономическа трансформация" към компонент "Интелигентна индустрия" на Националния план за възстановяване и устойчивост. както и
- по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020, по Процедура BG05M9OP001-1.008: „Добри и безопасни условия на труд“.
- по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ проект „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“ по процедура BG16RFOP002-6.002 „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“. Проектът е финансиран от Европейския фонд за регионално развитие по линия на REACT-EU.

Таблицата по-долу представя дългосрочната и краткосрочна част на получените финансиране по видове.

	31.12.2023			31.12.2022		
			Общо			Общо
	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Хил. Лв.	Дългосрочна част	Краткосрочна част	Хил. Лв.
	Хил. Лв.	Хил. Лв.	Хил. Лв.	Хил. Лв.	Хил. Лв.	Хил. Лв.
Придобиване на машини и оборудване за тъкачно производство	-	-	-	112		112
Добри и безопасни условия на труд	66	22	88	51	60	111
Енергийна ефективност.	65	20	85		-	
Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление	370		370			
	501	42	543	51	172	223

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Краткосрочната част от финансиранията ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на годишния индивидуален отчет за финансовото състояние и е представена като „Правителствени финансирания“.

25. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към трети лица	687	2,452
Търговски задължения към свързани лица	1,584	1,266
Получени аванси от клиенти	1,437	1,815
Задължение за дивидент	46	158
Вноски по застраховки	21	20
Предоставени гаранции	25	-
Други	2	3
	3,802	5,714

Посочените по-горе търговски задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30 или 90 дневен срок. Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали и услуги. Дружеството няма просрочени търговски задължения.

Получените аванси от клиенти към 31 декември са текущи и са за покупка на готова продукция и дълготрайни активи.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Корпоративен данък	94	52
Данък по ЗДДФЛ тр.договори	54	42
ДДС за внасяне	211	
Данъци върху разходи	4	6
Местни данъци	-	27
	363	127

Данъчните и осигурителните задължения са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения за работна заплата	233	203
Задължения за неизползвани отпуски и дължими осигуровки	271	182
Задължения за доходи при пенсиониране (текуща част)	35	49
Задължения към осигурителни институции	95	96
	634	530

28. ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест brutни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в МАК АД в продължение на 10 години, той получава шест brutни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по - малко от 10 години – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, посочени в актюерските доклади и признати в отчета за доходите и задълженията, признати в баланса към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	(39)	(27)
Разходи за лихви	(10)	(3)
Разходи за минал стаж - условни доходи	-	-
Нетни актюерски /загубипечалби признати през годината		
Компоненти на разходите по планове с дефинирани, признати в отчета за доходите	(49)	(30)

Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч.

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Актюерски печалби/загуби от промени в демографските предположения	(2)	(2)
Актюерски печалби/загуби от промени във финансовите предположения	(35)	(19)
Актюерски печалби/загуби от корекции, дължащи се на минал опит	20	89
Компоненти на разходите по планове с дефинирани, признати в други компоненти на всеобхватния доход	17	68

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на наети лица при пенсиониране са както следва:

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Сегашна стойност на задължението на 1 януари	264	187
Разходи за лихви	10	3
Разходи за текущ стаж	39	27
Разходи за минал стаж - условни доходи	-	-
Изплатени доходи на персонала	(52)	(21)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч.		
Актюерски печалби/загуби от промени в демографските предположения	(2)	(3)
Актюерски печалби/загуби от промени във финансовите предположения	(35)	(19)
Актюерски печалби/загуби от корекции, дължащи се на минал опит	20	89
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	244	264

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Основните предположения, използвани от актюера, при определяне на задълженията за доходи на наети лица при пенсиониране са посочени по-долу:

	2023	2022
Норма на дисконтиране	1,50%	1,50%
Текучество на персонала	NORMDIST(t;10;4;1)	NORMDIST(t;10;4;1)
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5%	5%

29. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани с МАК АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност	Период на свързаност
Дюкер ООД	Дружество акционер със значително участие	2023 г. и 2022 г.
Мак-В ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2022 г.
Мак Ейч Ди ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2022 г.
КЮБИ ЕАД	Дружество, контролирано от дружество акционер със значително участие	2023 г. и 2022 г.

Извършените продажби от МАК АД на дружества, свързани с него към 31 декември са както следва:

Продажби на свързани лица

Продажби на готова продукция, стоки и услуги за:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни дружества	14,944	9,286
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	794	165
	15,738	9,451

Доставки на материални запаси и услуги от:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни дружества	26,091	11,252
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	338	148
	26,429	11,400

Вземания от свързани предприятия по видове са както следва

Вземания по договори с клиенти стоки и услуги за:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Дъщерни дружества	434	3,913
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	-	1
	434	3,914

Задължения по договори с клиенти стоки и услуги за:

	2023	2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към акционери за дивиденди	46	158
Дъщерни дружества	1,584	1,266
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	30	25
	1,660	1,449

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

Дружеството няма сключени сделки със заинтересовани лица за отчетния период.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2023 г. са със срок за плащане от 45 до 90 дни, а на задълженията от 30 до 90 дни. Преглед за риск от кредитни загуби се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира. Ръководството е преценило на база направен анализ съобразно критериите за риск от кредитни загуби, че такива не съществуват към 31.12.2023 г.

30. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2023 г. са издадени следните банкови гаранции в полза на трети лица:

<i>По договор</i>	<i>Вид гаранция</i>	<i>сума</i>	<i>валута</i>	<i>Дата падеж</i>
За продажба на продукция	Авансово плащане	314837,40	BGN	31.01.2024
За продажба на продукция	Авансово плащане	234154,50	BGN	31.01.2024
За продажба на продукция	Авансово плащане	410210,00	BGN	30.04.2024
За безвъзмездно финансиране	Авансово плащане	370370,00	BGN	10.08.2025
За продажба на продукция	Добро изпълнение	112100,16	EUR	31.12.2026

Дружеството е предоставило в полза на банки по получени заеми следното обезпечение като особен залог: Машини с балансова стойност 31.12.2023 г. 5,464 хил. лв. (31.12.2022 г: 2,085 хил. лв.)

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет към 31.12.2023 г.

Правни искове

Към 31.12.2023 г. няма съдебни дела.

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Към 31.12.2023 г., както и през 2022 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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 произвеждат дружествата, обема на търсене и предлагане, конкурентната среда. Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в доставните цени на материали и резервните части. Досегашната практика показва, че движението на цените е плавно и предвидимо – определя се предимно от появата на нови или подобрени продукти.

Ценови риск

Дружеството е изложено от една страна, на ценови риск от два фактора:

- евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите, доколкото над 80 % от използваните суровини са от внос и заемат средно 50 % от разходите за производство; и
- нарастващата конкуренция на българския и международен пазар, намираща отражение и в цените на тъканите и конфекционираното облекло.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара артикули и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Основните финансови инструменти са различни от деривативи, включват банкови заеми, облигации, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не е в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружествата. Това е способността им да изплащат текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Дружеството 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.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

Парични средства

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са съсредоточени основно в различни първокласни банки. За изчислението на очакваните кредитни загуби по паричните средства и еквиваленти се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg и референтните публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), отговарящи на рейтинга на съответната банка. Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск, текущото управление на входящите и изходящи парични потоци и разпределението на наличностите по банкови сметки и банки.

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 значителна част от готовата си продукция в евро и по този начин елиминира валутния риск.

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

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на

МАК АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2023 Г

ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2023 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 15% - 20% (2022 г.: 15% – 20%).

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структура на капитала:

	12/2023	12/2022
	хил. лв.	хил. лв.
Общо дългов капитал, в т.ч.	6,052	9,571
Заеми от банки	0	2461
Здължения по лизингови договори	96	112
Намален с: пари и парични еквиваленти	(10,184)	(677)
Нетен дългов капитал	(-4,132)	8,894
Собствен капитал	29,683	23,359
Общо капитал	25,551	32,253
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	-0,16	0.28

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Дружеството отчита съществени транзакции и вземания по продажби от свързани лица. Съществените експозиции се очаква да бъдат уредени в хода на нормалния кредитен срок.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31.12.2023 г.

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в настоящия индивидуален финансов отчет на Дружеството.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31.12.2023 година

МАК АД

24.02.2024 г.

Настоящият годишен доклад за дейността е неразделна част към годишния финансов отчет, изготвен към 31 декември 2023 г., в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МАК АД

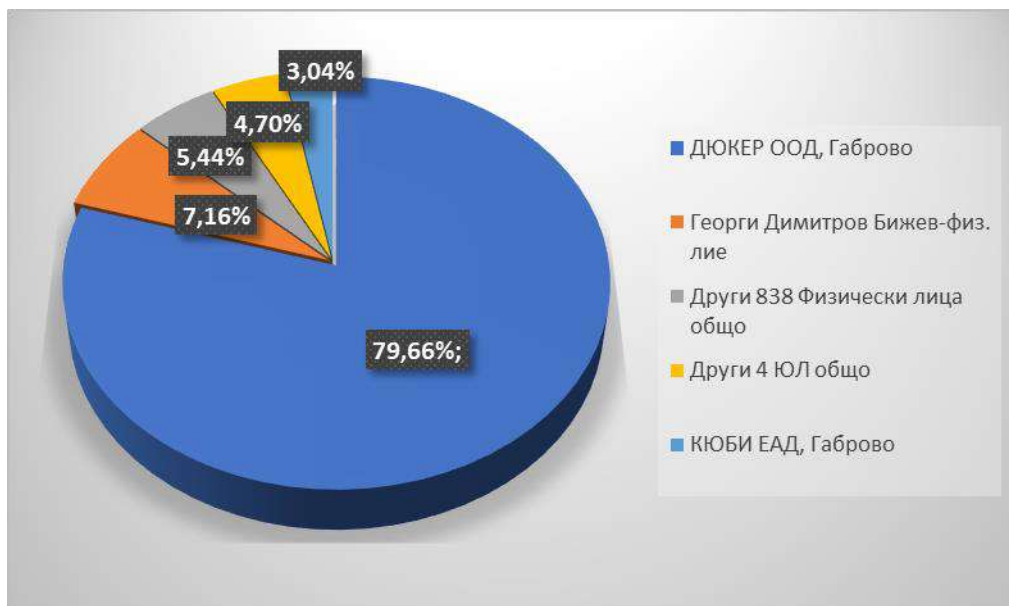
Регистрация и предмет на дейност

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 води началото си от 1912 г. Съдебната регистраия на дружеството е от 01.02.1994, решение № 157/1994 на Габровски окръжен съд по фирмено дело № 1388/1993 г. МАК АД е публично акционерно дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа с ЕИК 817059257. МАК АД има 843 акционери - 6 юридически лица и 837 – физически лица.

Дружеството извършва производство и търговия в страната и в чужбина на памучни и тип памучни преди, тъкани, както и конфекционирани изделия от тях. Производствените мощности и управлението на Дружеството са базирани в гр. Габрово.

Акционерна структура към 31.12.2023 г.



