

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

I. Развитие, резултати от дейността и състояние на дружеството през 2013г

Правен статут

Към 31 декември 2013 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. 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 2013г 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 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) откритата 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.

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 конфекционирание на изделия, на МАК ДИВЕРС ЕООД е свързана с покупка и продажба на стоки в първоначален преработен и готов вид; текстилно и шивашко производство; външнотърговска дейност /внос и износ/ и търговия на едро в страната с всякакъв вид стоки.

Структура на основния капитал

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	4,52%	18,305	18
Физически лица (под 1%) общо	5,62%	22,743	23
Общо		404,721	405

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

Състав на органите на управление

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

Към 31 декември 2013 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 2013г не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

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

Членовете на Съвета на Директорите на Дружеството притежават акции на Дружеството - Г-н Георги Бижев – Председател на СД притежава 28 988 акции.

Членовете на Съвета на директорите участват като неограничено отговорни съдружници и притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество както и участието им в управлението на други дружества е следното:

Г-н Георги Бижев – Председател на СД притежава:

40% от капитала на ДЮКЕР ЕООД, гр. Габрово бул. Трети март 9 ; не участва в управлението му.

50% от капитала на МАК МД ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9; не участва в управлението му.

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.

Месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за 2013г. е в размер на четири минимални заплати.

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

Не са предвидени компенсации при освобождаване на членове на СД.

Резултати за текущия период

Нетните приходи от продажба на консолидирана база за 2013г. са в размер на 10,389хил лв и отчитат понижение 0,8% в сравнение с приходите от продажби на дружеството на консолидирана база за 2012г. Относителния дял на износа за 2013г е 44,43% от общия обем продажби, 33,94%, като ръста се дължи на увеличените вътреобщностни доставки на стоки (конфекция).

През 2013 г МАК АД е произвело 2 250 хил. м. готови тъкани, при производство от 2 051 хил. м. през 2012 г, или отбелязва ръст в производството 9,7%. Причините за това се дължат главно на увеличено търсене от дъщерните дружества.

През 2013 г МАК В ЕООД е произвело 178 104 еквивалентни единици продукция, при производство от 118 463 еквивалентни единици през 2012 г, или отбелязва ръст в производството 50%. Причините за това се дължат главно на увеличено търсене, както и поръчки по лицензионен договор с Министерство на отбраната.

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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

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	2013 г.		2012г.	
		Продажби в хил. лв.	% от общо продажби	продажби в х. лв.	% от общо продажби
1	продукция	9214	88,69	9928	94,76
2	стоки	1076	10,36	373	3,56
4	услуги	99	0,95	176	1,68
	Общо продажби	10389	100,00	10477	100,00

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

Разходите за обичайната дейност на Групата варират за годините както следва:

За 2013 г са 10,411 хил лв , за 2012 г 10,979 хил. лв. Във всяко едно от дружествата на Групата се следи за целесъобразността на разходите.

№	Разходи	2013 г.		2012 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	5478	52,62	6327	57,63
2	Разходи за външни услуги	2538	24,38	2162	19,69
3	Разходи за амортизации	592	5,69	733	6,68
4	Разходи за възнаграждения	1921	18,45	1847	16,82
5	Балансова стойност на продадени сктиви	1039	9,98	491	4,47
3	Изменение на запасите	(1396)	-13,41	(684)	-6,23
6	Други	239	2,29	103	0,94
	В т.ч. обезценка	54		47	
	Общо за група І	10411	100,00	10979	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.

МАК АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

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

Към 31.12.2013 МАК АД отчита на консолидирана база печалба преди данъци в размер на 432 хил.лв. (2012: 328 хил. лв.), което представлява 31% увеличение. Нетната печалба на МАК АД на консолидирана база за 2013 г. е на стойност 392 хил.лв. (2012: 304 хил. лв.) или 28% повишение в сравнение с 2012г.

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2013г е 19,540 хил. лв., докато към 31 декември 2012 е 19,011 хил.лв. Текущите активи към 31 декември 2013г са 11,862 хил. лв., при 11,966 хил. лв. към 31 декември 2012. Нетекущите активи са в размер на 7,678 хил. лв. (2012: 7045хил. лв.) като основна част от тях предствляват сгради и разходи за придобиване.

Текущите пасиви към 31 декември 2013 г. са в размер на 5,019 хил. лв. и се състоят предимно от краткосрочни търговски и други вземания (2012:4,815 хил. лв.).

Дивиденди, разпределение на печалбата и покриване на натрупани загуби

През отчетния период Дружеството не е разпределяло дивиденди. Редовното годишно общо събрание на акционерите от 30.05.2013 г. реши печалбата на МАК АД от 2012 г. в размер на 250 хил.лв. да бъде вложена за техническо и технологично обновяване на производството, а Общите събрания на дъщерните дружества от същата дата решиха печалбата им да се отнесат в неразпределените печалби.

