„МАК" АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2012 ГОДИНА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на дружеството: МАК АД - ГАБРОВО

Съвет на Директорите:
Председател: Георги Димитров Бижев – Председател на борда на Директорите . гр. Благоевград, ул.Менча Кърничева 1Б ет.3,ап.5, ЕГН 5706040047, висше, инженер-химик, съсобственик на "Дюкер,, ООД правоприемник на Вьор-Бижев " ЕООД гр. Благоевград, избран на 18.06.2001 год. от Общото събрание на акционерите. ***Членове:*** Йонко Бориславов Костадинов – Изпълнителен директор, гр.Благоевград, ул. Радовиш 2 ап.5, ЕГН6102190223, висше техническо, инженер, избран на 01.07.2003 год. от Общото събрание на акционерите. Договорът за възлагане на управлението е сключен 18.05.2001 год. и подновен на 30.05.2007г.

Димитър Тодоров Иванов – независим член, гр. София, жк. "Младост" 4458, вх. 3, ет. 7, ап. 27, ЕГН 4307170460, висше икономическо избран на 26.05.2005 год. от Общото събрание на акционерите.

Изпълнителен директор: инж. Йонко Бориславов Костадинов

Съставител: Антоанета Петрова Попова

Държава на регистрация на дружеството: Република България

Седалище и адрес на регистрация и място на извършване на стопанска дейност:
Гр. Габрово, бул.Трети март, 9

Обслужващи банки:
Райфайзенбанк АД,
Общинска банка АД

Одитен комитет:
Георги Димитров Бижев,
Йонко Бориславов Костадинов,
Димитър Тодоров Иванов

Одитор

Румяна Станоева Пиралкова
кв.Симеоново, ул.Жасмин №24
София 1434
България

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 27.02.2013 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от Румяна Станоева Пиралкова

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство на памучни и тип памучни тъкани.
Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2012 г. след данъци е печалба в размер на 250 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Дивиденти и разпределение на печалбата

През отчетния период Дружеството не разпределяло дивиденти. Редовното годишно общо събрание на акционерите от 17.05.2012 г. реши печалбата от 2011 г. в размер на 280 хил.лв. да остане като неразпределена печалба от минали години.

Структура на основния капитал

Акционери	**Участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност (хил. лв.)**
Вьор Бижев" ЕООД Благоевград	79,66 %	322385	322
"Кюби" АД Габрово	3,04 %	12300	12
Георги Димитров Бижев	7,16 %	28988	29
Други - Юридически лица	4,28%	17334	17
Други - Физически лица	5,86%	23714	24
Общо:	**100 %**	**404721**	**405**

Към 31 декември 2012 г. МАК АД има участия в следните дъщерни и асоциирани дружества:
С решение N 2250 от 15.07.2003 год. на Благоевградския окръжен съд е вписано в регистър 10 под N 341, том 9/130, по ф.д. N 1157/2003 Еднолично ООД "МАК-В", ЕИК101645909 със седалище и адрес гр. Благоевград, ул. Тодор Александров 24. Едноличен собственик на капитала е "МАК" АД гр. Габрово. Дружеството е действащо и следва същата счетоводна политика. Дружеството е с основен предмет на дейност конфекциониране. С решение 1422/19.09.2007г. на Габровския окр.съд ФД 598/2007 се извърши пререгистрация смяна на адрес – гр.Габрово.
С Решение 2159/28.12.2007 на Габровски окр.съд е вписал в Търговския регистър, том 61, стр.46, парт.23 Еднолично ООД „ТЕКС КОНТРОЛ", със седалище гр.Габрово, бул. Трети март 9. Едноличен собственик на капитала е „МАК" АД. На 11.03.2009 г. Съветът на Директорите на МАК АД проведе заседание, на което взе решение с протокол за продажба на всичките 50 дяла от капитала на дъщерното дружество „ТЕКС КОНТРОЛ" ЕООД – Габрово на „КЮБИ" АД - Габрово.