Съвет на директорите

Към 31.12.2023 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 е вертикално интегрирана компания, която произвежда сурови платове, притежаваща производствени линии за апретурна обработка - багрене и шампиране на тъкани, с най-различни облагородителни технологии, включващо - хидро и олиофобиране, ламиниране, антибактериалност, негоримост, обработка против комари и др. Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните направления:

- Тъкани – производство на сурови тъкани и допълнителната им обработка
- Конфекциониране на униформено и работно облекло от произведените тъкани

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, индустрия, образование, мебелна промишленост.

Дружеството 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-aramидна тъкан тип Номекс в различни смеси;
- пара-aramидна тъкан тип Кевлар – за балистична защита.

Конфекционирани изделия които се предлагат от дружеството са униформи: богато разнообразие от различни модели и стилове като военни, полицейски, охранителни, технически, медицински и други, пожарникарска Номекс униформа с Nomex Tough, раници, спални чували, костюми против дъжд и дъждобрани, гащеризони, бронирани жилетки. Благодарение на собствения 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 29.06.2026 г.

ISO 14001:2015 издаден от DAS Certification Ltd, със срок 22.07.2026 г.

AQAP 2110 MO, Институт по отбрана „Професор Цветан Лазаров“ със срок 20.12.2024 г.

Oeko-Tex Standard 100, издаден от INNOVATEXT, Budapest със срок 05.09.2024 г.

STeP by OEKO-TEX, издаден от INNOVATEXT, Zurich със срок 31.08.2025 г.

Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите за периода са артикулите на тъкани със специално предназначение (армейски, полицейски, пожарникарски, медицински) за конфекционирание на военни униформи както и артикули за конфекционирание на аксесоари за пътуване.

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	2023 хил. лв	2022 хил. лв
Приходи от продажби на тъкани и конфекция	50112	30119
Оперативна печалба преди лихви и данъци (EBIT)	7130	1439
Нетна печалба	6310	1310
Капиталови разходи*	2439	3130
	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв	хил. лв
Нетекущи активи	16168	15145
Текущи активи	19567	17785
Собствен капитал	29683	23359
Нетекущи пасиви	1186	543
Текущи пасиви	4866	9028

*Придобити материални и нематериални активи

Показатели	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
EBIT/Приходи от продажби на продукция	14.2	4.8
Нетна печалба /Приходи от продажба на тъкани и конф.	12.6	4.3
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.20	0.41
Нетен дълг/EBIT на годишна база	-0.58	6.18

Преглед на основни рискове, пред които е изправено Дружеството

През 2023 г. сме под влияние на редица негативни фактори в световен мащаб, причинени основно от продължаващата вече една година война между Русия и Украйна и последствията от ковид-пандемията. Това съответно са повишаването на цените на горивата и енергоносителите като цяло и затруднената логистика, както и непрекъснатия процес на налагане взаимни санкции между САЩ и ЕС от една страна и Русия от друга. На този фон продължават инфлационните процеси в цял свят и особено в Европейския съюз най-вече поради зависимостта от доставките на природен газ от Русия. При тези сложни процеси и ограничения успешно се справихме първо с обезпечаване на производствения процес с материали и се опитвахме да предоговорим текущо цените към нашите клиенти за да тушираме нарастването на цените на материали и услуги. Успешно запазваме пазарната си ниша, с възможност за разширяване на фона на затрудненията. С цел осигуряване на независимост от природния газ, използван в производствените процеси ние преминахме на алтернативи - нова газова инсталация и резервоар за пропан-бутан.

Въпреки влиянието на пандемията от Ковид-19 и войната в Украйна върху световната икономика и пазари, МАК успя да запази пазарния си дял и позиция сред клиентите. Високото качество на продуктите, навременните доставки, осигуряването на непрекъснатост във веригата на доставки запазиха доверието на партньорите и доведоха до намиране на нови клиенти и пазари.

Продължаваме инвестиционната политика на дружеството за обновяване и допълване на машинния парк и оборудване, за интензивно развиващата се продуктова структура, повишаване производителността и качеството на произвежданите изделия.

Дружеството продължи да инвестира в активи, които увеличават капацитета и гъвкавостта в производството и качеството на продукцията. Очакванията на ръководството за 2024 г. са за запазване и затвърждаване на пазарните позиции. Въведени бяха в експлоатация нови производствени машини, стелажна система в Логистичния център.

- индустриални машини и оборудване за подготвителните процеси дублиране и пресукване в тъкачен цех с въвеждане в експлоатация на
- електронна високотехнологична машина за двойно пресукване на преди от щапелни влакна модел Compact Twister;
- високопроизводителна машина за асемблиране и бобиниране на преди, model XENO-AC Digicone.

Финализирани бяха инвестициите по придобиването на нова сграда – склад за промишлени стоки и вътрешна пътна инфраструктура към него. Приключи ремонтът на основните производствени сгради на тъкачен, апретурен и шивашки цехове, и административни офиси.

През юли 2023 г. приключи изпълнението на договор за безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-6.002-0733-C01 с Министерство на иновациите и растежа за проект по процедура BG16RFOP002-6.002 „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“. Проектът е с продължителност 10 месеца и е финансиран от Европейския фонд за регионално развитие по линия на REACT-EU и е на обща стойност от 191536.50 лв. (95 768.25 лв. - европейско и 0.00 лв. - национално съфинансиране). Инвестицията по договора включваше кондензни гърнета, охладители и централизирана система за управление на компресори.

Основната цел на проекта е подобряване на енергийната ефективност на дружеството. Инвестициите са насочени в ново енергийно ефективно оборудване като изпълнението на проекта ще доведе до спестяване на количеството енергийни разходи. По-пълноценно ще

се използва вложената енергия в паро-производството, чрез цялостно задържане на парата и използване на пълната енергия в технологичните топлообменни апарати и намаляване разходите за производство.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия индивидуален финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на този индивидуален финансов отчет ръководството на Дружеството няма намерение да преустановява отделни дейности.

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 2023г. Дружеството е произвело 1,879 хил. м. готови тъкани при производство 1,631 хил. м. за 2022 г. или увеличение на обема с 248 хил. м. Продадените конфекционирани изделия на военни униформи и работно облекло през 2023 г. са 449 721 еквивалентни единици облекло и 1 064 717 еквивалентни единици аксесоари за път и калъфи за бижута и химикали, срещу 422 666 еквивалентни единици облекло и 738 049 еквивалентни единици аксесоари за път през 2022г. Основният дял от приходите на Дружеството е от продажба на продукция - тъкани и конфекция от тях, и 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. Конфекцията се произвежда от тъкани, производство на МАК АД.

Приходи от дейността	2023	2022	промяна %	отн. дял на приходите за 2023
	хил. лв.	хил. лв.		
Приходи продажба на продукция	21616	20680	4.5	41.2
Приходи продажба на стоки	28496	9439	201.9	54.4
Приходи продажба на услуги	621	1586	-60.8	1.2
Други приходи	1675	499	235.7	3.2
ОБЩО	52408	32204	62.7	100.0

Дружеството отбелязва увеличение в общите приходи от продажби към 31.12.2023 г. Приходите от продажби на МАК АД към 31.12.2023 г. са 52,408 хил. лв. (122022: 32,204 хил. лв.). Увеличение е с 20,204 хил. лв. или с 62,7% спрямо същия период на 2022 г.

Делът на вътре общностните доставки и износа за периода от началото на годината е 53% от общия обем продажби (31.12.2022 г.: 32%).

Увеличението се дължи както на увеличение на вътре общностните доставки, така и на по-големия обем продажби на вътрешен пазар на аксесоари за път през 2022г.

Пазари/ хил. лв	2023	%	2022	%
България	24405	47	21929	68
ВОД и Износ	28003	53	10275	32
в т.ч. Държави от ЕС	28003		10155	
в т.ч. Държави извън ЕС			120	
ОБЩО ПРИХОДИ	52408	100	32204	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 конфекционирание на аксесоари за път (чанти, торби и калъфи от текстил), за работно облекло на полиция и охрана, мебелна промишленост и други.

Приходи от тъкани и конфекция	2023	2022	промяна
	хил. лв	хил. лв.	%
за униформи за военна отбрана	12049	8548	41
ловни облекла	0	54	-100
здравеопазване	84	222	-62
за работно облекло полиция и охрана	1194	647	85
за работно облекло индустрия, хотели	318	172	85
за мебелна промишленост	1	131	-99
за модна индустрия	22	295	-93
конфекционирани изделия	436	5736	-
за аксесоари за път	6985	4407	-
прежди	394	447	-12
други	132	21	529
Общо	21615	20680	5

Разходи

За 2023 г са 45,474 хил лв, за 2022 г са 31,577 хил. лв. като непрекъснато се следи за целесъобразността на разходите. Увеличението е с 44.0% и е следствие на увеличените продажби, както и на леко понижение на цените на енергоносителите и на основните суровини и енергийните носители.

Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които Мак АД не може да влияе. Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици както от чужбина, така и страната, от които няма значителна зависимост.

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

Разходи за дейността	2023 хил. лв	2022 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2023
Разходи за суровини и материали	10203	17526	-41.8	22.4
Разходи за външни услуги	2302	2447	-5.9	5.1
Разходи за амортизации	1396	1273	9.7	3.1
Разходи за персонала	4298	3484	23.4	9.5
Други разходи за дейността	303	201	50.7	0.7
Балансова стойност на продадени активи	24443	8506	187.4	53.8
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство и кап. активи	2529	-1860	-236.0	5.6
ОБЩО Разходи за дейността	45474	31577	44.0	100.0

Разходите за дейността се увеличават с 13,897 хил. лв. или с 44% от 31,577 хил. лв. през 2022 г. до 45,474 хил. лв. през 2023 г., което е в резултат най-вече от обвързаността на разходите с увеличените приходи от продадена продукция през годината.

Разходите за суровини и материали (с дял 22.4%) се намаляват със 7,323 хил. лв. или с 41.8% от 17,526 хил. лв. през 2022 г. до 10,203 хил. лв. през 2023 г.

Разходите за външни услуги заемат 5.1% относителен дял от разходите за дейността и се намаляват с 145 хил. лв. или с 5.9% до 2,302 хил. лв. през 2023 г. спрямо 2,447 хил. лв. през 2022 г. Най-съществено влияние оказва намаление на разходите за ишлеме.

Разходите за персонал (с относителен дял 9.5% от разходите за дейността) се увеличават със 814 хил. лв. или с 23.4% от 3,484 хил. лв. през 2022 г. до 4,298 хил. лв. през 2023 г. поради ръст на работната заплата в Дружеството.

Разходите за амортизация (с относителен дял 3% от разходите за дейността) регистрират увеличение със 129 хил. лв. или с 9.7% от 1,273 хил. лв. през 2022 г. до 1,396 хил. лв. през 2023 г. Увеличението се дължи на въведени в експлоатация в края на 2022 и през 2023 нови машини и оборудване.

Други разходи за дейността (с относителен дял 1% от разходите за дейността) увеличават с 102 хил. лв. от 201 хил. лв. през 2022 г. до 303 хил. лв. през 2023 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	31.12.2023 хил. лв	31.12.2022 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2023
Лихви по заеми на трети страни	1	1	0.0	2.2
Лихви по разплащателни сметки	2	-		4.4
Отрицателни валутно- курсови разлики	42	95	-55.8	93.3
Общо	45	96	-53.1	100.0

Финансовите приходи се намаляват с 51 хил. лв. достигайки 45 хил. лв. през 2023 г. спрямо 96 хил. лв. 2022 г. Основно това се дължи на по-малко курсови разлики по акредитиви.

