

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от "ВСИ-КО ОДИТ" ООД
Отговорен одитор Цветан Янчев

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на икономическата група ДЮКЕР през 2014г

Правен статут

Към 31 декември 2014 г. Икономическата група ДЮКЕР се състои от следните дружества:

ДЮКЕР ООД и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти.

МАК АД- акционерно дружество, регистрирано в ГОС по ф. Дело1388/1993г и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 817059257 – предприятие майка. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на памучни и типп памучни тъкани. ДЮКЕР ООД участва в капитала му с 322 385 бр. акции по номинал на стойност 322 385,00 лева или 79,66 % в капитала на МАК АД.

ПЕРЛА-В ЕООД гр. Благоевград, ЕИК 101114488. ДЮКЕР ООД участва със 100% в капитала му /притежава 50 дяла от капитала на ПЕРЛА-В ЕООД на обща стойност 5000,00 лева/. Дружеството няма дейност през 2014г.

МАК-В ЕООД, гр. Габрово, дъщерно дружество с едноличен собственик Мак АД, регистрирано в ГОС по ф. Дело597/2007г и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 101645909. Дружеството е с основен предмет на дейност конфекционизиране на изделия. Дружеството и през 2014г е продължило основната си дейност и следва същата счетоводна политика.

МАК ДИВЕРС ЕООД, гр. Габрово дъщерно дружество с едноличен собственик Мак АД, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 201959437. Дружеството е действащо и следва същата счетоводна политика. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с покупко продажба на стоки в първоначален, преработен и готов вид текстилно и шивашко производство; външнотърговска дейност (внос, износ) и търговия на едро в страната с всякакъв вид стоки.

МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, гр. Габрово бул. Трети март 9, ЕИК 203095120 с едноличен собственик Мак АД. Капиталът на дружеството е 1 хил. лв и е изцяло внесен при регистрацията му на 09.06.2014 в Търговския регистър. Основна дейност на дружеството е хотелиерство и ресторантьорство. Хотелът отвори врати през месец ноември 2014 г.

МАК СОЛАР ООД. С решение на Съвета на директорите от 01.10.2010 год. „МАК” АД участва в учредяване на Дружество с ограничена отговорност „МАК Солар”ООД с 50 % от капитала на дружеството, който при учредяването е 5000 лв.

През януари 2013г. Мак АД прекрати участието си в дружество Мак солар ООД и му бе възстановена внесената сума за дружествен капитал.

С решение на Съвета на директорите на 23.10.2008 г. се подписа Споразумение за участие под формата на обединение/Консорциум „МАК АД – гр.Габрово, МАК-В ЕООД гр.Габрово и Интендантско обслужване ЕАД – гр. София” с цел да се отговори по най-добрия начин на условията и изискванията в обявената от Министерството на финансите на Република България (Възложител) открита процедура за възлагане на обществена поръчка с предмет „Повишаване на оперативния капацитет на състава на Българската Гранична полиция”, финансирана от програма ФАР по проект BG 2006/018-343.07.07. МАК АД е водещ партньор на Консорциума.Партньорите ще разделят дяловете от реализацията както следва:

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

МАК АД – 40%, МАК-В – 40% и Интендантско обслужване ЕАД – 20%. Споразумението остава в сила до настъпване на някое от събитията по чл.7 от него и са във връзка с процедурата по възлагане на поръчката.

Дружеството няма клонове в страната и чужбина.

Предмет на дейност и основна дейност/и на групата:

Основната дейност на ДЮКЕР ООД Е свързана с отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти.

Основната дейност на МАК АД е свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани, на МАК-В ЕООД - с конфекционирането на изделия, на МАК ДИВЕРС ЕООД е свързана с покупка и продажба на стоки в първоначален преработен и готов вид; текстилно и шивашко производство; въннотърговска дейност /внос и износ/ и търговия на едро в страната с всякакъв вид стоки. МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД е с основна дейност хотелиерство и ресторантьорство.