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

С решение на Съвета на Директорите на 09,03,2012 г. се учреди еднолично дружество с ограничена отговорност Мак Диверс ЕООД с едноличен собственик Мак АД.Капиталът на дружеството е 20 хил. лв и е изцяло внесен при регистрацията му на 13,03,2012 в ТР.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г., МАК АД акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Георги Димитров Бижев – Председател на борда на Директорите ,гр. Благоевград, ул.менча Кърничева 1Б ,ет.3 ,ап.5, ЕГН 5706040047, висше, инженер-химик, съсобственик на „Дюкер" ООД правоприемник на "Вьор-Бижев " ЕООД гр. Благоевград, избран на 18.06.2001 год. от Общото събрание на акционерите.

2. Йонко Бориславов Костадинов – Изпълнителен директор, гр.Благоевград, ул.Радовиш 2 ап.5, ЕГН6102190223, висше техническо, инженер, избран на 01.07.2003 год. от Общото събрание на акционерите. Договорът за възлагане на управлението е сключен 18.05.2001 год. и подновен на 30.05.2007

3. Димитър Тодоров Иванов – независим член, гр. София, жк. "Младост" 4458, вх. 3, ет. 7, ап. 27, ЕГН 4307170460, висше икономическо избран на 26.05.2005 год. от Общото събрание на акционерите.

Договори с останалите членове на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението, не са сключвани.
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.

Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е следното:

1. "Дюкер" ООД гр. Благоевград-правоприемник на „Вьор Бижев"ЕООД
   АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр.Благоевград,
   БУЛСТАТ 101045106
   ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ: Шивашка, конфекциониране.
   РЕГИСТРАЦИЯ: БЛАГОЕВГРАДСКИ ОКРЪЖЕНСЪД,ФД.2628/1995г. N 470, решение N 2610 том 6, стр.106. Представлявано в съвета на директорите от Георги Димитров Бижев

2. МАК МД ООД, ЕИК по БУЛСТАТ 107564780, гр.Габрово, бул. Трети март 9, Представлявано в Съвета на директорите от Георги Димитров Бижев – 50%.

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 е четири минимални работни заплати.

Възнаграждението на одитора на дружеството Румяна Пиралкова е 8003лв без ддс.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма на МАК АД към края на 2012 год. е 192 човека, от които основните работници са 152 души и представляват 79

%, а останалите 21 % включват спомагателния и административен персонал, който е 40 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 1383 хил.лв.Достигната е средна брутна работна заплата от 570 лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

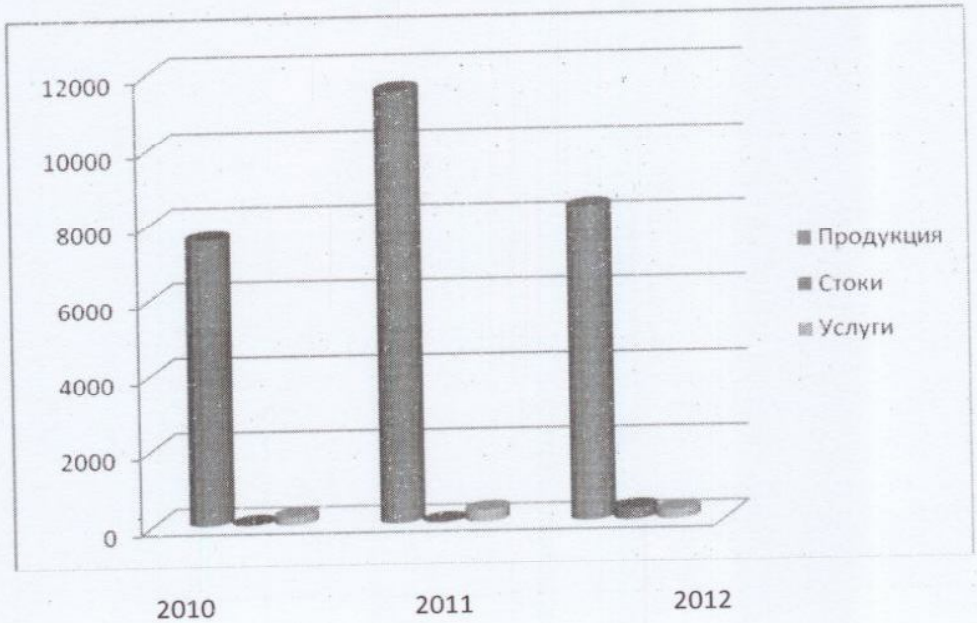
Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на памучни и тип памучни тъкани