Финансови разходи

	31.12.2023 хил. лв	31.12.2022 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2023
Разходи за лихви по получени заеми	55	10	450.0	40.4
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	4	1	-	2.9
Банкови комисионни и такси за отпуснати кредити	17	9	-	12.5
Отрицателни валутно- курсови разлики	35	42	-16.7	25.7
Банкови такси по акредитиви	3	7	-	2.2
Банкови такси по издадени гаранции	12	-		8.8
Банкови такси по парични преводи	10	8	25.0	7.4
Общо	136	77	76.6	100.0

Финансовите разходи се увеличават с 59 хил. лв. или със 76%, до 136 хил. лв. през 2023 г. спрямо 77 хил. лв. през 2022 г.

Финансов резултат от дейността

Оперативната печалба преди лихви и данъци (EBIT) увеличава с 5,691 хил. лв. или с 395%, като през 2023 г. тя е в размер на 7,130 хил. лв., сравнено с 1,439 хил. лв. през 2022 г. Основните причини за увеличаването ѝ са от увеличава на приходите от основна дейност, както и известно намаление на цените на основните суровините, природния газ и електрическата енергия.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2023 г. преди данъци е печалба в размер на 7,039 хил. лв. (31.12.2022 г: 1,458 хил.лв).

Нетната печалба се увеличава с 5,000 хил. лв. или с 382% до 6,310 хил. лв. през 2023 г. в сравнение с 1,310 хил. лв. през 2022 г.

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

Разходът за данък е 729 хил лв (2022г.: 148 хил.лв). Анализът на разхода за данък е представен в бележка 11 към финансовия отчет.

АКТИВИ

	31.12.2023	31.12.2022	промяна	отн. дял
	хил. лв	хил. лв	%	2023
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	12169	11599	4.9	34.1
Нематериални активи	23	22	4.5	0.1
Инвестиционни имоти	3828	3408	12.3	10.7
Инвестиции в дъщерни дружества	8	8	0.0	0.0
Дългосрочни вземания	38	46	-17.4	0.1
Активи по отсрочени данъци	102	62	64.5	0.3
	16168	15145	6.8	45.2
Текущи активи				
Материални запаси	6926	10429	-33.6	19.4
Вземания от свързани предприятия	434	3913	-88.9	1.2
Търговски вземания	1787	2460	-27.4	5.0
Други вземания	236	306	-22.9	0.7
Парични средства и пар. еквиваленти	10184	677	1404.3	28.5
	19567	17785	10.0	54.8
ОБЩО АКТИВИ	35735	32930	8.5	100.0

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2023 г е 35,735 хил. лв., докато към 31 декември 2022 е 32,930 хил.лв. или увеличението е с 8,6%.

Нетекущите активи са в размер на 16,168 хил. лв. (2022: 15,145 хил лв), или увеличението е 6,8%, което се дължи основно на придобиване на нови дълготрайни материални активи – нов склад за промишлени стоки, ремонт на основните производствени сгради, нови машини и оборудване за тъкачен и апретурен процес, както и инвестициите в енергийно-ефективно оборудване.

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

Текущите активи към 31 декември 2023 г са 19,567 хил. лв., при 17,785 хил. лв. към 31 декември 2022 г. или увеличението е 10,0% което основно се дължи на намаление на материалните запаси и вземанията, но пък за сметка на това се увеличават паричните средства.

ПАСИВИ

	31.12.2023	31.12.2022	промяна	отн. дял спрямо
	хил. лв	хил. лв	%	СК 2023
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	405	405	0.0	1.4
Резерви	8491	8502	-0.1	28.6
Неразпределена печалба	20787	14452	43.8	70.0
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	29683	23359	27.1	100.0
Пасиви				
	31.12.2023	31.12.2022	промяна	отн. дял спрямо общо
	хил. лв	хил. лв	%	пасиви 2023
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	71	88	-19.3	1.2
Пасиви по отсрочени данъци	405	189	114.3	6.7
Правителствени финансираня	501	51	882.4	8.3
Дългосрочни задължения към персонала	209	215	-2.8	3.5
	1186	543	118.4	19.6
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми към банки и фин. инст.	25	2485	-99.0	0.4
Търговски задължения	2124	4267	-50.2	35.1
Задължения към свързани предприятия	1630	1424	14.5	26.9
Задължения за данъци	363	127	185.8	6.0
Задължения към персонала и ДОО	634	530	19.6	10.5
Други текущи задължения	90	195	-53.8	1.5
	4866	9028	-46.1	80.0
ОБЩО Пасиви	6052	9571	-36.8	99.6
ОБЩО СК и Пасиви	35735	32930	8.5	

Собственият капитал се увеличава с 27,1 %, достигайки 29,683 хил. лв. към 31.12.2023 г. спрямо 23,359 хил. лв. към 31.12.2022 г. основно в резултат на неразпределената печалба за 2022 г. и текущата за 2023 г.

Нетекущите задължения имат увеличение и към 31.12.2023 г. са 1,186 хил. лв. (31.12.2022г.: 543 хил. лв.), основно във връзка с увеличение на дългосрочно финансиране по договори за безвъзмездно финансиране от европейски и национални фондове и пасиви по отсрочени данъци.

Текущите задължения се намаляват с 46.1%, до 4,866 хил. лв. към 31.12.2023 г. спрямо 9,028 хил. лв. към края на 2022 г. Това се дължи основно на намаление на търговски задължения с 50% и погасените краткосрочни заеми.

Ликвидност и капиталови ресурси

Нетните парични потоци от началото на 2023 г., генерирани от оперативна дейност са в размер 12,871 хил. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 889 хил лв. изходящ поток и от финансова дейност 2,475 хил лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти се увеличават нетно с 9,507 хил. лв. и към 31.12.2023 г. са в размер 10,184 хил лв., спрямо 677 хил лв. към 31.12.2022 г.

Парични потоци

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв	хил.лв
Нетни парични потоци от/ използвани в оперативната дейност	12871	-2087
Нетни парични потоци от/ използвани в инвестиционна дейност	-889	-3434
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-2475	1516
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	9507	-4005
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	677	4682
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	10184	677

През изминалия период дружеството не е изпадало в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2024 г. и дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства, акредитиви и банкови гаранции, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

Финансов анализ

Финансови показатели	31.12.2023	31.12.2022	промяна
Възвръщаемост на собствения капитал	23.5	5.6	17.9
Възвръщаемост на активите	18.7	4.3	14.4
Коефициент на обръщаемост на активите	0.6	0.5	0.1
Коефициент на текуща ликвидност	4.02	1.97	2.1
Коефициент на бърза ликвидност	2.18	0.51	1.7
Коефициент на парична ликвидност	2.09	0.07	2.0
Коефициент на финансова автономност	4.90	2.44	2.5

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

Екология и опазване на околната среда

„МАК” АД се стреми да осъществява икономическата си дейност в съответствие с екологичните цели поставени в Регламент(ЕС) 2020/852 като (дружеството) постоянно инвестира в нови технологии, които увеличават енергийната ефективност. Ръководството осъзнава важността на опазването на природата и отделя внимание на ефективно използване на ресурсите, предотвратяване и контрол на замърсяването и прехода към кръгова икономика. В работата си дружеството спазва всички принципи за опазване и възстановяване на околната среда. За нас устойчивото развитие е приоритет като дружеството се старее да бъде активна и заинтересована корпоративна единица, съзнавайки отговорността, която носим пред бъдещите поколения.

„МАК” АД има разработена и прилага Политика по опазване на околната среда и Програма за управление на отпадъците. Дружеството следи редовно нивата на замърсяване и емисии на отпадни газове в атмосферния въздух.

През 2023 г. отново се проведе 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, „В и К” — Габрово, Басейнова дирекция Дунавски район, Община Габрово и др.

Важен аспект за постигане на устойчива кръгова икономика е събирането, оползотворяването на отпадъци и повторно използване на рециклирани материали.

Дружеството 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 2022 г. „МАК” АД, има сключени договори за извозване на производствени отпадъци с Община Габрово, чрез ОП „РДНО – гр. Габрово”, Хамбург Рисайклинг” ЕООД, „Би Ейч Ди метал” ЕООД, „Феникс ВТ ЕООД, гр. Велико Търново, Екомакс ООД – гр. Шумен 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./. Данните за генерираните и предадени отпадъци се докладват в НИСО ежемесечно.

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. През 2023 г. дружеството е предоставило до РИОСВ доклада за замервания на емисии въздух, в резултат от което е получен отговор с писмо изх. №3699(1) /03.11.2023 г., че няма превишение на ПДН, съгласно Наредба № 1.

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, се подава справка до РИОСВ – Велико Търново, за предходната година, относно състоянието на всяка една от климатичните инсталации. За 2023 г. се извършва електронно докладване в Информационната система за събиране и обработване на данни за флуоросъдържащите парникови газове.

„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 /ХВС/. Във връзка с това изпълнява всички изисквания от нормативната база на Република 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. През 2023 г. бяха актуализирани инструкциите на всички употребявани ХВС. Сертифицираната система по стандарт STeP by OEKO-TEX продължава да се поддържа и през 2023 г. Предстои надзорна визита през 2024 г.

Персонал

Средносписъчният брой за отчетния период е 157 души (31.12.2022 г.: 162).

В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството.

	31.12.2023	отн. дял %
<i>Брой служители към 31.12.2023 г.</i>	149	100%
Висше образование	37	22.4
Полувисше образование	3	1.8
Средно образование	94	57.0
Основно образование	15	9.1
Служители до 30 г.	4	2.4
Служители до 31-40 г.	17	10.3
Служители до 41-50 г.	31	18.8
Служители до 51-60 г.	52	31.5
Служители над 60 г.	45	27.3
Жени	80	53.7
Мъже	69	46.3

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.

Честите обучения и контролът по спазването на правила и процедури са в основата на поддържането от нас високо ниво на превенция, както по отношение на здравето, така и по отношение на безопасността при работа.

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.

В дружеството функционира Комитет по условия на труд, който освен по въпросите, касаещи здравословни и безопасни условия на труд участва и при обсъждане на въпроси, свързани с условия на труд като цяло, трудовите възнаграждения и структурните промени. МАК АД спазва действащото трудово законодателство в пълния му обем, касаещ трудови възнаграждения, отпуски, извънреден труд и др. Осигуряването и поддържането на здравословна и безопасна работна среда е от особено значение за качеството на живот и благосъстоянието както на нашите служители, така и на общностите в близост до нашите обекти. Полагаме значителни усилия за подобряване на познанията и културата на нашите служители и подизпълнители в областта на здравословните и безопасни условия на труд.

Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

Борба с корупцията

Дружеството изгражда отношения, основаващи се на морални ценности, като се стреми да създаде репутация на почтен, компетентен и професионален партньор. Защищава се и се

насърчава конкуренцията, изграждат се чувства на доверие в акционерите, бизнес партньорите и обществото. Насърчава борбата срещу всички форми на корупция и лично облагодетелстване. Основен принцип в бизнеса на МАК АД е да не влиза и участва под какъвто и да е начин във „взаимни споразумения“ и каквито и да е незаконни действия за получаване на предимства. Етичните бизнес отношения са регламентирани в Етичния кодекс, правилата за поведение на бизнес партньорите и в Програмата за корпоративно управление на дружеството. Периодично се провеждат обучения сред персонала, който има пряка връзка в работата с външни партньори. Ръководството на МАК АД не толерира каквато и да е форма на подкуп или корупция и приема да се въздържа от всякакви действия и поведение, които биха могли да бъдат възприети като активен или пасивен подкуп. Фирмата не толерира корупционно и подобно поведение и от страна на своя персонал, доставчици, бизнес партньори и държавни или общински органи и въобще от страна на всички, с които има делови взаимоотношения. Служителите на МАК АД поемат ангажимент да популяризират тази политика и да информират третите лица, че за дружеството корупцията и сродните ѝ явления са неприемливи, като дават адекватен пример със своето поведение.

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, Австрия, 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;
- ✚ Разширяване на продуктовото портфолио

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2024 г. е в размер на 4,5 млн. лв. и включва:

-нова автоматизирана технологична линия за нанасяне на финишни покрития върху плат с цифрово автоматично управление на процеса в апретуро-щампов цех;

-въвеждане в експлоатация на собствена фотоволтаична електроцентрала 0,3MW, както и разширяването ѝ по проект.

"МАК" АД сключи с Министерство на иновациите и растежа, Главна дирекция "Европейски фондове за конкурентоспособност", договор за финансиране по Програмата за икономическа трансформация към Националния план за възстановяване и устойчивост

№ BG-RRP-3.006-0219-C01 за проект "Изграждане на нови фотоволтаични системи за собствено потребление в комбинация с батерии" по процедура BG-RRP-3.006 "Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията". Проектът е финансиран от Европейския съюз – NextGenerationEU чрез Механизма за възстановяване и устойчивост в изпълнение на инвестиция "Програма за икономическа трансформация" към компонент "Интелигентна индустрия" на Националния план за възстановяване и устойчивост. Планираната продължителност е 18 месеца, а общата стойност на проекта е 1 851 850.00 лв., от които 925 925.00 лв. европейско безвъзмездно финансиране.

Целите са да се повиши ефективността на производствените процеси, постигане на по-висока производителност, намаляване на производствените разходи, внедряване на цифрови технологии с оглед осигуряване на устойчиво развитие в условията на динамична пазарна икономика с висок интензитет на конкуренция на пазара за усвояване на нови технологии, спестяване на енергийни ресурси, както и да се подобрят условията на труд.

Източници за финансирането им са собствени средства от обичайна търговска дейност, рефинансиране от печалбата, както и привлечени средства - банкови кредити и договори за БФП за нови проекти за финансиране от европейските фондове.

Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток през предходния отчетен период и добра ликвидност.

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 2023 г. са разработени нови продукти в следните теми:

- тема “100% Вискоза” – продължение от 2022 г – четири артикула общо с оглед на различна готова ширина от гледна точка на конфекциониранието на изделията от тези тъкани (аксесоари за пътуване);
- тема „Механичен стреч“ – десет артикула с основа памук/полиестер и вътък механичен стреч по технология T400. Тези артикули са разработени за облекла за спасителните служби на Бундесвер, австрийската и немската армия
- тема “Специално предназначение”- общо осем артикула :
 - *в състав Сопех/Параарамид/Антистатик - за полицейски служби-един артикула ;
 - *в състав Метаарамид/Параарамид/Антистатик- за защитно облекло, за полиция и военни, облекло с антистатична защита -седем артикула
- тема „Памук“100% - три артикула за аксесоари за пътуване;
- тема „Памук/Полиестер“ – четири артикула -за униформени ризи и блузи за немска полиция и българска армия;
- тема „Еластан“- два артикула - предназначени за готварско облекло на Федерална полиция, Германия

Очакваните разработки за 2024 г. се изразяват в две основни тенденции. Първата – свързана с продължение разработка и внедряване на тъкани по тема „Механичен стреч“ (31% от продуктовото развитие за 2023г.) с цел постигане на по-добри физико-механични показатели. Тъканите с технология T400 също имат добро свойство за управление на влагата / хигроскопичност/,което кара потребителя да се чувства прохладно и сухо. Предназначението е за специално защитно облекло.

Втората тенденция – поплини висок клас, които носят в себе си комфорт, отличават се с изключителни свойства за регулиране на температурата, здравина, еластичност и ниска степен на износване. Инвестицията направена през 2022 г. по отношение на скробния процес ще даде възможност за развитие на висок клас тъкани (фини тъкани за ризи, поплини), при които общия брой основни нишки е 10 000-16 000. Въвеждането в експлоатация на новата машина за дублиране XENO ще даде възможност за развитие на асортимента от преди по отношение на вкарването на еластична нишка в процеса на дублиране (пресукване), така че на изхода ще имаме прежда с определени сукове и еластичитет. Технологичните проби в това отношение продължават.

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 2023 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.
Към 31.12.2023 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, производство на дъщерното дружество “МАК-В” ЕООД, чиято основна дейност е конфекция. Дружеството разширява пазарите си в Европа и е ориентирано 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. През последното тримесечие на 2023 г. БНБ отново повиши основния лихвен процент, като считано от 01.12.2023 год. той достигна 3,80% и отбеляза лек спад до 3,79% от 01.01.2024 год.

С цел да минимизира лихвения риск “МАК” договора лихвите по кредити на база 1M EURIBOR плюс надбавка.

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.

Политически риск

Политическият риск е вероятността от възникване на сериозни вътрешнополитически сътресения, които да доведат до негативна промяна в икономическата програма на правителството и неговите приоритети за стопанско развитие, в резултат на което средата, в която оперират дружествата да се промени в отрицателна посока, а инвеститорите да понесат загуби. Продължаващата политическа нестабилност в България, изразяваща се в липсата на постоянно действащо правителство и парламент, би могла да окаже съществено негативно влияние – невъзможност за усвояване на средствата по ПВУ, неприемане на бюджетна рамка за следващата година, неприемане на необходими мерки за подкрепа на бизнеса и т.н.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява всеобщо повишение на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност за понасяне на загуби от домакинствата и фирмите. Според прогнозата на Евростат от декември 2023 г., инфлацията в еврозоната ще достигне 2,9% през 2023 г., като се очаква да продължи да намалява през 2024 год. Това ще бъде значително по-ниско от инфлацията регистрирана през 2022 г., но все още над целта от 2%. Прогнозата се основава на няколко фактора, включително: очакваното забавяне на икономическия растеж през 2024 г., което ще доведе до намаляване на търсенето и натиск върху цените.

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 във 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 2023 г. са в размер на 284 хил. лв. общо (2022 г.: 264 хил. лв.)

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.

Александър Робертow Цанков – независим член на СД (от 20.05.2021г.) 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:

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;

Александър Робертow 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 2023 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 2 към чл. 10, т.1, чл. 11, т.1, чл.21, т.1 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 2023 г. са: Дъщерно дружество с относителен дял 28% - закупува тъкани, Клиент извън свързаните лица с относителен дял 22% - закупува готови изделия (униформи от тъкани, собствено производство).

Дъщерното дружество е с основна дейност производство/конфекциониране на работно облекло от произведените тъкани 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, както и самостоятелно доставя крайни продукти на клиенти.

	2023		2022	
	хил. лв.	% от приходите	хил. лв.	% от приходите
Клиент 1	11,402	22%	3,831	13%
Клиент 2	5,190	10%	1,341	6%
Клиент 3	4,579	9%	947	3%
Клиент 4	2,598	5%	6,381	19%

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 - 64%, следвани от багрила и химикали – 14%, и енергенти – 11%, 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 навремени доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечаващи редовността на производствения процес.

За 2023 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба. 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 2023 г. МАК АД не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2023 г. няма събития и показатели с необичаен характер 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 на финансовото състояние на емитента.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово към 31.12.2023 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, 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 2023 г. има издадени валидни банкови гаранции в полза на контрагенти, като информацията е посочена в годишния финансов отчет в приложенията към годишния финансов отчет „Ангажменти и условни задължения“

9. Информация за отпуснати от емитента, или от техни дъщерни дружества заеми, договори за заем, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица, с посочване на имена или наименование ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответното лице, или техните дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели.

Към 31.12.2023 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 – 19.02.2019 г.; салдо към 31.12.2023 г. – 31 хил. лв. главница и 7 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 2024 г. е представена в раздел III, т.4 от настоящето изложение.

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 2023 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 контрол и система за управление на рискове.

Информацията се разглежда в т. III от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100 н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е част от настоящия доклад.

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

През 2023 г. няма промяна в управителните органи на МАК АД. Общото събрание на акционерите, проведено на 20.05.2021 г. преизбра Йонко Бориславов Костадинов, Димитър Георгиев Бижев и Александър Робертов Цанков за нов петгодишен мандат, считано от датата на изтичане на техния предходен мандат.

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 2023 г. за дейността си като членовете на Съвета на директорите на МАК АД са получили брутни възнаграждения в лева както следва:

- постоянни месечни възнаграждения на членовете на Съвета на в общ размер на 112520,00 лева
- възнаграждения по договори за управление в размер на 53000,32 лв.
- възнаграждения по трудов договор в размер на 118 337,93 лв.

Възнагражденията са само парични. Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани. Осигурителната вноска за сметка на фирмата на членовете на СД начислени за периода януари – декември 2023 г. е в размер на 16009,92 лв.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и 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 и прокуристите 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 и 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 не 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 31.12.2023 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

22. Нефинансова декларация по чл. 41 от ЗСч - за финансови отчети на индивидуална основа, съответно по чл. 51 от ЗСч - за финансови отчети на консолидирана основа – Неприложимо.

VI. Информация по Приложение 3 към чл.10, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

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

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.

Всички акции на дружеството се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, Алтернативен пазар (BaSe), Сегмент акции с борсов код – МАК, 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 31.12.2023 г. МАК АД има 843 акционери от които:

*6 юридически лица притежаващи 353 725 акции (87,40%) и

*837 индивидуални участници - физически лица притежавщи 50 996 акции (12,60%).

Целият капитал на Дружеството е частна собственост.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Дюкер ООД, Габрово ЕИК 101045106	79,66 %	322 385	323
Кюби ЕАД, Габрово ЕИК 107563461	3,04 %	12 300	12
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16 %	28 988	29
Други 4 ЮЛ общо	4,70 %	19 059	19
Други 838 Физически лица общо	5,44 %	21,989	22
Общо:	100 %	404 721	405

През 2023 г. цената на акциите на дружеството се е движила от максимално 37.0000

лв на акция до минимално 31.0000 лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 35.4118 лв (2022 г: 31.2000 лв), търгуван обем на регулиран пазар е 119 лота, оборота на регулиран пазар е 4214,00лв за 4 сделки (2022г.: 1029.00 лв. за 1 сделка).

2. 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 31.12.2023	процент	бр. Акции 31.12.2022	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%

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

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

4. 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.

5. 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.

VII. Вътрешна информация съгласно чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и Директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през за периода 01.01.2023 - 31.12.2023г. по отношение на МАК АД.

