

МАК АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2015 година

Обща информация.....	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на МАК АД.....	1
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за финансовото състояние.....	5
Отчет за промените собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7
Пояснителни приложения.....	8

Наименование на икономическата група: МАК - Габрово

Съвет на Директорите

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

Адрес

гр. Габрово
бул. „Трети март” № 9

Правен консултант

Адвокатско дружество „Николов, Марков и съдружнии”
Зотева, Рашев, Пешев Адвокатско дружество

Обслужващи банки

Райфайзенбанк (България) ЕАД
Общинска банка АД

Одитен комитет

Георги Димитров Бижев,
Йонко Бориславов Костадинов,
Димитър Тодоров Иванов

Одитор

СОП „ВСИ-КО ОДИТ” ООД,
гр. Благоевград,
ул. „Сан Стефано” 2

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Ръководството представя своя годишен консолидиран доклад и годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от СОП „ВСИ- КО ОДИТ“ ООД, Благоевград.

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2015г

Правен статут

Към 31 декември 2015 г. Икономическата група МАК се състои от следните дружества:

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. МАК АД е публично дружество

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

МАК-В ЕООД, гр. Габрово, дъщерно дружество, 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 конфекционирание на изделия. Дружеството и през 2015г 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 – в ликвидация, гр. Габрово бул. Трети март 9, ЕИК 201316268. Капиталът на дружеството е 5 хил. лв МАК АД участва с 50% в капитала му. Дружеството никога не е имало дейност. На проведено Общо събрание на съдружниците е взето решение за прекратяване на дружеството и започване процедура по ликвидация. Открито е производство по ликвидация вписана в ТР на 30.10.2015г. През януари 2013г. Мак АД прекрати участието си в дружество Мак солар ООД и му бе възстановена внесената сума за дружествен капитал.

МАК ТРЕЙДИНГ ООД- в ликвидация, гр. Габрово бул. Трети март 9, ЕИК 131366452. Капиталът на дружеството е 5 хил. лв. “МАК –В“ ЕООД участва с 50% в капитала му. На проведено Общо събрание на съдружниците е взето решение за прекратяване на дружеството и започване процедура по ликвидация. Открито е производство по ликвидация, вписана в ТР на 23.10.2015г.

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: 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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Предмет на дейност и основна дейност/и на групата:

Основната дейност на МАК АД е свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани, на МАК-В ЕООД - с конфекционирани изделия, на МАК ДИВЕРС ЕООД е свързана с покупка и продажба на стоки в първоначалния преработен и готов вид; текстилно и шивашко производство; външнотърговска 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

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност хил. лв.
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%	322,385	322
Георги Димитров Бижев	7,16%	28,988	29
КЮБИ АД, Габрово	3,04%	12,300	12
Юридически лица (до 2%) общо	4,62%	18,642	19
Физически лица (под 1%) общо	5,52%	22,406	23
Общо	100,00%	404,721	405

МАК АД е публично акционерно дружество с 857 акционера съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и е регистрирано като такова в Търговския регистър.

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

Дружеството е с едностепенна система на управление. Органи на управлението са Общо събрание на акционерите и Съвет на Директорите. През 2015 г. не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Към 31 декември 2015 г. Съветът на директорите (СД) се състои от следните членове:

1. Георги Димитров Бижев – Председател на СД, притежава 28 988 акции в Дружеството (7,16%)
2. Йонко Бориславов Костадинов – член на СД и Изпълнителен директор, не притежава акции в Дружеството
3. Димитър Тодоров Иванов – независим член на СД, не притежава акции в Дружеството

Георги Димитров Бижев – Председател на СД участва като неограничено отговорен съдружник, притежават повече от 25 на сто от капитала на ДЮКЕР ООД, гр. Габрово бул. Трети март 9 и не участва в управлението му.

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

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

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.

Не са предвидени компенсации при освобождаване на членове на СД.

През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членовете на СД. В устава на Дружеството не съществуват разпоредби относно специални права или каквито и да било привилегии на членовете на СД да придобиват акции на Дружеството.

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

Информация за възнагражданията, получени общо през годината от членовете на СД е посочена в раздел II на доклада.

През 2015 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Към 31.12.2015г. Дружеството не притежава собствени акции.

Резултати за текущия период

Нетните приходи на консолидирана база за 2015г. са в размер на 12,492 хил лв и отчитат увеличение 15% в сравнение с приходите от продажби на дружеството на консолидирана база за 2014г. Относителния дял на износа на групата за 2015г е 39,69% от общия обем продажби, за 2014г е 51,73%, като намалението се дължи на увеличените доставки на тъкани на вътрешен пазар.