В дружеството са обособени четири основни производства разделени по цехове – цех Пресукален, цех Багрене на прежди, цех Тъкачен и цех Апретуро - Щампов. Производството за 2012 год. на всеки цех, сравнено с производството за 2011 и 2010 год. е представено в следната таблица:

Цех	Вид/мярка	2010 год.	2011 год.	2012 год.
Пресукаване на прежди	Прежда/кг	100289	226804	138878
Багрене на прежди	Прежда/кг	193822	236760	105336
Тъкачен	Тъкани/м	2838898	2486433	2015004
Апретуро - Щампов	Тъкани/м	2674979	2554042	2050840

Много е трудно да се направи сравнение между посочените количества. В дружеството се използва много голямо разнообразие от прежди, тъканите са с различна вътъчна гъстина и с различен грамаж, апретурните обработки са различни, за гладкобагрени тъкани, за пъстротъкани и за щампирани.

Приходите от дейността на дружеството за 2010г. – 7831 хил.лв. и за 2011г.- 11852 хил.лв., за 2012 г. - 8870 хил.лв разпределени и сравнени , както следва:



година	2010	2011	2012
продукция	7586	11508	8342
стоки	33	38	293
услуги	212	306	235

Значително е намален обемът на продажбите през 2012 г. в сравнение с предходната година. През 2003 год., "МАК" АД стана износител на конфекцията си, а от 2004 год. тази дейност изпълнява дъщерното дружество "МАК-В". През 2010 год продажбите на дружеството на собствена продукция са 96,87 %, ,през 2011г е 97,09%, т.е е завишен процента на продажбите на собствена продукция докато през 2012 е намалена на 94,05%.

Прогнозата ни за 2013 год е, че дружеството ще реализира приходи от 8500 . до 9500 хил лв.

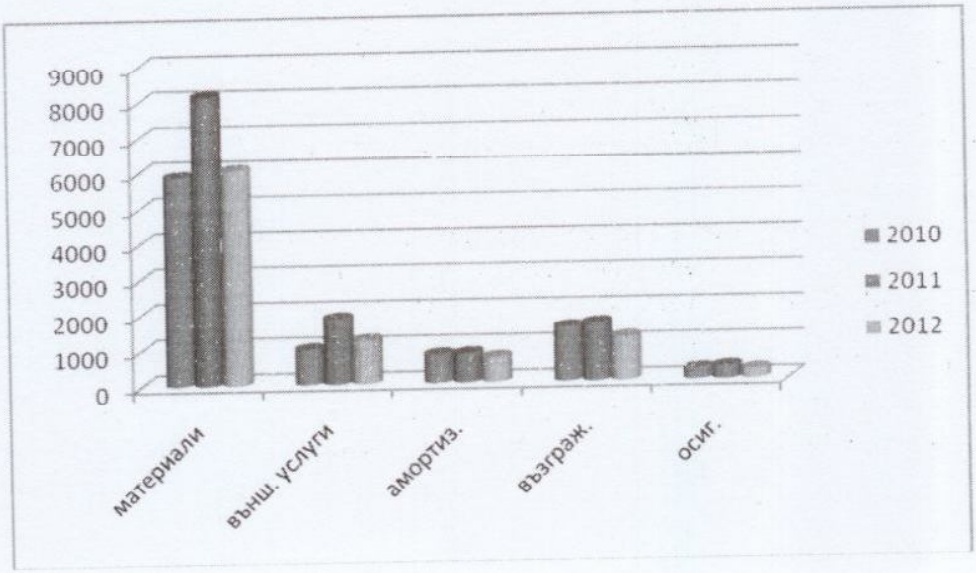
Относителният дял на износа за последните три години е показан в следната таблица.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Нетен размер на приходите от продажби	7952 х. лв.	12209 х. лв.	9474х.лв.
Относителен дял на износа	5,13 %	18,76 %	6,45%