Основни рискове

Пазарен риск

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

Ликвиден риск

Това е способността на дружествата в групата да изплащат текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. “МАК” 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 “МАК” да реализира загуби поради промяна на пазарните лихвени проценти. С цел да минимизира лихвения риск “МАК” договоря лихвите по Валутните кредити на база среднопретеглената за 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 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.

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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

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. Благоевград
3. “КЮБИ” АД - Габрово
4. МАК ТРЕЙДИНГ ООД – София
5. МАК СОЛАР ООД – Габрово
6. МАК ДИВЕРС ЕООД – Габрово

Търговски взаимоотношения през 2013г се осъществяват с МАК-В ЕООД, и с МАК ДИВЕРС ЕООД.

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 променяни.

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.

	2012	2011
Общо пасиви	5, 213	5, 076
Намаление: пари и парични еквиваленти	311	527
Нетен дълг	4,902	4, 549
Собствен капитал	14,327	13, 935
Общо капитал	19,229	18,484
Коефициент на задлъжнялост	25.49%	24.61%

Ликвидност и капиталови ресурси

Отчетът за паричните потоци показва, че за годината, завършваща на 31 декември 2013 г. от оперативна дейност е дружеството егенерирало 735 хил. лв, но е налице намаление на паричните средства и паричните еквиваленти с 216 хил. лв., което се дължи основно на паричните потоци от инвестиционна дейност, където са използвани нетни парични потоци в размер на 926 хил.лв.

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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

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.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Групата са:

№	Показатели	2013 г.	2012 г.
		Стойност	Стойност
1	Дълготрайни активи /общо/	7678	10,170
2	Краткотрайни активи в т.ч.	11869	8,841
4	Материални запаси	4972	4,489
5	Краткосрочни вземания	6579	3,825
7	Парични средства	311	527
8	Обща сума на активите	19 540	19,011
9	Собствен капитал	14327	13,935
10	Финансов резултат	392	304
11	Дългострочни пасиви	194	261
12	Краткосрочни пасиви	5019	4,815
13	Обща сума на пасивите	5213	5,076
14	Приходи общо	10878	11,332
15	Приходи от продажби	10389	11,321
16	Разходи общо	10446	11,004
№	Коефициенти	2013 г.	2012 г.
		Стойност	Стойност
Рентабилност:			
1	На собствения капитал	0.027	0.022
2	На активите	0.020	0.016
3	На пасивите	0.075	0.060
4	На приходите от продажби	0.038	0.027
Ефективност:			
5	На разходите	1.041	1.030
6	На приходите	0.960	0.971
Ликвидност:			
7	Обща ликвидност	2.365	2.485
8	Бърза ликвидност	1.374	1.553
9	Незабавна ликвидност	0.062	0.109
10	Абсолютна ликвидност	0.062	0.109
Финансова автономност:			
11	Финансова автономност	2.748	2.745
12	Задлъжнялост	0.364	0.364

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството на завода си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2014г:

- *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 2013 г. на Дружеството са свързани с продължаване на ремонта на старата административна сграда и промяна на функционалното и предназначение, с цел бъдещи приходи През 2014г предстои завършване на първи етап и стартирането на разширението по втори етап. Плащанията се осъществяват със собствени 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 предстои сертифициране на Система за управление на здравето и безопасността при работа BG OHSAS 18001:2007, финансирано по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси”. Предстои кандидатстване по оперативна програма „Повишаване конкурентноспособността” с проект за преоборудване на тъкачен цех с нови тъкачни станове, както и завършване на вентилационната система на тъкачницата.

През 2013 год. дружеството не е развивало научноизследователска дейност.

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

Към 31.12.2013 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 заложили 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 емисиите акции на дружеството;

И през 2013 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.

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 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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

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.**

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 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. Дружеството 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 плус надбавка от 4.5%. Дружеството няма усвоени суми за финансиране на оборотни средства или гаранции към 31.12.2013.

Към 31.12.2013г дружествата са издали следните банкови гаранции за добро изпълнение по договори с Министерство на вътрешните работи на Македония в размер на 15 хил лв и към ММИ в размер на 26 хил. лв.

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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

Дружеството няма сключени договори за заем в качеството му на заемодател.

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 2013г.

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. Към 31.12.2013г паричните средства на са 311 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 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 2013г 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 МАК АД.

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 рисковете.

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.

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

През отчетната 2013г 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 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 31.12.2013г 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

МАК АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината приключваща на 31 декември 2013 г.

III. Промени в цената на акциите на дружеството.

През 2013г. цената на акциите на дружеството се е движила от максимално 35.000 лв на акция до минимално 20.035лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 23.887лв., търгуван обем на регулиран пазар е 991 лота, оборота на регулиран пазар е 23627 лв. за 20 сделки .Към 31.12.2013 цената е 20.035 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 2013г., 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
Габрово
04.04 2014 г.