През 2015г. Дружеството е произвело 1 787 хил. м готови тъкани при производство 1741 хил. м за 2014 г. или отбелязва увеличение в производството 2,64%.

Произведените готови изделия (конфекция) от МАК-В ЕООД през 2015 г. са 224 162 еквивалентни единици срещу 266 284 еквивалентни единици през 2014г, т.е. отбелязва лек спад в производството с 15,8%, което се дължи на намаление на поръчките към дъщерното дружество. В резултат на това се наблюдава и намаление на приходите и разходите му за 2015 г спрямо 2014г.

Търговската политика на Дружеството е ориентирана към разширяване на експорта. Основни пазари по региони са Германия, Италия, Унгария, Сърбия и Македония.

Потребители на продукцията на предприятието майка са фирми за производство на мебели, както и фирми от шивашката промишленост, а на дъщерните дружества – фирми от обслужващата сфера, здравеопазването и отбраната.

Обем, продуктова структура и динамика на продажбите

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

№	Основни продажби	2015 г.		2014г.	
		Продажби в хил. лв.	% от общо продажби	продажби в х. лв.	% от общо продажби
1	продукция	11,457	91,71	10,061	92,59
2	стоки	437	3,50	90	0,83
3	услуги	345	2,76	157	1,44
4	Други	253	2,03	558	5,14
	Общо продажби	12,492	100,00	10,866	100,00

Дружеството няма клиенти, от които да има зависимост с дял в продажбите надхвърлящ 10% .

През 2015 г. Дружествата от групата не са получавали финансиране за дейността по оперативни програми (2014г.: 133 хил.лв)

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

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

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

Разходите за обичайната дейност на Групата варират за годините както следва:
За 2015 г са 11,848 хил лв, за 2014 г 10,675хил. лв.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

№	Разходи	2015 г.		2014 г.	
		в хил. лв.	% от общо разходи	в хил. лв.	% от общо разходи
	A.Разходи за дейността				
	I.Разходи по икономически елементи				
1	Разходи за материали	6,729	56,79	5,532	51,82
2	Разходи за външни услуги	2,211	18,66	2,717	25,45
3	Разходи за амортизации	556	4,69	516	4,83
4	Разходи за възнаграждения	2,337	19,72	2,010	18,83
5	Балансова стойност на продадени сктиви	243	2,05	5	0,05
3	Изменение на запасите	(492)	-4,15	(365)	-3,42
6	Други	264	2,24	260	2,44
	В т.ч. обезценка	43			
	Общо за група I	11,848	100,00	10,675	100,00

Към 31.12.2015 МАК АД отчита на консолидирана база печалба преди данъци в размер на 630 хил.лв. (2014: 352 хил. лв.), което представлява 79% увеличение и се дължи основно на резултата от дейността на МАК АД и МАК- В ЕООД. Нетната печалба на МАК АД на консолидирана база за 2015 г. е на стойност 625 хил.лв. (2014: 298 хил. лв) или 109% увеличение в сравнение с 2014г.

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2015г е 20,731 хил. лв., докато към 31 декември 2014г е 19,572 хил.лв. Текущите активи към 31 декември 2015г са 7,397 хил. лв., при 8,923 хил. лв. към 31 декември 2014. Нетекущите активи са в размер на 13,334 хил. лв. (2014: 10,649хил. лв.) като основна част от тях предствляват сгради и нетекущи вземания.

Текущите пасиви към 31 декември 2015 г. са в размер на 4,864 хил. лв. и се състоят предимно от краткосрочни търговски и други вземания (2014: 4,613 хил. лв).

Дивиденди, разпределение на печалбата и покриване на натрупани загуби

През отчетния период Дружеството не е разпределяло дивиденди.

На 28.05.2015 г. на проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите на МАК АД е взето решение печалбата за 2014 год. да бъде вложена за техническо и технологично обновяване на производството, както и избира "ВСИ-КО ОДИТ" ООД регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България, дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на България, вписано е Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 811185750 със седалище и адрес на управления гр. Благоевград, ул. Сан Стефано 2, за одитор специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 год., в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. 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, доходът на групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвращаемостта. 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. Обикновено Групата гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да може да посрещне очакваните оперативни разходи за различен период (1 година, 60 дни, седмично) включително обслужването на финансовите задължения, но поради дългия период на обръщение на материалните запаси понякога изпитва затруднения.