Значително е нараснал относителния дял на износа през 2011 г. в сравнение с предходнита година, но през 2012г.е намалял значително

Основните клиенти на Дружеството в чужбина са ORBIS GmbH и DREXEL GmbH – Германия, Private Label –Германия, Wattana GmbH, Teen-Textil KFT

Разходите за обичайната дейност на дружеството са prez 9541 хил.лв за 2010г, а през 2011 г. са увеличени -12817 хил.лв. а през 2012 са намалени на 9610 хил.лв. Във всяко едно от звената на Дружеството се следи за целесъобразността на разходите.



	материали	външ. услуги	амортиз.	възграж.	осиг.
2010	5881	1005	815	1527	313
2011	8148	1844	831	1625	369
2012	6055	1234	712	1319	290

Наблюдава се намаление на разходите за материали, външни услуги,амотртизации през 2012 спрямо 2011 г. За 2012 г. имаме увеличение на средната работна заплата, което по известна степен се дължи на намалението на средно-списъчния състав в Дружеството.

	2010 г.	**2011 г.**	**2012 г.**
Средносписъчен брой на персонала	254	262	192
Средна месечна РЗ в лв.	479	515	570

През 2012 год. инвестициите са в две насоки – 1. Реконструкция на старата административна сграда, която ще продължи и през 2013г. и 2. Покупка на нови машини и оборудване, необходими за основната дейност на Дружеството, През 2011 г. е предоставената безвъзмездна финансова помощ в размер на 319778.20 лв., съгласно Договора с ИАНМСП ЕФРР за Апарат за топло и паропреминаване, Уред за изпитване на въздохопропускливост и Машина за ламиниране.

За 2012 г. капитализираните разходи за активи възлизат на 858 хил.лв.:

- За строителство – основен ремонт и реконструкция на стара административна сграда в размер на 828 хил.лв. ,
- За машини – 30 х.лв.,.

Плащанията се осъществяват със собствени средства.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи, като прилага съответните амортизационни норми:

1. Сгради и конструкции	4 %
2. Машини и оборудване	20 %
3. Съоръжения	4 %
4. Транспортни средства	25 %
5. Стопански инвентар	15 %
6. Компютри	50 %
7. Други	15 %