Структура на основния капитал на ДЮКЕР ООД

Съдружници	Участие	Дял в капитала	Номинална стойност хил. лв.
Георги Димитров Бижев		20	2
Димитър Георгиев Бижев		15	1,5
Диляна Георгиева Бижева		15	1,5
Общо		50	5

Структура на основния капитал на МАК АД

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност хил. лв.
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%	322,385	323
Георги Димитров Бижев	7,16%	28,988	29
КЮБИ АД, Габрово	3,04%	12,300	12
Юридически лица (до 2%) общо	4,59%	18,546	19
Физически лица (под 1%) общо	5,55%	22,502	23
Общо		404,721	405

Състав на органите на управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., ДЮКЕР ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Габровски окръжен съд и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, със седалище гр. Габрово, бул. Трети март 9, ЕИК 101045106.

Към 31 декември 2014 г., Орган на управление на дружеството са

- Общото събрание на съдружниците;
- Управител

Към 31 декември 2014 г. Общото събрание на съдружниците (ОСС) се състои от следните членове:

1. Георги Димитров Бижев – Съдружник притежаващ 20 /двадесет/ дружествени дяла, всеки с номинална стойност 100 /сто/ лева, представляващи 2 000 лв. от капитала;
2. Димитър Георгиев Бижев – Съдружник притежаващ 15 /петнадесет/ дружествени дяла, всеки с номинална стойност 100 /сто/ лева, представляващи 1 500 лв. от капитала;
3. Диляна Георгиева Бижева – Съдружник 15 /петнадесет/ дружествени дяла, всеки с номинална стойност 100 /сто/ лева, представляващи 1 500 лв. от капитала;

Няма налагани принудителни административни мерки и административни наказания на членовете на ОСС през последните пет години във връзка с дейността на дружеството.

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Управител на Дружеството през 2014 г. е Димитър Георгиев Бижев

През 2014г не е извършвана промяна в състава на ОСС на дружеството.

Дъщерното дружество МАК АД е публично акционерно дружество с едностепенна система на управление. Органи на управлението са Общо събрание на акционерите на МАК АД и Съвет на Директорите.

Към 31 декември 2014 г. Съветът на директорите (СД) се състои от следните членове:

1. Георги Димитров Бижев, Председател на Съвета на директорите
2. Йонко Бориславов Костадинов, Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
3. Димитър Иванов Тодоров, Независим Член на Съвета на директорите

През 2014г не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за 2014г. е в размер на четири минимални заплати.

Информация по чл. 187Д и чл. 247 от Търговския закон

Г-н Георги Бижев притежава:

7,16% (28 988 акции) от капитала на МАК АД, гр. Габрово бул. Трети март 9 ; и участва в управлението му като Председател на СД на МАК АД.
50% (2500 лв) от капитала на МАК МД ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9; не участва в управлението му.

Управителят или свързани с него лица не са сключвали с дружеството договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Резултати за текущия период

Нетните приходи на консолидирана база за 2014г. са в размер на 11,006 хил лв и отчитат увеличение 0,6% в сравнение с приходите от продажби на дружеството на консолидирана база за 2013г. Относителния дял на износа за 2014г е 51,73% от общия обем продажби, за 2013г е 25,78%, като ръста се дължи на увеличените вътреобщностни доставки на стоки (конфекция).

През 2014 г МАК АД е произвело 1 741 хил. м. готови тъкани, при производство от 2 250 хил. м. през 2013 г, или отбелязва спад в производството 22,62%. Причините за това се дължат главно на намалено търсене от търговското дъщерно дружество.

През 2014 г МАК В ЕООД е произвело 266 284 еквивалентни единици продукция, при производство от 178 104 еквивалентни единици през 2013 г, или отбелязва ръст в производството 50%. Причините за това се дължат главно на поръчки на облекло за експорт, както и поръчки за вътрешен пазар.

Търговската политика на Групата е ориентирана към разширение на експорта. Основни пазари по региони са Германия, Италия, Унгария.

Потребители на продукцията на дъщерното предприятие са фирми за производство на мебели, както и фирми от шивашката промишленост, както и фирми от обслужващата сфера, здравеопазването и отбраната.

През 2014 год. дружеството не е развивало научноизследователска дейност.

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Обем, продуктова структура и динамика на продажбите

Основният дял от приходите на Групата е от продажба на продукция - тъкани и конфекция.