Валутен риск

Групата е експортно ориентирана - износ на готови изделия, които са краен продукт на дъщерното дружество "МАК-В" ЕООД, чиято основна дейност е конфекция. Групата разширява пазарите си в Европа и се ориентира в разплащания в EUR или BGN, което намалява валутния риск.

Лихвен риск

Това е рискът "МАК" да реализира загуби поради промяна на пазарните лихвени проценти. Групата е изложена на такъв риск основно поради факта, че получения банков кредит е с плаваща лихва. Плаващата част представлява 3-месечен EURIBOR.

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 “МАК” и свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

1. МАК-В ЕООД, гр. Габрово
2. Дюкер ООД, 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 2015 г. се осъществяват основно с МАК-В ЕООД, МАК ДИВЕРС ЕООД и с “МАК ЕЙЧ ДИ” ЕООД- Габрово

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.

Получени/предоставени заеми

На 29.01.2014 г. Дружеството е сключило с мажоритарният акционер Дюкер ООД, гр. Габрово договор за револвиращ заем без обезпечение с падеж 31 декември 2015 г. и ефективен лихвен процент е 6%. През 2014г е усвоена и върната сума в размер на 238 хил. щатски долара. Към 31.12.2014г. остатък по заема е 0. През 2015 година са усвоени 110 хил. лв и към 31.12.2015 г. остатъкът по кредита е 110 хил. лв. главница и 2 хил.лв. лихви.

На 01.08.2014 г. Дружеството е отпуснало револвиращ заем без обезпечение към дъщерното си дружество МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, гр. Габрово с падеж 31 декември 2015 г. и ефективен лихвен процент 7%, без обезпечение. През отчетния период няма усвояване или погасяване по главницата. Към 31.12.2015г усвоената и неиздължена сума е в размер на 53 хил. лв главница и 4 хил.лв. лихва.

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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

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

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

	2015	2014
Общо пасиви	5,721	5,186
Намаление: пари и парични еквиваленти	292	224
Нетен дълг	5,429	4,962
Собствен капитал	15,010	14,386
Общо капитал	20,439	19,348
Коефициент на задлъжнялост	26.56%	25.64%

Ликвидност и капиталови ресурси

Отчетът за паричните потоци показва, че за годината, завършваща на 31 декември 2015 г., е налице увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти с 68 хил. лв., (2014: (87) хил.лв), което се дължи основно на паричните потоци генерирани от оперативна дейност 459 хил. лв. и финансова дейност 400 хил. лв.

В инвестиционната дейност са използвани нетни парични потоци в размер на (791) хил.лв. и е свързана основно с изграждане и 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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Групата са:

№	Показатели	2015 г.	2014 г.
		Стойност	Стойност
1	Дълготрайни активи /общо/	13334	10649
2	Краткотрайни активи в т.ч.	7397	8923
4	Материални запаси	4327	4773
5	Краткосрочни вземания	2759	3814
7	Парични средства	292	224
8	Обща сума на активите	20731	19572
9	Собствен капитал	15010	14386
10	Финансов резултат	1501	1491
11	Дългострочни пасиви	857	573
12	Краткосрочни пасиви	4864	4613
13	Обща сума на пасивите	5721	5186
14	Приходи общо	12541	11088
15	Приходи от продажби	12492	10866
16	Разходи общо	11911	10736
№	Коефициенти	2015 г.	2014 г.
		Стойност	Стойност
	Рентабилност:		
1	На собствения капитал	0.100	0.104
2	На активите	0.072	0.076
3	На пасивите	0.262	0.288
4	На приходите от продажби	0.120	0.137
	Ефективност:		
5	На разходите	1.053	1.033
6	На приходите	0.950	0.968
	Ликвидност:		
7	Обща ликвидност	1.521	1.934
8	Бърза ликвидност	0.631	0.900
9	Незабавна ликвидност	0.060	0.049
10	Абсолютна ликвидност	0.060	0.049
	Финансова автономност:		
11	Финансова автономност	2.624	2.774
12	Задлъжнялост	0.381	0.360

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството на завода си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2016г:

*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 енергийните 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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

Основните инвестиционни проекти за 2015 г. на Дружеството са свързани с приключването на втори етап от ремонта на старата административна сграда (ЗОХ) и промяна на функционалното и предназначение, с цел бъдещи приходи. Продължи процеса по изграждане е нова климатична и вентилационна система в цех Тъкачен. Дружеството е кандидатствало по процедура BG16RFOP002-2.001 "Подобряване на производствения капацитет в МСП" по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 с проект за закупуване на нови тъкачни станове.

Основните инвестиционни проекти за 2016 г. на Дружеството са свързани със завършване на изграждането на нова климатична и вентилационна система и преоборудването с нови тъкачни станове на Цех Тъкачен.