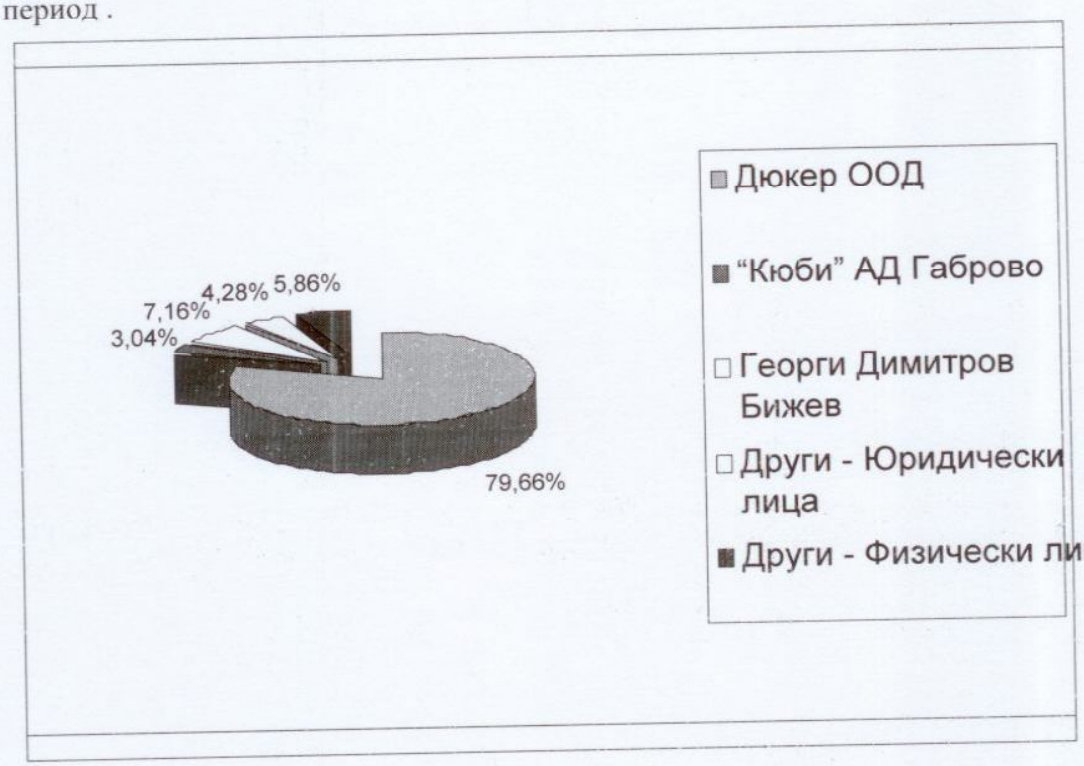
Основните инвестиционни проекти за 2012 г. на Дружеството са свързани с:

- продължаване на ремонта на старата административна сграда и промяна на функционалното и предназначение, с цел бъдещи приходи

- Модернизация на цех Тъкачен.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 405 хил. лв. През отчетната 2012 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период .



Система за управление на качеството

Дружеството е провело мероприятия и програми, насочени към подобряване на технологичните процеси, намаляване на брака и допълнителната работа, както и усъвършенстване на продуктите. Тези подобрения са осъществени изцяло от специалистите на фирмата. Ефективността и действеността на сертифицираната ни Система за управление на качеството е потвърдена от успешно завършилия ресертификационен одит за съответствие с изискванията на международния стандарт ISO 9001:2000.

Интелектуална собственост на дружеството са:
Търговска марка "МАК", ISO 9001:2000,ISO 14001:1996, Oko-Tex Standard100,AQAP 2110.

Утвърдена фирмена програма от РИОСВ гр.В.Търново за управление на отделните видове отпадъци. Наличие на собствена преч.станция за механично и химическо пречистване на отпадъчните производствени води.
Внедрени съвремени мазутни котелни агрегати с ефективна технология на изгаряне на горивото и значително намаление % на вредните емисии, изхвърлени в атмосферата.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет са :.

През януари 2013г. Мак АД прекрати участието си в дружество Мак солар ООД и му бе възстановена внесената сума за дружествен капитал. През март 2013г. в резултат на развихрила се буря бяха нанесени сериозни щети на инфраструктурата на дружеството.Дружеството има застраховки и отпочна веднага възстановяване на щетите.

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план .

Основното към което трябва да се стремим през 2013 год., това е запазване посоката в развитието на Дружеството в условията на продължаващата криза и стегнация на пазара. Това трябва да стане с:

- намаляване на енергиините разходи в единица изделие
- увеличаване КПД на машините
- увеличаване качеството на произведената продукция
- повишена събираемост на вземанията от клиенти
- гъвкавост в условията на засилена конкуренция

През 2013 год. Дружеството възнамерява да премине към използването на газ вместо мазут , чиято цена постоянно расте и се надяваваме да снижим значително енергийните разходи.Особено внимание да се обърне на маркетинга на фирмата, като наблегне на стоковата, ценовата, пласментната и рекламна политика. Формиране на фирмена култура обърната към пазара и ориентиране на цялата дейност на Дружеството към потребностите и желанията на нашите клиенти. Бързо настройване към изискванията на потребителите и към условията на конкуренцията.