МАК АД разкрива вътрешна информация на Комисията по финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и обществеността чрез системите за предоставяне на

информацията по електронен път e-Register и X3 News, както и на интернет страницата на дружеството – <https://www.mak.bg>. Системата e-Register е на Комисията за финансов надзор и публикуваната чрез нея информация може да бъде намерена на електронната страница на КФН -www.fsc.bg. X3 News е интернет портал, предлаган от „Българска Фондова Борса – София“ АД чрез дъщерното ѝ дружество „Файненшъл Маркет Сървисиз“ ЕООД и цялата вътрешна информация публикувана чрез него може да бъде намерена на следния интернет адрес www.x3news.com.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
24.02.2024г.

ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление
съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8 от ЗППКЦ
на МАК АД

Долуподписаният Йонко Бориславов Костадинов, в качеството си на изпълнителен директор на МАК АД, декларирам следното:

I. Информация относно спазване по целесъобразност на Българския Кодекс за корпоративно управление изготвен от Националната Комисия по корпоративно управление (НKKY), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор и практиките на корпоративно управление, които се прилагат от “МАК” АД (Дружеството) в допълнение на кодекса.

МАК АД прие с Решение на СД и продължава да спазва създадения през октомври 2007 г., с последващи изменения през 2012 г. и 2016 г., Национален кодекс за корпоративно управление /НKKY/, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор.

Доброто корпоративно управление е съвкупност от балансирани взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни - служители, търговски партньори, кредитори на дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

Съветът на директорите на МАК АД се придържа към Програмата за добро корпоративно управление, която е в съответствие с ефективното регулиране, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и българския Национален кодекс за корпоративно управление.

Наред с принципите, носещи препоръчителен характер, МАК АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, а именно:

- Защита правата на акционерите;
- Осигуряване на справедливо третиране на всички акционери, независимо от броя на акциите, притежавани от тях;
- Признаване на правата на заинтересованите страни и насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите страни;
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението на дружеството;
- Подпомагане на стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на Съвета на директорите и отчетността му пред дружеството и акционерите.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа **“спазвай и обяснявай”**, който означава, че препоръките му се спазват и независимо дали има отклонение от тях или не, ръководството на Дружеството периодично разкрива

информация за корпоративното управление с характера и обема, предвидени в НККУ , а именно:

Действията на ръководството на МАК АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

Съветът на директорите на МАК АД спазва Програмата за добро корпоративно управление, която е съобразена с действащата нормативна уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите утвърждава Политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

1. РЪКОВОДСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

1.1. Функции и задължения

Съветът на директорите на МАК АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите.

По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност.

Ръководството на МАК АД, в лицето на Съвета на директорите също така:

- следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.
- отговаря за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на Дружеството.
- дава насоките, одобрява и контролира изпълнението на сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на Дружеството.
- се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като изготвя годишен доклад за дейността си и го предоставя за приемане от ОСА.

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на МАК АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на

директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Договорите за управление с член на Съвета на директорите, съответно с Изпълнителния директор са съобразени с Устава на Дружеството и с разработената от Съветът на директорите Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 26 ноември 2020 г.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от три физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. В Съветът на директорите на МАК АД независимият член е един.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на МАК АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Дружеството стимулира повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, т.к. не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на директорите.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна

информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

1.4. Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Съветът на директорите на МАК АД е изготвил и прилага Политика за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от Общото събрание на акционерите на 26 ноември 2020 г. Политиката за възнагражденията е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор и със Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите на МАК АД. Тези изисквания се прилагат чрез Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от Общото събрание на акционерите на 26 ноември 2020 г.
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството.
- Възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор на Дружеството задължително се определят от Общото събрание на акционерите.

До сега на изпълнителния член на СД не са предоставяни акции или други финансови инструменти.

Членовете на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството.

Информация за възнагражденията на членовете на СД се представя в годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите и се публикува на интернет страницата: www.mak.bg

1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Съвета на директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което Член на Съвета на директорите или свързани (заинтересовани) с него лица имат финансов интерес.

1.6. Комитети

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на МАК АД е в състав от трима души, с 3-годишен мандат определен от ОСА. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

2. НЕЗАВИСИМ ФИНАНСОВ ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Одитният комитет на МАК АД и неговите членове, в качеството си на лица натоварени с общото управление, осигуряват надзор на дейностите по вътрешен одит и следят за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на Дружеството.

Ръководството на МАК АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на МАК АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

МАК АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

3. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на МАК АД, в лицето на Съвета на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Корпоративното ръководство на МАК АД предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Ръководството на МАК АД, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си:

- Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители, както и чрез кореспонденция или по електронен път.
- Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.
- Ръководството организира и провежда редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството, съгласно законоустановените процедури, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.
- Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.
- Ръководството предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на НККУ.

Всички членове на Ръководството се стараят да присъстват на Общите събрания на акционерите на Дружеството.

Процесите и процедурите за провеждане на Общи събрания на акционерите гарантират равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и защитават техните интереси.

Материалите, свързани с Общото събрание на акционерите са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Комисията по финансов надзор, на сайта на дружеството: www.mak.bg най-малко 45 дни преди датата на

провеждане на Общото събрание и при поискване се предоставят безплатно на акционерите.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват това свое право, на Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, както и чрез кореспонденция или по електронен път. Редът за участие на акционерите в Общото събрание е оповестен в Поканата.

МАК АД представя Протокола от Общото събрание в 3-дневен срок от провеждането на Комисията по финансов надзор, Българска фондова борса-София АД, на Обществеността и на сайта на дружеството: www.mak.bg

През 2023 година МАК АД проведе едно Редовно Годишно Общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите счита, че са създадени предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

3.2.Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание

3.3.Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

Протоколите от проведените общи събрания на акционерите се публикуват в законоустановения срок, като се спазват разпоредбите относно изискванията за максимална публичност и прозрачност на предоставената информация, едновременно ѝ публикуване, използвайки достатъчно достъпни платформи за разкриване на информация, включително и собствената интернет страница на Дружеството. Всички материали от проведените общи събрания на акционерите се съхраняват достъпни за акционерите и всички заинтересовани страни за срок, определен в ЗППЦК.

3.4.Еднакво третиране на акционери от един клас.

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.5.Ръководството на МАК АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

3. 6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, корпоративното ръководство не препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба.

Ръководство на МАК АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

3.8. Политика за възнаграждения

Съветът на директорите на „МАК“ АД изготвя Доклад за прилагане на политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите през 2022 година. Докладът разкрива начина, по който се прилага Политиката на възнагражденията, като се обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

4. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.
- своевременно оповестява структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.
- В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.
- утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация

- е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, МАК АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: www.mak.bg

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва:

- основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура.
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството.
- информация относно структурата и състава на управителните и контролните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети.
- финансови отчети за последните 10 години.
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред.
- информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период.
- информация за одиторите.
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството.
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти. МАК АД гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

През 2023 година Ръководство на МАК АД разкрива публично регулираната информация чрез предоставянето ѝ на Комисията за финансов надзор и на обществеността. Регулираната информация се разкрива на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира.

МАК АД използва информационна система X3NEWS въз основа на сключен договор със Файненшъл Маркет Сървисиз ЕООД, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността.

5. ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Ръководството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, ръководството се съобразява със законовите изисквания и принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

В съответствие с тази политика, ръководството на МАК АД изработи и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила гарантират баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Ръководството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Дружеството; опазването на околната среда.

Ръководството гарантира правото на своевременно и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл. 100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това

МАК АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI "Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници", която е неприложима за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност на МАК АД е разработена в резултат на проучвания на добри отчетни и контролни практики в България и на големи икономически групи, както и при спазване на националните законови изисквания, вкл. за листвани на регулирани пазари компании и групи. Тя е в постоянен процес на наблюдение от страна на ръководството и на доразработване и усъвършенстване.

Вътрешната контролна система на финансовото отчитане и отчетност на МАК АД представлява комплекс от поведенчески и технически принципи, правила, средства, процедури и контролни действия, които са специално разработени и приспособени към спецификата на Дружеството, неговата дейност и отчетна система. Тя е насочена към:

- осигуряване на текущо наблюдение и насочване на отчетните дейности спрямо техните цели и очакванията на различните й потребители, и постигане на необходимата им ефективност и ефикасност, вкл. при използването на заетите ресурси; и
- осигуряване на адекватно и своевременно адресиране на установени бизнес рискове, които имат влияние върху финансовата, управленска и оперативна отчетност.

По-специално, тя е разработена по начин, който да създава комфорт на ръководството, че:

- Дружеството спазва приложимите законови изисквания в областта на счетоводството, отчетността и другите пряко свързани с тях области, и особено изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане;
- в Дружеството се спазват инструкциите и насоките на висшето ръководство по отношение на отчетността и документацията;
- налице е изискваната ефективност и ефикасност на финансово-счетоводния процес, вкл. консолидационния и документалната обоснованост;
- налице е висока степен на сигурност по опазването и поддържането на активите на дружеството, вкл. и превенция от измами и грешки; и
- налице е осигуряване на достоверна, качествена и своевременно финансова и оперативна информация за вътрешни и външни потребители.

Основните компоненти на вътрешната контролна система относно финансовото отчитане и отчетност включва:

- а) възприемане и спазване на етичните принципи и правила на поведение на служителите на МАК АД и по отношение на финансовото отчитане и отчетност и всички свързани с нея процеси, процедури и действия на целия персонал на дружеството;

б) разработване и определяне на оптимална структура от звена, ангажирани в процесите, свързани с финансовата отчетност, с ясно дефинирани отговорности и делегации, правомощия и задължения, вкл. чрез разработени писмени вътрешни документи;

в) разработване на политики за подбор, обучение и развитие на персонала, зает в процесите на счетоводството и финансовата отчетност;

г) разработване, внедряване и поддържане на контролни процедури и правила за всеки етап от процесите, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, с приоритетно постепенно въвеждане на формализирани писмени процедури;

д) разработване на процедури по идентифициране, наблюдение и управление на рисковете, свързани със счетоводството, финансовото отчитане и отчетност, вкл. разработването на адекватни мерки и действия за тяхното минимизиране; и

е) разработване и поддържане на адекватна организация на информационната система, вкл. контроли за достъп, въвеждане, обработка и извличане на данни, промени в системата, разпределение на отговорностите на заетите в нея лица, както и съхранение и опазване на целостта и истинността на данните в системата.

Контролна среда

Етични принципи и правила свързани с процесите на счетоводство, финансовото отчитане и отчетност

Ръководството на различните нива на МАК АД е въвело и постоянно наблюдава спазването на етични ценности като почтеност, независимост и обективност като фундаменти на професионалното поведение на всички лица, заети в процесите, свързани със счетоводството и финансовото отчитане в Дружеството. Те се явяват рамката, спрямо която е изградена контролната среда, и които са повлияли върху ефективността на проектирането на модела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Почтеността и етичното поведение са продукт на установените общи етични и поведенчески стандарти на дружеството. Те са ясно комуникирани с целия финансово-счетоводен и контролен персонал, както и те непрекъснато се утвърждават на практика.

Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение, които следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите, свързани с финансовото отчитане са: обективност; безпристрастност; независимост; консервативност; прозрачност; методологическа обоснованост; последователност и използване на независими експерти. Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансовото отчитане при: избор на счетоводна политика; счетоводно приключване; изготвянето и прилагането на приблизителни счетоводни оценки и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи и финансова информация.

Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеси са: Съвета

на директорите, Одитния комитет, главния счетоводител. Техните функции и отговорности могат да се обобщят по следния начин:

- Съветът на директорите приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади и други публични документи, съдържащи финансова информация; функциите, организацията и отговорностите на всички структурни звена и техните ръководители, заети в процесите по и свързани с финансовото отчитане; разработването, внедряването и текущото наблюдение функционирането на отделните компоненти на вътрешната контролна система,
- Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит;
- Главният счетоводител отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той следи текущо ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружеството;
- организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно-отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност;
- осъществяват цялостна организация, методологическо обезпечаване и реализация на процеса, свързан с изготвяне на консолидираните финансови отчети на дружеството, вкл. текущия контрол, инструктиране, наблюдение и анализи на финансовите отчети за целите на консолидация на дружествата от групата МАК;
- извършва последващ контрол върху операциите и дейностите, свързани с изготвянето на финансовите отчети на Дружеството и спазването на въведените вътрешни контроли по отделните рутинни и нерутинни процеси.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси във финансово-счетоводните отдели.

В дружеството има установени политики и правила, свързани с управлението на човешките ресурси, заети в процеса на финансово отчитане и другите процеси, свързани с него. Те включват наложени и прилагани политики и процедури при подбора и

назначаването на такива кадри, насочени към образованието и професионалния опит, компютърната грамотност и владението на чужди езици от кандидатите. При подбора водещи са изискванията, заложи в длъжностните характеристики на отделните позиции.

Към политиките за управление на персонала са включени и такива, свързани с постоянното допълнително професионално обучение, осъвременяване и разширяване на знанията и уменията на заетите специалисти. Задължително се провеждат обучения при промяна на нормативни актове, МСФО, данъчни закони и други, касаещи пряко тяхната работа. Целта на тази политика е да се постигне увеличаване на тяхната експертиза и усъвършенстване на уменията им за повишаване на ефективността при изпълнение на служебните им задължения.

Процес на Дружеството за оценка на риска свързан с финансовото отчитане

Съветът на директорите, Одитният комитет и главният счетоводител имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да създава, поддържа и обработва счетоводни и оперативни данни по начин, който да гарантира достоверна финансова отчетност, отчети и доклади. В дружеството са дефинирани като основни следните фактори:

а) като външни рискове се определят: промяна в бизнес средата и пазарната среда на дружеството и неговите основни продукти; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици или клиенти; недобросъвестни или злонамерени действия от външни лица; бърз корпоративен растеж и растеж на групата; развитие на дружествата, в които то държи значителни инвестиции под формата на участия и/или предоставени заеми.

б) към вътрешните рискове се причисляват: промяна на технологичната база на дружеството, на начина и интензитета на използване на неговите активи и ресурси; нови продукти и дейности; нови счетоводни политики и МСФО; промени в персонала на отделите, отговорни за и/или с финансовата отчетност; промени в информационните системи; грешки в работата и/или недостатъчни знания или умения на персонала, бързо разширяване дейността в чужбина; приложение на множество приблизителни оценки – особено приложение на справедливи стойности и изчисляване на възстановими стойности на определени нетекущи активи, с участието на външни експерти.

Рисковите фактори, които имат повтарящ се характер и/или са свързани с приложение на счетоводни политики и приблизителни оценки, текущо се следят от главният счетоводител, който предлага решения за управлението и правилното отразяване на техните ефекти във финансовите отчети. Новите рискови фактори се идентифицират от изпълнителния директор, като те се оценяват и разработват от него, съвместно с главния

счетоводител. При необходимост, се използва и консултантска помощ от независими консултанти, вкл. и за приложението на нови МСФО. Общото наблюдение на процеса по управлението на рисковете, свързани с финансовото отчитане се осъществява от одитния комитет на дружеството.

Информационна система на Дружеството. Отдел „Счетоводство“ на Дружеството - организация на счетоводната функция в Дружеството и процеса на финансово отчитане

Информационна система

Информационната система на МАК АД включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Дружество е внедрило система АЖУР. Тя обхваща всички процеси по продажби, склад, и счетоводство. Системата е адаптирана и внедрена при отчитане на спецификите на самото Дружество, но и са взаимствани добри практики от текстилния сектор и други производствени браншове.

Освен основната информационна система, в Дружеството се използват и следните системи: АЛИСА – система за изчисление на работни заплати в МАК АД. Връзката между тях е, че се въвеждат данни от Алиса в АЖУР. Качеството на информация, генерирана от системата АЖУР и другите продукти, осигуряват значителни възможности на ръководството да взема адекватни, обосновани и своевременни решения при управлението и контрол на дейностите по изготвянето на различни финансови и управленски отчети, както и на други публични документи с финансова информация.

Информационната система, имаща отношение към целите и процеса на финансовото отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времевия период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет съгласно изискванията на отчетната рамка.

За доброто и безрисково функциониране на информационната система в дружеството отговаря външна фирма по договор за обслужване на „Информационни технологии“.

Отдел „Счетоводство“ - изпълнение на счетоводната функция и ключова роля в процеса на финансовото отчитане

Счетоводният отдел на дружеството е на пряко подчинение на изпълнителния директор. Той се ръководи от главен счетоводител. В неговия състав са: главен себестойчик, и оперативни счетоводители. В структурно отношение той се състои от следните сектори: дълготрайни активи, материали, себестойност, реализация, доставки, валутни и левови

операции, заплати. Съгласно неговата функционална характеристика той обхваща и реализира изцяло счетоводно-отчетната функция в дружеството, вътрешния счетоводен контрол и изготвянето на финансови отчети. В неговите отговорности е коректното и последователно приложение на разработените счетоводни политики, разработването и приложението на вътрешен сметкоплан; отчетни методики, текущото водене на счетоводството; текущия счетоводен анализ и контрол на отчетните данни и документация; сводирането и класифицирането на отчетните данни за целите на финансовите отчети; изготвянето и/или обработката на входящите данни за приблизителните счетоводни оценки заедно с ангажираните експерти, както и докладване на установени отклонения и несъответствия на изпълнителния директор; и спазването на нормативните изисквания в областта на счетоводството, данъците и други свързани с тях области.

Счетоводната политика на дружеството подлежи ежегодно на одобрение на две нива – от изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Най-важните нейни аспекти, необходими за правилното разбиране на финансовите отчети, задължително се оповестяват.

Изборът на отчетната рамка е дефиниран на база изискванията на Закона за счетоводството. Дружеството прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Текущият контрол за правилното приложение на МСФО се извършва от главния счетоводител и одитния комитет. Допълнително потвърждение за коректността на приложението се получава от външните одитори.

Изготвянето на финансовите отчети на дружеството за публично ползване е резултат на цялостен процес по счетоводно приключване на отчетен период. Този процес е формализиран чрез приети от ръководството документи с правила и инструкции. Те са свързани с извършването на определени действия и процедури, и респ. изготвянето на определени документи от лица от отдел „Счетоводство“ или от други длъжностни лица и тези действия и процедури са насочени към: извършване на инвентаризации; анализи на сметки; изпращане на потвърдителни писма; определяне на най-добри приблизителни оценки като амортизации, преоценки, обезценки и начисления, които да са базирани на разумно обосновани предположения, сводиране и класификация на счетоводните данни; проучвания и анализи на определени правни документи (договори, съдебни дела, становища на правни консултанти); проучвания и оценка на доклади на експерти (оценители, актюери, други вътрешни експерти и длъжностни лица); изготвяне на справки и финансови пакети за консолидация; изготвяне, анализи и обсъждания на проекти на финансови отчети.

Процесът по счетоводно приключване се ръководи пряко от главния счетоводител, като изпълнителния директор извършва мониторинг и той взема крайните решения по ключови въпроси, свързани с признаването, класификацията, оценките, представянето и оповестяванията относно определени обекти, операции и събития, както и за цялостното представяне на финансовите отчети.

Контролни дейности

Контролните действия, които са предвидени в разработените и внедрени вътрешни контроли по процеси включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с текущи и периодични прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на дружеството. Контролите, заложили към информационните системи на Дружеството, обхващат както контролите на приложните програми, така и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, които спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Типичните контроли върху приложните програми, които са заложили, са: проверка на математическата точност на записите, поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости, автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения. Общите ИТ контроли включват: контроли върху промяната на програмите, контроли, които ограничават достъпа до програми или данни, контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми и контроли върху системен софтуер, ограничавачи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят следа за последващо проследяване. Прилаганите физически контроли обхващат:

- а) мерки за физическата сигурност на активите - обезопасени съоръжения и помещения, както и специални условия за достъп до активи и документи;
- б) специална процедура за одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
- в) периодични инвентаризации - процедури по организацията и провеждането на инвентаризации чрез физическо преброяване/претегляне на наличностите/изпращане на подходящи писма за потвърждаване и сравняване със сумите, отразени в контролните описи и счетоводните документи/регистри. Въведени са процедури по своевременното анализиране на резултатите от инвентаризациите, разработване на решения за счетоводното им отчитане и респ. одобрение от изпълнителния директор.

В разработените и внедрени процедури по управление, организация и изпълнение на основните рутинни процеси (доставки и продажби), както и за процесите по изготвянето и приемането на комплексните приблизителни оценки (амортизация, обезценки, преоценки, актюерски изчисления и дългосрочни провизии) са предвидени и вътрешни контроли. Те са насочени към: оторизация на отделната операция и издаваните първични документи; преглед и проверка на издаваните документи и ангажираните в операцията активи; последващо преизчисляване и сравняване с други документи (договори, заявки, потвърждения, ценови листи и др.) и лица, както и разделянето на задълженията и отговорностите на участващите длъжностни лица на всяка стъпка от съответния процес, да

се осигури взаимен контрол между тях, както и за намаляване на възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Дружеството е в процес на постоянно разширяване на формализираните контролни процедури и дейности.

Текущо наблюдение на контролите

Важна приоритетна цел на ръководството, в лицето на главният счетоводител, е да се установи и поддържа непрекъснат и ефективен вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности, като например, преглед от ръководството дали своевременно се изготвят вътрешните управленски отчети и дали ключови данни в тях са в равнение с потвърждение от трети лица и неговите предвиждания, оценка на спазването на политиките и процедурите по осъществяването на рутинните процеси (продажби и доставки) на от страна на заетия в тях персонал, вкл. заложените вътрешни контроли, вкл. и при съпоставяне с договорите с контрагентите, както и надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практика от страна на директора за връзки с инвеститорите. Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Одитният комитет, както и друг персонал изпълняващ надзорни, мониторингови или контролни функции, вкл. счетоводният отдел, също допринасят за текущото наблюдение върху вътрешните контроли по процесите на предприятието чрез своите оценки за отделни контроли или групи контроли. Обикновено те периодично предоставят такава информация, в хода на изпълнение на своите задължения и функции, и свои преценки относно функционирането на определени вътрешни контроли, фокусирайки значително внимание върху оценката на ефективността им, комуникират със съответните лица информацията за установени силни и слаби страни на вътрешни контроли и отправят препоръки за тяхното подобряване.