№	Основни продажби	2014 г.		2013г.	
		Продажби в хил. лв.	% от общо продажби	продажби в х. лв.	% от общо продажби
1	продукция	10061	91,41	9214	84,23
2	стоки	90	0,82	1076	9,83
3	услуги	157	1,43	99	0,91
4	Други	698	6,34	550	5,03
	Общо продажби	11006	100,00	10939	100,00

През 2014 г. Дружествата от групата са получили финансиране за текуща дейност по оперативна програма програма „Развитие на човешките ресурси” общо в размер на 133 хил. лв.(2013г.: 43 хил.лв)

Разходите за обичайната дейност на Групата варират за годините както следва:
 За 2014 г са 11,078 хил лв , за 2013 г 10843хил. лв.

Във всяко едно от дружествата на Групата се следи за целесъобразността на разходите.

№	Разходи	2014 г.		2013 г.	
		в хил лв.	% от общо разходи	в хил. лв.	% от общо разходи
	А.Разходи за дейността				
	І.Разходи по икономически елементи				
1	Разходи за материали	5,534	51,63	5,487	52,32
2	Разходи за външни услуги	2,723	25,41	2,545	24,27
3	Разходи за амортизации	534	4,98	630	6,02
4	Разходи за възнаграждения	2,026	18,90	1,934	18,44
5	Балансова стойност на продадени сктиви	5	0,05	1,039	9,91
3	Изменение на запасите	(365)	-3,41	(1,396)	-13,31
6	Други	261	2,44	239	2,36
	В т.ч. обезценка	0		54	
	Общо за група І	10,718	100,00	10,486	100,00

Дружеството доставя основните материали за производството си (прежда, химикали) предимно от внос от Турция, Швейцария и вътреобщностни доставки на спомагателни материали за конфекционирането от Германия, Холандия.

Дружеството не е зависимо по отношение на клиент или доставчик, с голям обем формиращ голяма част от месечния приход.

Към 31.12.2014 ДЮКЕР ООД отчита на консолидирана база печалба преди данъци в размер на 414 хил.лв. (2013: 515 хил лв.), което представлява 19,6% намаление и се дължи на резултата от дейността на МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД (загуба 81 хил лв). Нетната печалба на ДЮКЕР ООД на консолидирана база за 2014 г. е на стойност 354 хил.лв. (2013: 467 хил лв) или 24% намаление в сравнение с 2013г.

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2014г е 21,009 хил. лв., докато към 31 декември 2013г е 20,684 хил.лв. Текущите активи към 31 декември 2014г са 8,951 хил. лв., при 12,272 хил. лв. към 31 декември 2013. Нетекущите активи са в размер на 12,058 хил. лв. (2013: 8,412хил. лв.) като основна част от тях предствляват сгради и разходи за придобиване.

Текущите пасиви към 31 декември 2014 г. са в размер на 4,694 хил. лв. и се състоят предимно от краткосрочни търговски и други вземания (2013: 5,096 хил. лв.).

Дивиденди, разпределение на печалбата и покриване на натрупани загуби

През отчетния период Дружеството не е разпределяло печалба и не е начислявало дивиденди. Редовното годишно общо събрание на съдружниците от 26.05.2014 г. реши печалбата от 2013 г. в размер на 75 хил.лв. да бъде отнесена в неразпределената печалба.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на МАК АД от 22.05.2014 г. реши печалбата от 2013 г. в размер на 91 хил.лв. да бъде вложена за техническо и технологично обновяване на производството, а Общите събрания на дъщерните дружества от същата дата решиха печалбата им съответно да се отнесат в неразпределените печалби.