Рекламната политика на фирмата е насочена към запознаване на потенциалните клиенти и обществеността с търговската марка "МАК", артикулите предлагани на пазара и изграждане на благоприятна представа за тях, с цел да се запазят досегашните клиенти и привличане на нови.

Маркетинговата стратегия на дружеството ще е ориентирана към маркетинг на отношенията. Целта е да се създадат трайни отношения с удовлетворени, при съблюдаване на интересите на обществото, клиенти, които да се превърнат в постоянни партньори.

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. През 2013г. възнамеряваме за участваме в проект „Подкрепа за заетост" Целите са да се разширят производствените възможности за усвояване на нови технологии и въвеждане на европейски стандарти за обучение на кадри.

През 2012 год. дружеството не е развивало научноизследователска дейност.. Дружеството работи в посока на развиване на нано технологиите при обработката на тъканите, съвместно с WIWEB - Германия

Кратък преглед на състоянието на пазара

Продажби, пазари и пазарен дял.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.
Нетен размер на приходите	7952 х. лв.	12209 х.лв.	9474
Относителен дял на износа	5,13 %	18,76	6,45

Обем, продуктова структура и динамика на продажбите



№	Основни продажби	2010 г.		2011 г.		2012 г.	
		продажби в х. лв.	% от общ. продажби	продажби в х. лв.	% от общ. продажби	Продажби в х. лв.	% от общ. Продажби
1	тъкани	7533	94,65	11499	94,19	8331	87,94
2	Прежди	53	0,66	9	0,07	11	0,12
3	Услуги	212	2,66	306	2,51	235	2,48
4	Стоки	33	0,42	38	0,31	293	3,09
5	Други	128	1,61	357	2,92	604	6,37
	Общо продажби	**7959**	**100.00**	**12209**	**100**	**9474**	**100**

След учредяването на дъщерното дружество МАК – В ЕООД през 2005 г. конфекционирането постепенно премина изцяло като негова дейност.

Основни клиенти , сключени договори

Основни и дългогодишни наши клиенти са "Калинел" ЕООД– Троян, „Лортън " ЕООД – София,"МАК - В" ЕООД – Габрово, „Паралел" ЕООД-Севлиево,"Ева комерс"ЕООД, „Бета енерджи"ЕООД-Габрово,"МИР"АД-Хасково, "Ритон" АД – Панагюрище, „Крис"

-Пазарджик "Интенданско обслужване"- София, "Орбис" Германия, "Дрексел" Германия, "WKS Wattana" Унгария. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици

Основните доставки свързани с производствения процес са тези на прежда от внос , предимно от Турция – Anateks, Karacasu, Rayon Tekstil и др.- и от вътрешен пазар - "ТК Текс" Бяла Слатина , Артекс АД –Ардино и др. Химикали и други спомагателни материали се доставят съответно от внос - Bezema – Швейцария, Dystar Benkolor – Австрия, Thor – Германия, Pulcra - Германия и др. и от вътрешен пазар – Континвест ЕООД – София, Химснаб 7004 АД- Русе, Интерхим ООД –Стара Загора и др.

Финансов отчет и анализ

При изготвяне на финансовите отчети 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.
Финансовите отчети изготвени на база Международните счетоводни стандарти представят информация за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци на дружеството и счетоводната политика.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Основни показатели	**2010 г.**	**2011 г.**	**2012 г.**
	коефициент	**Коефициент**	**Коефициент**
1. за рентабилност			
1.1.на приходите от продажби			
1.2. на собств. Капитал	0.0181	0,0291	0,0253
1.3. на пасивите	0.0324	0,0534	0,0579
1.3. капитализация на активите	0.0116		
2. за ефективност			
2.1. на разходите	1.0241	1,0237	1,0291
2.2. на приходите	0.9765	0,9769	0,9718
3. за ликвидност			
3.1. обща ликвидност	1.5916	1,6892	1,8664
3.2. бърза ликвидност	0.8536	0,9559	0,9441
3.3. абсолютна ликвидност	0.1363	0,1104	0,0237
4. за фин. Автономност			
4.1. коефициент на платежоспособност	1,7925	1,8365	2,2920
4.2. коефициент на задлъжнялост	0.5579	0,5445	0,4363
5. за обръщаемост на материалните запаси			
5.1. един оборот в дни	168	108	141