Дейностите по текущо наблюдение включват ползването на информация от външни страни, която посочва проблеми или да очертава области, нуждаещи се от подобряване. Такива страни са клиентите, доставчиците и обслужващите банки. В допълнение, регулаторният орган в лицето на КФН, също може да комуникира с ръководството на предприятието въпроси, които засягат функционирането на вътрешния контрол, например, обмен на информация, пряко наблюдавана от комисията, свързана с изпълнението на дадени действия или сделки от дружеството или проверки от самата КФН. Също така при изпълнение на дейностите по текущо наблюдение ръководството винаги взема под внимание и комуникацията с външните одитори, свързана с вътрешния контрол и установените от тях слабости и направени препоръки.

IV. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.

относно предложенията за поглъщане;

1. *Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;*

През годината няма достигане, надхвърляне или падане под една от следните граници от 10%, 20%, 1/3, 50% и 2/3 от акционерния капитал на Дружеството.

2. *Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;*

Няма ценни книжа със специални права. Съгласно Устава на МАК АД, всички емитирани от Дружеството акции са от един клас, поименни, безналични, обикновени и неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

3. *Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;*

Няма ограничения върху правата на глас.

4. *Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт.*

Съветът на директорите предлага на Общото събрание изменения и/или допълнения в Устава, промени в състава на Съвета на директорите, освобождаване и избиране на нов Съвет на директорите.

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.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител/и/ за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал.2 от ТЗ.

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.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

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. Актуалният Устав е вписан в Търговския регистър под номер № 20130306112926.

5. Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на Дружеството.

IV. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

1. Състав на членовете на Съвета на директорите:

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от три физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Съставът на Съвета на директорите е описан в т. I. Обща информация за МАК АД в Доклада за дейността.

Съгласно чл.116а, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да са независими лица. В случая това е:

- Александър Робертов Цанков

Членовете на Съвета на директорите се запознават с правата и задълженията, свързани със заеманата от тях позиция.

2. Ред за работа на Съвета на директорите

МАК АД има разработени Правила за работа на Съвета на директорите, които съответстват и са продължение на принципите, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление. Уставът на Дружеството е в съответствие с изискванията на ЗППЦК, и е застъпено правото на акционерите за своевременно уведомяване по различни въпроси.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно.

3. Протоколи

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се съхраняват от директорът за връзки с инвеститорите на дружеството;

Протоколите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

4. Отговорност

Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение;

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството;

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен счетоводен отчет за периода от началото на текущата година до датата на провеждане на общото събрание;

Съветът на директорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите.

5. Роля на Съвета на директорите за прилагане на принципите на добро корпоративно управление

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание;

Възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един от своите членове /изпълнителен директор/. Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време;

Членовете на Съвета на директорите представят декларация до Комисията по финансов надзор /КФН/, до БФБ – София и до самото Дружество, в случай на участието им, като членове на управителни и контролни органи на други дружества, както и информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко повече от 25 % от капитала или върху които имат контрол, както и при наличие на настоящи или бъдещи сделки, за които, считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица. Това обстоятелство се декларира и актуализира в седемдневен срок от неговото настъпване.

При осъществяване на дейността си Съветът на директорите се съобразява с приетите принципи за корпоративно управление на дружеството;

Съветът на директорите полага най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до публичната информация с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземането на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

6. Дължимата грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

- да осъществяват функциите си с грижата на добър търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери;
- да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
- да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите във Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;
- да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството;
- да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

Съветът на директорите е и Одитен комитет, който съгласно Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти, изпълнява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;

- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
- наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

На редовно Общо събрание на акционерите на МАК АД, проведено на 30.04.2020 г. е избран Одитен комитет с 3-годишен мандат в състав от трима души: Румяна Пиралкова – председател, Христо Николаев – член и Димитър Бижев - член. Същият състав е преизбран за още един мандат на РГОСА проведено на 22.06.2023г.

VI. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период.

МАК АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация.

Дискриминацията, независимо дали се базира на раса, пол, усеждане за или изразяване на полова принадлежност, цвят на кожата, убеждения, вероизповедание, национален произход, националност, гражданство, възраст, инвалидност, генетична информация, семейно положение (включително съжителства без брак и граждански съюзи, дефинирани и признати от действащото законодателство), сексуална ориентация, култура, родословие, статут на ветеран, социално-икономическо положение или други защитени от закона лични характеристики, са неприемливи и напълно несъвместими с традиции на Дружеството, за предоставяне на почтено, професионално и достойно работно място. Репресивните мерки към лица, повдигащи оплаквания за дискриминация или тормоз, са също забранени.

Основните цели, които Дружеството си поставя при прилагането политиките на многообразие са:

- Привличането, наемането и задържането на работа на хора с широк спектър от професионални умения. Разнообразните способности на ръководителите и служителите отварят нови възможности за новаторски и творчески решения, повишават креативността и иновативността. Това от своя страна, би довело и до по-ефективна адаптация към въздействието на глобализацията и технологичните промени. По-разнообразната работна сила може да увеличи ефективността на компанията да постига целите си. Тя може да повдигне духа на служителите, да даде достъп до нови сегменти от пазара и да увеличи производителността.
- Насърчаване на работна атмосфера, която приема етнокултурното многообразие и в която различията между хората се ценят и уважават.

- Решаване на един от най-важните проблеми за работодателя – този за недостига на работна ръка, както и проблемите, отнасящи се до наемането и задържането на работа на висококвалифицирани работници.
- Подобряване на репутацията и цялостното представяне на компанията пред външните заинтересовани страни и обществото.
- Създаване на възможности за групите в неравностойно положение и изграждане на единството на обществото.

МАК АД се стреми да постигне заложените цели, като утвърждава и прилага на практика значимите за дружеството видове многообразиия. Възприемайки добри практики от други компании и институции, ръководството на дружеството иска да превърне управлението на многообразието във функционираща част на компанията. МАК АД полага усилия служителите, потребители, клиенти и инвеститори да бъдат информирани относно значимостта на многообразието за тях и тяхната работа, като цели да изгради у тях доверие и желание за подкрепа.

Политиката на многообразие осигурява разнообразие на членовете на ръководните органи, което гарантира надеждна система за управление и контрол, а доброто корпоративно управление е основен елемент на сигурното и стабилно функциониране на МАК АД. Те отговарят на високите стандарти, прилагани от Дружеството, с цел реализиране на неговите цели и стратегии.

Съставът на Съвета на директорите и броят лица, включени в него, е съобразен с големината, сложността и обхвата на дейността на Дружеството и гарантира наличие на достатъчно ниво на общи експертни знания.

Членовете на Съвета на директорите на МАК АД притежават богат професионален опит, както теоретичен, придобит чрез образование, обучения и квалификации, така и практически, придобит по време на заемани предишни и настоящи длъжности. Те са лица с добра репутация и управленски способности, с високи професионални и нравствени качества.

В състава на Съвета на директорите на Дружеството има инженери, финансисти, както и физически лица с висше образование в други сфери на бизнеса.

Политиката на многообразие по отношение на управленските органи не допуска ограничение на възрастовия състав.

В Дружеството има представители от различни малцинствени етнически групи-етноси. Стремелът е да се осигурят на младите хора възможности за професионално и личностно развитие.

Съотношението мъже-жени е 46% към 54% в полза на жените и се налага от характера на производствения процес.

Политиката на многообразие по отношение на персонала (директори, ръководители на структурни звена, работници и служители) не допуска ограничение на възрастовия състав.

В Дружеството няма случаи на дискриминация по каквито и да е признаци.

В Раздел V от Правилника за вътрешния трудов ред на МАК АД са регламентирани правата и защитата на служителите, що се касае до всякакви дискриминационни действия от страна на работодателя.

На основание Наредба за трудоустрояване /ДВ, бр.7/1987 г.,изм. и доп. бр.111 от 28.12.2001 г., изм.,бр.78 от 30.09.2005 г., влязла в сила от 01.10.2005 г./, Наредба № 8 за определяне на работните места, подходящи за трудоустрояване на лица с намалена работоспособност /ДВ, бр.52/1987г., ДВ, бр.47/1990 г./ и Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 8 за определяне на работните места, подходящи за трудоустрояване на лица с намалена трудоспособност /ДВ, бр.44/1993г./ и съгласно чл. 27 от Закона за интеграция на хора с трайни увреждания, всяка година се създава Комисия по трудоустрояване в МАК АД. Комисията изготвя списък на подходящи места и длъжности за трудоустрояване на лица с намалена работоспособност и с трайни увреждания в съответствие с процента, определен за отрасъла по реда на чл. 315 от КТ и на бременни работнички и работнички кърмачки. Комисията разглежда конкретните случаи за трудоустрояване и посочва подходящи за целта места съгласно утвърдения списък.

24.02.2024 г., гр. Габрово

Йонко Костадинов
Изпълнителен директор

Yonko
Borislavov
Kostadinov
Digitally signed
by Yonko
Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:04:54 +02'00'

ДОКЛАД

ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "МАК" АД за 2023 г.

Изготвен на основание чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. /обн., ДВ, бр. 32 от 2.04.2013 г., изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г., изм., бр. 66 от 20.08.2019 г., изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г./ и чл. 3, ал.1. от Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „МАК“ АД, разработена от Съвета на директорите и приета от Общото събрание на акционерите на 26.11.2020 г.

В настоящият доклад Дружеството разкрива начина, по който прилага Политиката на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор, като обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици.

Преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана за периода от 01.01.2023 до 31.12.2023 г.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Политиката за възнагражденията е приета съгласно Наредба № 48 от 20 март 2013 г. и в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публично дружество.

МАК АД оповестява политиката за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, посредством публикуването и на електронната страница на Дружеството.

В съответствие с политиката за възнагражденията в МАК АД не е създаван Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не са ползвани услуги на външни консултанти.

На редовното общо събрание, проведено на 22.06.2023 г, на което бе разгледан доклада за 2021 г., не бяха направени препоръки по него.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Членовете на Съвета на директорите и Изпълнителния директор имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание и се изплаща при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление. Членовете на СД получават само постоянно възнаграждение. Размерът на месечното възнаграждението е определен на РГОСА на 22.06.2023г. и е равен на четири минимални работни заплати за страната. На този етап на членовете на Съвета не се изплаща променливо възнаграждение.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

В приетата Политика за възнагражденията не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;

Към момента дружеството не прилага методи за преценка относно изпълнение на критерии за постигнати резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е постоянно и е определено от Общото събрание на акционерите. При констатиране на нанесени вреди на Дружеството от членовете на Съвета на директорите, предоставените от тях гаранции за управление по решение на Общо събрание на акционерите, се превеждат в полза на Дружеството.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

Месечните възнаграждения се изплащат ежемесечно по банкова сметка в месеца, следващ месеца, за който се дължат.

Няма приета от Общото събрание на акционерите годишна схема за изплащане на бонуси или на други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на членовете на СД за съответната финансова година, когато е приложимо;

Няма предвидено допълнително доброволно пенсионно осигуряване за членовете на Съвета на директорите.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

При прекратяване на договора с член на Съвета на директорите на МАК АД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, Дружеството не дължи обезщетение.