Основни рискове

Пазарен риск

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Регулационен риск

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

Систематичен риск

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието 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 прогнозни 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.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на икономическата група, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

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

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес риск

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

Финансов риск

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

Оперативни рискове

Основните оперативни рискове са свързани с:

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

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

доставки – доставките са обезпечени с договори,

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

Информация за сключени сделки между групата „ДЮКЕР ООД“ и свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

1. МАК-АД, гр. Габрово
2. МАК-В, гр. Габрово
3. МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, гр. Габрово
4. МАК ТРЕЙДИНГ ООД, София
5. МАК СОЛАР ООД, гр. Габрово
6. МАК ДИВЕРС ЕООД, гр. Габрово

Търговски взаимоотношения през 2014г се осъществяват с МАК АД, Габрово

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. За вземанията от и задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. През отчетният период тези условия не са променени.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на ДЮКЕР ООД при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел доходност за съдружниците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

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

	2014	2013
Общо пасиви	5,807	5,595
Намаление: пари и парични еквиваленти	246	721
Нетен дълг	5,561	4,874
Собствен капитал	15,202	15,089
Общо капитал	20,763	19,963
Коефициент на задлъжнялост	26.78%	24.44%

Ликвидност и капиталови ресурси

Отчетът за паричните потоци показва, че за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. от оперативна дейност е дружеството е генерирало 463 хил. лв, но е налице намаление на паричните средства и паричните еквиваленти с 475 хил. лв., което се дължи основно на паричните потоци от инвестиционна дейност, където са използвани нетни парични потоци в размер на 1,460 хил.лв.

Сумата на паричните средства, използвани в инвестиционната дейност, е свързана основно със покупка на дълготрайни материални активи.

Финансов отчет и анализ

При изготвяне на консолидираният финансов отчет се прилагат изискванията на МСС 1 и други приложими счетоводни стандарти. Те осигуряват информация за нуждите на външни потребители-държавни органи, акционери, заемодатели, доставчици, клиенти, персонал и др.

Консолидираният Финансов отчет е изготвен на база Международните счетоводни стандарти представят информация за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци на Групата и счетоводната политика.

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Групата са:

№2	Показатели	2014 г.	2013 г.
		Стойност	Стойност
1	Дълготрайни активи /общо/	12058	8412
2	Краткотрайни активи в т.ч.	8951	12272
4	Материални запаси	4773	4972
5	Краткосрочни вземания	3932	6579
7	Парични средства	246	721
8	Обща сума на активите	21009	20684
9	Собствен капитал	15202	15089
10	Финансов резултат	2354	1922
11	Дългострочни пасиви	1113	499
12	Краткосрочни пасиви	4694	5096
13	Обща сума на пасивите	5807	5595
14	Приходи общо	11237	11060
15	Приходи от продажби	11006	10939
16	Разходи общо	10823	10545
№2	Коефициенти	2014 г.	2012 г.
		Стойност	Стойност
	Рентабилност:		
1	На собствения капитал	0.155	0.127
2	На активите	0.112	0.093
3	На пасивите	0.405	0.344
4	На приходите от продажби	0.214	0.176
	Ефективност:		
5	На разходите	1.038	1.049
6	На приходите	0.963	0.953
	Ликвидност:		
7	Обща ликвидност	1.907	2.408
8	Бърза ликвидност	0.890	1.432
9	Незабавна ликвидност	0.052	0.141
10	Абсолютна ликвидност	0.052	0.141
	Финансова автономност:		
11	Финансова автономност	2.618	2.697
12	Задлъжнялост	0.382	0.371

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Ръководството на завода си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2015г:

*Увеличаване на продажбите с 10%;

*Намаляване наличностите на стоково-материални запаси с 200 хил.лв с цел подобряване на паричния поток;

*Намаляване себестойността на единица изделие с 1%;

*Намаляване на енергиините разходи в единица изделие

*Увеличаване КИМ на машините

*Увеличаване качеството на произведената продукция

*Повишена събираемост на вземанията от клиенти

*Създаване на Център за финансова отчетност за предоставяне на специализирани финансово-счетоводни услуги на всички подразделения и дружества на МАК АД.

Основните инвестиционни проекти за 2014 г. на Дружеството са свързани с:

- покупка на недвижим имот в чужбина;

ДЮКЕР ООД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

-сът завършване на ремонта на старата административна сграда и промяна на функционалното и предназначение в хотел, с цел бъдещи приходи, и въвеждането и в експлоатация,
-стартирането на реконструкцията на стар ЗОХ по втори етап от проекта, а 2015г и въвеждане в експлоатация. През 2015 предстои завършване на вентилационната система на тъкачницата.