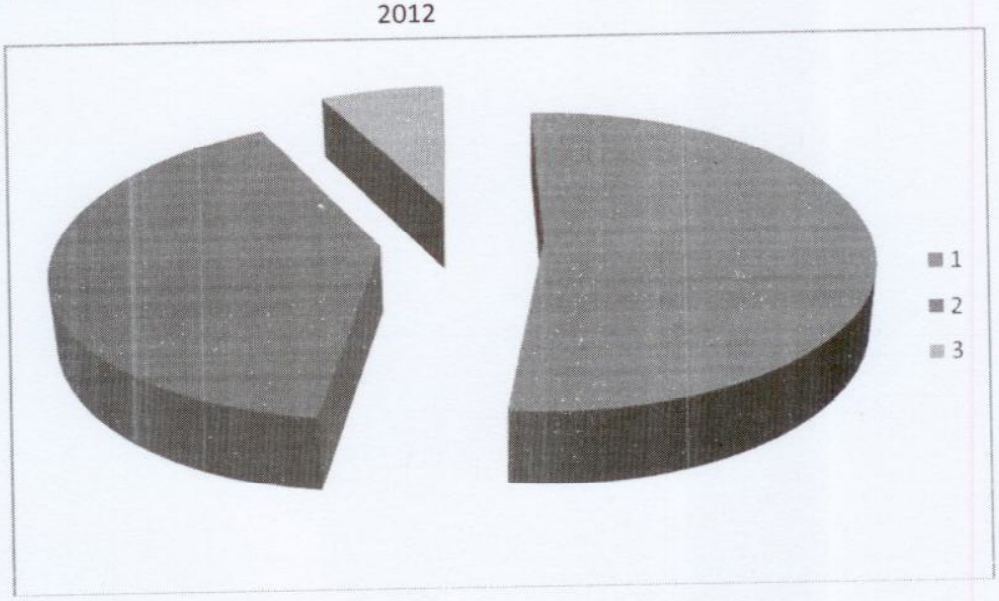
5.2. брой обороти	2.143	3,3349	2,5481
5.3. заетост на МЗ	0.4666	0,2999	0,3924
6. за период на вземания от клиенти в дни	168	116	151
7. за период на плащане на задължения към доставчици в дни	215	122	161
8. Приходи в х. лв.	7993	12334	9564
9. Разходи в х. лв.	7805	12049	9294
10. Финансов резултат х. лв.	**169**	**280**	**250**

Като се има предвид, че производството на тъкани налага само по себе си един период на обръщаемост на материалните запаси не по-малко от 50 дена и в условията на занижена платежоспособност, показателите ни за ликвидност се запазват в сравнение с предходните години. Намалява значително периода за разплащанията между контрагентите и това се отразява съществено върху финансовата автономност на Дружеството.

Паричните средства на дружествата към 31.12.2012 год. възлизат на 97 х. лв., от които 5 х. лв. наличност в касата и по банкови сметки 92 х. лв. Към 31.12.2012 г. Дружеството няма парични заеми, а задълженията към контрагенти по доставки на материали и услуги са в рамките на допустимите разсрочки при съществуващите икономически условия в страната.

2012

2011



год.	пар.средства
2010	707
2011	551
2011	97

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 приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал" (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

	2011	**2012**
Общо пасиви	5247	4319
Намаление: пари и парични еквиваленти	551	97
Нетен дълг	4696	4222
Собствен капитал	9638	9899
Общо капитал	**14334**	**14121**
Коефициент на задлъжнялост	**32,76%**	**29,90%**

Предвид отражението на световната финансова криза се надяваме през 2013 год. "МАК" АД да преодолее затрудненията, като се предприемат мерки за съкращаване на разходите.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД
гр. Габрово
28.02 2013 г.