При предсрочно прекратяване на Договор за управление с член на Съвета на директорите, съответно с Изпълнителния директор, не е предвидено обезщетение, дължимо във връзка с предсрочното прекратяване, както и плащанията, свързани със срока на прекратяване.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Дружеството не предвижда такъв тип възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;

Дружеството не следва такава политика, тъй като не предвижда такъв тип възнаграждения.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

Договорите на Членовете на СД са със срок до изтичане на мандата от датата на вписване на Решението на Общото събрание за тяхното избиране в Търговския регистър. Не е предвиден срок на предизвестие за прекратяване, освен при предсрочно прекратяване с Изпълнителния директор, по негово искане - 3 месеца. Договорът за управление с Изпълнителния директор се сключва от лице, определено по реда на чл.244, ал.7 от ТЗ, в който се уговарят конкретните права и задължения, възнаграждението, осигуровките и другите условия.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;

През 2023 г. членовете на СД са получавали само парични възнаграждения, чиито месечен размер е определен от ОСА и възлиза на четири минимални работни заплати.

Няма условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Няма суми, дължими за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. Пълният размер на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2023 година възлиза на 284 хил. лв. Осигурителните вноски на членовете на СД, начислени за периода януари – декември 2023 г. за сметка на фирмата са в размер на 16 009,92 лв.

ЧЛЕН	СУМА (лв)	ДУК/ Трудов договор (лв)	ОБЩО възнагражден ие (лв)
Димитър Георгиев Бижев 02.06.2016-02.06.2021, преизбран до 02.06.2026	37 440,00	118 337,93	155 777,93
Йонко Бориславов Костадинов 02.06.2016-02.06.2021, преизбран до 02.06.2026	37 440,00	53 000,32	90 440,32
Александър Робертов Цанков 12.05.2020-12.05.2021, преизбран до 02.06.2026	37 440,00		37 440,00
ОБЩО	112 520,00	171 338,25	283658,25

Други материални стимули не се предвиждат и не са изплащани.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

А) пълният размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната година;

Данните за общия размер на възнаграждението на директорите за отчетната финансова година от МАК АД на полученото от всеки един от членовете на СД възнаграждение от МАК АД са представени в таблицата в т.13 по-горе.

Б) възнаграждението и други материални стимули, получени от лицето от дружествата от Групата;

Членовете на СД не са получавали възнаграждения от дружества от групата.

В) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

Членовете на СД не са получавали възнаграждения под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси.

Г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставяни от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

Договорите с членовете на СД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

Д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на член на СД.

През последната финансова година няма платено и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на член на Съвета на директорите.

Е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“;

Няма такива.

Ж) информация относно всички предоставени заеми, плащане на социално битови разходи и гаранции от дружеството или от неговите дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част от лихвите.

Няма такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

За отчетния период на никого от членовете на СД не е начислявано, изплащано или предоставяно под каквато и да е форма възнаграждение или плащане въз основа на акции или опции върху акции и в Дружеството не са функционирали схеми за стимулиране на членовете на СД въз основа на акции.

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от Дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

Няма такива.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

Няма такива.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

Няма такива.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година;

Няма такива.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в Дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне;

Данните са представени в таблицата по-долу в хил. лв.

Година	2017г. в лв.	2018г. в лв.	Измен ение 2018г. спрямо 2017 г. в %	2019г. в лв.	Измен ение 2019г. спрямо 2018 г. в %	2020г. в лв.	Измен ение 2020г. спрямо 2019 г. в %	2021г. в лв.	Измен ение 2021г. спрямо 2020 г. в %	2022г. в лв.	Измен ение 2022г. спрямо 2021 г. в %	2023г. в лв.	Измен ение 2023г. спрямо 2022 г. в %
Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година (лв.)	90240	111840	24,0%	119040	6,0%	114519	-4,0%	132000	15,2%	146880	11,2%	165520	12,7%
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година (лв.)	30080	37280	24,0%	39680	6,0%	38173	-6,0%	44000	15,2%	48960	11,2%	55173	12,7%
Резултати на дружеството - печалба	2144	308	-85%	2180	607%	4432	142%	4843	9,2%	1310	-72,9%	6310	381,7 %
Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година (хил.лв.)	1675	1778	6,15%	2102	18,2%	2229	6,0%	2232	0,1%	2371	6,2%	2550	7,5%
Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година (лв.)	7977	8508	6,6%	10203	19,9%	10823	6,1%	11701	8,1%	15003	26,6%	16780	11,8%

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение;

Дружеството не предвижда изплащане на променливи възнаграждения.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11,ал.13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През отчетната 2023 г. не е имало отклонения от процедурата за прилагане на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11,ал.13.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

В настоящата Политика се приемат за водещи принципите на Препоръка 2009/386/ЕО за допълнение на Препоръка 2004/913/ЕО и Препоръка 2005/162/ЕО по отношение на режима за възнагражденията на директорите на дружества, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, въведени с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор. Политиката е разработена за прилагане за дълъг период от време, освен в случай, че решение на акционерите на дружеството не наложи нейна актуализация или промяна. Към датата на изготвяне на настоящия доклад СД на МАК АД не е констатирал

необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на Дружеството Политика за възнагражденията.

През 2023 г. Дружеството ще спазва принципите при формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, заложили в Политиката за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите на МАК АД.

Съветът на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за формиране на възнагражденията и последващите изменения в нея.

Настоящият доклад представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2023г. и съдържа преглед на начина, по който политиката по възнагражденията е прилагана през годината и информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

24.02.2024г

Изпълнителен Директор:
Йонко Костадинов

Yonko
Borislavov
Kostadinov

Digitally signed
by Yonko
Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:02:55 +02'00'



☎ Изпълнителен директор:	066/ 801 245
Маркетинг и продажби:	066/ 801 244
Гл.счетоводител:	066/ 801264
Факс:	066/ 801 243

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните, Йонко Бориславов Костадинов - Изпълнителен директор на “МАК” АД и Член на Съвета на директорите, и Ваня Цветанова Генева - Главен счетоводител на “МАК” АД - съставител

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

* Годишният финансов отчет за 2023 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на “МАК” АД и на дружествата включени в консолидацията;

* Годишният доклад за дейността на “МАК” АД за 2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „МАК“ АД, както и състоянието на МАК АД и на дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Yonko
Borislavov
Kostadinov

Digitally signed by
Yonko Borislavov
Kostadinov
Date: 2024.03.20
09:05:29 +02'00'

Й.Костадинов
Изпълнителен директор
Член на СД

VANYA
TSVETANO
VA GENEVA

Digitally signed
by VANYA
TSVETANOVA
GENEVA
Date: 2024.03.20
08:58:28 +02'00'

В. Генева
Главен счетоводител
Съставител

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на МАК АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на МАК АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как въпросът беше адресиран в контекста на проведения от нас одит
1.Наличие и оценка на материалните запаси към 31 декември 2023 година в размер на 6926 хил. лв., бележка 17 от приложението към годишния финансов отчет. Материалните запаси съставляват 35 % от текущите активи и 19% от общите активи на дружеството. Най-голям дял в материалните запаси са наличностите от материали и готова продукция. Дружеството е приело да оценява материалните запаси по по-ниската от цена на придобиване и нетната им реализируема стойност.	В тази област нашите одиторски процедури включиха: 1. Тестване прилагане на приетата политика за формиране на доставна стойност - Тестване прилагане на приетата счетоводна политика за оценяване на материалните запаси в производство и при продажба - Проверка прилагане системно метода за калкулиране на готовите изделия -Участие в инвентаризация на суровини и материали, проверка за наличие на негодни, повредени и обездвижени такива, преценка на необходимостта от бракуване и обезценка - Проверка на останалите обекти за инвентаризация с цел да се установи, че са обхванати всички значими материални запаси - Проверка на условията за съхранение на материалните запаси и тяхното охраняване
2.Отчитане договори с клиенти. Приходите по договори с клиенти са нараснали с 19028 хил. лв. спрямо предходния период или с 160 %	2.-Запознаване с клаузи на типови договори с клиенти. -Тестване действащи контроли по фактуриране и експедиране на продукция и стоки. -Проверка за отчитане приходи от продажби в коректния период -Правилно отчитане на приходите по сектори - Проверка на вземания от клиенти, събиране писмени потвърждения за извършени обороти през периода и неизплатени суми към 31 декември 2023 и сравнение с аналитична отчетност

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражданията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

-идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

-получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

-оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

-достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

-оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“

по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката на възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл.116в, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 29 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали

известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет , включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „МАК“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл 4851009SPC9BETYYBC79-20231231-BG-SEP.xhtml.zip, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Дружеството е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл 4851009SPC9BETYYBC79-20231231-BG-SEP.xhtml.zip и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен файл 4851009SPC9BETYYBC79-20231231-BG-SEP.xhtml.zip, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

ИКОНОМ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на МАК АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2023, за период от една година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

Дата: 21.03.2024 г.

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД-№044

гр. Казанлък 6100, ул. "Хан Крум" № 11, Вх.Б

Управител: Ваня Станева Русева

**Vanya
Staneva
Ruseva**

Одитор: Ваня Станева Русева

Digitally signed
by Vanya
Staneva Ruseva
Date: 2024.03.21
14:20:09 +02'00'

До акционерите на

МАК АД

Гр. Габрово

Декларация

по чл.100 н, ал.4, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната:

Ваня Станева Русева, в качеството ми на Управител на одиторско дружество ИКОНОМ ООД, с ЕИК: 123075130, със седалище и адрес на управление гр. Казанлък, бул. "Никола Петков" № 49, и адрес за кореспонденция ул. "Хан Крум" № 11 вход Б, и на регистриран одитор (с регистрационен номер 0171 от регистъра на ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на **одиторско дружество ИКОНОМ ООД** (с рег.№ 044 от регистъра при ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС **декларирам, че**

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на **МАК АД** за 2023 година, съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т.8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 21 март 2024 година.

С настоящето удостоверяваме, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на МАК АД за 2023 година, издаден на 21 март 2024 г.:

1. Чл.100н., ал.4, т.3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2023 година, неговите финансови резултати от дейността и парични му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане(МСФО), приети от Европейския съюз.(ЕС) *(стр.1 от одиторския доклад)*
2. Чл.100 н, ал.4, т.3, буква „б“ Информация отнасяща се до сделките на МАК АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в пояснение 29 Към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на базата на които да

направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица. (стр. 6 от одиторския доклад).

3. Чл.100 н, ал.4, т.3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на ВСФО, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки. (стр. 6 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на **МАК АД** за отчетния период, завършващ на 31 декември 2023 година, с дата на одиторския доклад 21.03.2024 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл.100 н, ал.4, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 21.03.2024 г. по отношение на въпросите, обхванати по чл.100 н, т.3 от ЗППЦК.

Ваня Станева Русева

Управител

Регистриран одитор отговорен за одита

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД

Vanya
Staneva
Ruseva

Digitally signed
by Vanya
Staneva Ruseva
Date:
2024.03.21
14:24:50
+02'00'

21.03.2024 г

Гр. Казанлък