Плащанията се осъществяват със собствени и привлечени средства.

В условията на Европейския съюз, дружеството ни ще се опита да дефинира своите приоритети, да изгради ясна визия за развитието си и да пристъпи към разработване на проекти за финансиране от европейските фондове. Целите са да се разширят производствените възможности за усвояване на нови технологии и въвеждане на европейски стандарти за обучение на кадри.

През 2014 г в МАК АД се осъществи сертифициране на Система за управление на здравето и безопасността при работа BG OHSAS 18001:2007, финансирано по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”. На 30.06.2014г. приключи изпълнението на проект "Здравословни и безопасни условия на труд в 'МАК' АД". Регистрационен номер на Договора № ESF-2303-04-02002 финансиран по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”. Проектът бе с продължителност 12 месеца. Предоставяната от Договарящия орган безвъзмездна финансова помощ е 80 % от допустимите разходи. Средствата по финансирането в размер на 123 хил лв. бяха получени през четвърто тримесечие.

Предстои кандидатстване по оперативна програма „Повишаване конкурентноспособността” с проект за преоборудване на тъкачен цех с нови тъкачни станове,

Информация относно притежаването от Групата на държавни ценни книжа.

Към 31.12.2014 г. Групата не притежава държавни ценни книжа.

Групата счита, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена и която би била от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции на МАК АД.

Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление по чл.94,ал.2, т.3 от ЗППЦК.

Ръководството на “МАК” следи тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление и се ангажира със спазването и утвърждаването на неговите принципи, които са заложи в изготвената Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Дружествата.

Поддържа дългосрочен договор с Централен депозитар за водене и поддържане на акционерната книга на дружеството. По този начин гарантира сигурен метод за регистрация на собствеността чрез издаване на удостоверителен документ за притежаваните акции от Централен депозитар АД с фиксиран брой на притежаваните акции и номинала им;

Подсигурява регулярно получаване на справки за движението на акциите на дружеството и получаване на актуализирани данни на списъците на акционерите;

Поддържа годишен договор с БФБорса – София АД за регистриране и търговия на емисията акции на дружеството;

И през 2014 год. коректно се спазва установената практика тримесечните и годишните и консолидините отчети, и уведомления за дейността на Групата да се изготвят прецизно, своевременно да се обсъждат от Управителния орган и да се представят в установените срокове в КФН и БФБ.

Всички представени отчети, както и всяка друга нормативно определена информация, която не е вътрешна, са на разположение на желаещите да се запознаят с тях на адреса на управление на Дружествата.

Финансовите отчети се изготвят съгласно изискванията на международните счетоводни стандарти, а годишният одит се извършва от независим одитор, съгласно изискванията на финансово-счетоводното законодателство.

Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Съвета на директорите.

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

Членовете на Съвета на директорите изпълняват съвестно своите отговорности, присъстват редовно на заседанията, безпристрастно изразяват своето мнение, проявяват лоялност към интересите на Дружествата. Ръководството на "МАК" активно използва всички форми на взаимно сътрудничество с държавните институции за засилване на доверието на инвеститорите.

Материалите за редовното годишно общо събрание на акционерите се изготвят в съответствие с изискванията на ЗППЦК, ТЗ, Устава на Дружеството и Правилника за дейността на Съвета на директорите.

Поддържат се регистрите за:

Запитвания и заявки за информация;

Материали от ОСА;

Протоколи от заседанията на СД;

Информация, изпратена до КФН, ЦД и БФБ.

Програмата е отворена за предложения с цел нейната промяна за подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление на Групата.

II. Допълнителна информация за дружеството, съгласно раздел IV а на Приложение 10 на Наредба 2 на КФН

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

Информация за приходите е представена в раздел I на този отчет.

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 емитент

Информация за приходите е представена в раздел I на този отчет.

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

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

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.

Няма сделки със свързани лица извън обичайната дейност.

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

Не са настъпвали такива събития.

6. Информация, за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

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.

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.