Плащанията се осъществяват със собствени и привлечени средства.

В момента Дружеството притежава сертификати:

ISO 9001:2008, издаден от DAS Certification Ltd, със срок 29.07.2017 г.

ISO 14001:2004 издаден от DAS Certification Ltd, със срок 29.07.2017 г.

AQAP 2110 MO, Институт по отбрана „Професор Цветан Лазаров“ със срок 22.08.2016

Oeko-Tex Standard 100, издаден от INNOVATEXT, Budapest със срок 31.10.2016

OHSAS 18001:2007, издаден от Интернешънал сертифицийънс Лимитед със срок 24.06.2017

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

През 2015 год. дружеството не е развивало научноизследователска дейност.

Информация относно притежаването от Групата „МАК“ на държавни ценни книжа.

Към 31.12.2015 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 признати 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 2015 год. коректно се спазва установената практика тримесечните и годишните и консолидираните 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.

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 „МАК“.

II. Допълнителна информация по 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 емитента.**

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.

- 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.**

През 2015 г. МАК АД не е сключвало сделки със свързани лица, които да са извън обичайната дейност на Дружеството, както и със съществено отклонение от пазарните условия.

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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

През 2015 г. събития с необичаен за Дружеството характер, които да оказват съществено влияние върху дейността за реализираните приходи няма.

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

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.**

През декември 2013 г. Дружеството е сключило договор за револвиращ банков кредит с Райфайзенбанк ЕАД, Благоевград с общ размер 150 хил. евро с падеж 15 декември 2015 г. и ефективен лихвен процент едномесечен EURIBOR плюс надбавка 4,5%. Кредита е предоставен за финансиране на всички видове разходи, свързани с обичайната дейност на Дружеството. Лимитът на кредитната линия е увеличен с Анекс N1 през март 2014г на 250 хил. евро и с Анекс N2 през септември 2015 на 500 хил. евро. Лихвеният процент е предоговорен на едномесечен EURIBOR плюс надбавка 3,8%, но не по-малко от 3,8% съвкупна годишна лихва. Крайният срок за погасяване на дължимите суми е 15.12.2016 г. Усвоената и непогасена главница към 31.12.2015г е 692 хил.лв.

На 29.01.2014 г. Дружеството е сключило с мажоритарният акционер Дюкер ООД, гр. Габрово договор за револвиращ заем без обезпечение с падеж 31 декември 2016 г. и ефективен лихвен процент е 6%. През 2014г е усвоена и върната сума в размер на 238 хил. щатски долара Към 31.12.2014г.остатъка по заема е 0. През 2015 година са усвоени 110 хил. лв и към 31.12.2015г остатъкът по кредита е 110 хил. лв. главница и 2 хил.лв. лихви

Към 31.12.2015 г. 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. Дружеството е отпуснало револвиращ заем без обезпечение към дъщерното си дружество МАК Ейч Ди ЕООД, гр. Габрово с падеж 31 декември 2017 г. и ефективен лихвен процент 7%, без обезпечение. През отчетния период няма усвояване или погасяване по главницата. Към 31.12.2015г усвоената и неиздължена сума е в размер на 53 хил. лв главница и 4 хил.лв. лихва.

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

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

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

МАК АД не е публикувало прогнози за финансовите си резултати за отчетната 2015г.

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

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

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

МАК АД възнамерява да осъществи инвестиционните си намерения както със собствени средства, така и с привлечени средства. През 2016г. дружеството планира да кандидатства с проект за съфинансиране от Европейски социален фонд 2014-2020г. по процедура BG05M9OP001-1.008 по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“.

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 2015 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

Няма настъпили промени в основните принципи на управление и на останалите дружества, част от икономическата група на МАК АД.

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 на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на МАК АД 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 2015 г. не са извършвани промени в Съвета на директорите на МАК АД. Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на СД да бъдат независими лица. В досегашната си практика СД не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган или акционер.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2015 г.

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;

През финансовата 2015 г. членовете на Съвета на директорите на МАК АД са получили брутни възнаграждения в лева както следва:

Георги Димитров Бижев	17 760
Йонко Бориславов Костадинов	41 756
Димитър Тодоров Иванов	17 760

Възнагражденията са само парични.

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, 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 акции или облигации или облигационери.

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

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

Към 31.12.2015г 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 2015 г. цената на акциите на дружеството 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 96 лота, оборота на регулиран пазар е 2880.00 лв. за 9 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 2015 г., 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.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
25.03.2016 г.