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

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

На 15.12. 2013 г. МАК АД е сключило договор за револвиращ кредит с общ размер 150 хил. евро. Неговата цел е да се финансират потребностите от оборотни средства на Дружеството и обезпечане на издаването на банкови гаранции. Лихвеният процент е в размер на 1-месечен юрибор плюс надбавка от 4.5%. Лимитът на кредитната линия е увеличен през февруари 2014г на 250 хил. евро. Падежът на всички дължими суми по договора е 15.12. 2015 г. Задължението към 31.12.2014г е в размер на 367 хил. лв.

На 29.01 2014 г. МАК АД е получило заем от мажоритарният акционер Дюкер ООД в размер на 238 хил. щатски долара, с падеж 31 декември 2015 г. и ефективен лихвен процент 6%, без обезпечение. Към 31.12.2014г заемът е погасен напълно, заедно с дължимата лихва.

Към 31.12.2014г дружеството няма издадени валидни банкови гаранции в полза на трети лица.

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

На 01.08.2014 г. МАК АД е отпуснало револвиращ заем без обезпечение към дъщерното си дружество МАК Ейч Ди ЕООД, гр. Габрово в размер 60 хил лв, с падеж 31 декември 2015 г. и ефективен лихвен процент е 8,5%, без обезпечение. Към 31.12.2014г е усвоена и дължима сума в размер на 53 хил. лева, а начислената и дължима лихва е в размер на 1 хил. лв.

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

През отчетния период не е извършвана 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.

МАК АД не е публикувало прогнози за финансовите си резултати за отчетната 2014г.

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

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

се комбинират по-ниският риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток при условията на дълговото финансиране, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на компанията.

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

МАК АД възнамерява да осъществи инвестиционните си намерения както със собствени средства, така и с привлечени средства. Към 31.12.2014г паричните средства на са 224 хил. лв.

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

Основните принципи на управление на управителния орган и мениджмънта на Групата са прозрачно управление и защита на интересите на инвеститорите, посредством действия за повишаване производителността и рентабилността на производството, качеството на произвежданата продукция, инвестиции за обновяване на технологичния процес, за опазване здравето на работниците и развитие и усъвършенстване на човешките ресурси. В тази насока през 2014г няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

Доколкото ни е известно, няма настъпили промени в основните принципи на управление и на останалите дружества, част от икономическата група на ДЮКЕР ООД.

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

С цел осигуряване независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на ДЮКЕР ООД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Съвета на директорите и от страна на независимия одитен комитет на МАК АД, избран от Общото събрание на акционерите. Дружеството има утвърдена практика за периодичен анализ и обсъждане на текущите финансови резултати от дейността, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

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

През отчетната 2014г не са извършвани промени в Съвета на директорите на МАК АД. Данните за Съвета на директорите са отразени в раздел I на настоящия доклад.

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;

Информация за размера на възнаграждението на Съвета на директорите на МАК АД за отчетната финансова година е отразена в раздел I на настоящия доклад.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; – няма
в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. – няма.

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

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

Информация за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции поотделно и като процент от общия капитал на дружеството е отразена в раздел I на настоящия доклад. Няма предоставени и учредени опции върху ценни книжа на МАК АД.

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

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

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

Към 31.12.2014г дружеството има заведено съдебно дело като ищец срещу Министерство на финансите за вземане в размер на 5,8 млн.лв.

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

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

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

През 2014 г. цената на акциите на дружеството МАК АД се е движила от максимално 30.000 лв на акция до минимално 30.000 лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 30.000лв., търгуван обем на регулиран пазар е 241 лота, оборота на регулиран пазар е 7 230.00 лв. за 7 сделки. Към 31.12.2014 цената е 30.000 лв за акция.

IV. Анализ и разяснение на информацията по приложение 11

В приложение 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет на дружеството за 2014г., е представена подробна информация за МАК АД, структурата на капитала на дружеството, включително емитираните акции, правата и ограниченията, свързани с тях, органите за управление и др.

Информацията, представена в Приложение 11 се основава на уставните разпоредби, които от своя страна са съобразени с всички нормативни изисквания.

Дружеството не е емитирало дългови ценни книжа и не е осъществявало търгово предлагане.

Димитър Георгиев Бижев
Управител
08.05 2015 г., Габрово