ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31.12.2018 година

МАК АД

25.02.2019 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.
Този финансов отчет е одитиран от Одиторско дружество „ИКОНОМ“ ООД, Казанлък.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МАК АД

Правно състояние

МАК АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. Габрово, бул. «Трети Март» 9.
МАК АД е една от най-старите текстилни фабрики в България и води началото си от 1912 г. Съдебната регистраия на дружеството е в Габровски окръжен съд по фирмено дело № 1388/1993г. МАК АД е публично акционерно дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа с ЕИК 817059257. МАК АД има 850 акционера.

Основната дейност на МАК АД е свързана с производство и търговия на памучни и тип памучни тъкани, както и конфекионирани изделия от тях. Производствените мощности на Дружеството са разположени в Габрово.

Съвет на директорите

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г. МАК АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите (СД) е от трима членове: Димитър Георгиев Бижев – Председател на СД, Йонко Бориславов Костадинов и Димитър Тодоров Иванов – независим член на СД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Йонко Бориславов Костадинов.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност *хил. лв.*
ДЮКЕР ООД, Габрово	79,66%	322,385	322
Георги Димитров Бижев-физ. лие	7,16%	28,988	29
Юрид. лица от ДСК Родина(общо 4)	4,66%	18,888	19
КЮБИ ЕАД, Габрово	3,04%	12,300	12
Физически лица (под 1%)(общо 843)	5,48%	22,160	23
Общо	**100%**	**404,721**	**405**

II.РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

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

Производствена дейност

МАК АД има производствен завод които се намира в България. Дружеството е един от най- големите български производители на памучен текстил и конфекция на работно облекло. Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните направления:

- Тъкани
- Конфекциониране на униформи

Продукти

Дружеството има повече от 400 артикула в своето портфолио: основно тъкани тип памук, памук/полиестер – пъстротъкани, трицветна и петцветна щампа, гладкобагрени, както и негорими тъкани и антибактериални тъкани. Продуктовото портфолио на МАК АД е фокусирано върху следните области и сфери: военна отбрана, здравеопазване, хотелиерски услуги, образование, мебелна промиленост, индустрия.

Дружеството разполага с цялостна производствена линия за подготовка, тъкане и апретурна обработка на всички видове тъкан текстил:
- памук и памучен тип тъкани в различни смеси с полиестер, полиамид,
- дву и три слойни платове с дишаща мембрана: вътрешният слой е с висока способност за бързо абсорбиране, позволяващ на кожата да остане суха през цялото време;
-светлоотразителни тъкани според стандарт EN – 471,
-антистатични тъкани според стандарт EN 1149 част 1 и 3 и EN 61340/5-1,
-антибактериални тъкани Биоактив в състав памук / полиестер със сребърни йони вмъкнати в преждата чрез нано технология.
- балистични полиамидни платове с висока здравина,
-мета-арамидна тъкан тип Номекс в различни смеси;
-пара – арамидна тъкан тип Кевлар – за балистична защита.
Конфекционирани изделия които се предлагат от дружеството са: пожарникарска Номекс униформа с Nomex Tough, раници, спални чували, костюми против дъжд и дъждобрани, гащеризони, бронирани жилетки, униформи: богато разнообразие от различни модели и стилове като военни, полицейски, охранителни, технически, медицински и други. Благодарение на собственият дизайнерски отдел е възможно да се разработват, според изискванията на клиента разнообразни модели, както според тъканта, така и според дизайна.

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

В момента Дружеството притежава сертификати:

ISO 9001:2015, издаден от DAS Certification Ltd, със срок 29.06.2020 г.
ISO 14001:2015 издаден от DAS Certification Ltd, със срок 22.07.2020 г.
AQAP 2110 MO, Институт по отбрана „Професор Цветан Лазаров“ със срок 26.09.2020
Oeko-Tex Standard 100, издаден от INNOVATEXT, Budapest със срок 31.01.2020
OHSAS 18001:2007, издаден от Интернешънал сертификейшънс Лимитед със срок 31.03.2021
Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са артикулите за конфекциониране на военни униформи както за експортните пазари, така и за продажбите на местните пазари.

III. Информация по чл. 39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на Резултати от дейността на дружеството за текущия период и основни рискове, пред които то е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	2018 хил. лв	2017 хил. лв	промяна %
Приходи от продажби на тъкани и конфекция	8417	12311	-31.6
Оперативна печалба преди лихви и данъци (EBIT)	396	2483	-84.1
Нетна печалба	308	2144	-85.6
Капиталови разходи*	555	417	33.1
	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил. лв	
Нетекущи активи	9361	9717	-3.7
Текущи активи	8875	10123	-12.3
Собствен капитал	11775	14313	-17.7
Нетекущи пасиви	817	1084	-24.6
Текущи пасиви	5644	4443	27.0

*Придобити материални и нематериални активи

Показатели	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
EBIT/Приходи от продажби на продукция	4.7	20.2
Нетна печалба /Приходи от продажба на тъкании конф.	3.7	17.4
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.55	0.39
Нетен дълг/EBIT на годишна база	10.55	1.56

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- Дружеството е изложено на силна конкуренция

- Репутацията на Дружеството може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация, включително и от публикувана на уебсайта www.mak.bg, който не е одобрен от Дружеството
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденти зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденти в съответствие със своята дивидентна политика
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Германия, Сърбия оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството
- Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние
- Рискове, свързани с българската правна система
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд
- Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Сърбия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на сръбски динар. За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на МАК /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл. 247, ал.1 от Търговски закон/

През 2018 г. Дружеството е произвело 1,414 хил. м готови тъкани при производство 1,584 хил. м за 2017 г. или отбелязва намаление в производството 10,7%. Продадените стоки (конфекционирани изделия на военни униформи и работно облекло) през 2018 г. са 266 840 еквивалентни единици срещу 318 232 еквивалентни единици през 2017 г.
Основният дял от приходите на Дружеството е от продажба на продукция - тъкани и на стоки. Приходите от стоки включват вътреобщностни доставки на ризи, панталони, шапки, шалчета – конфекция, произведена и доставена на МАК АД от дъщерното дружество МАК-В ЕООД.

Приходи	2018	2017	промяна
	хил. лв	хил. лв	%
Приходи от продажби на тъкани и конфекция	8417	12311	-31.6
Приходи от продажби на стоки	6094	8661	-29.6
Приходи от продажби на услуги	127	153	-17.0
Други продажби	575	1027	-44.0
ОБЩО ПРИХОДИ	**15213**	**22152**	**-31.3**

Дружеството отбелязва намаление в приходи от продажби към 31.12.2018 г. Приходите от продажби на МАК към 31.12.2018 г са 15,213 хил.лв. (2017: 22,152 хил лв). Намалението е с 6,939 хил. лв или 31% спрямо същия период 2017 г. което се дължи на намаление на продажби на продукия с 3,894 хил. лв., намаление на продажби на стоки с 2,567 хил. лв, намаление на други приходи с 452 хил. лв. от продажба на дълготрайни активи през 2017 г.

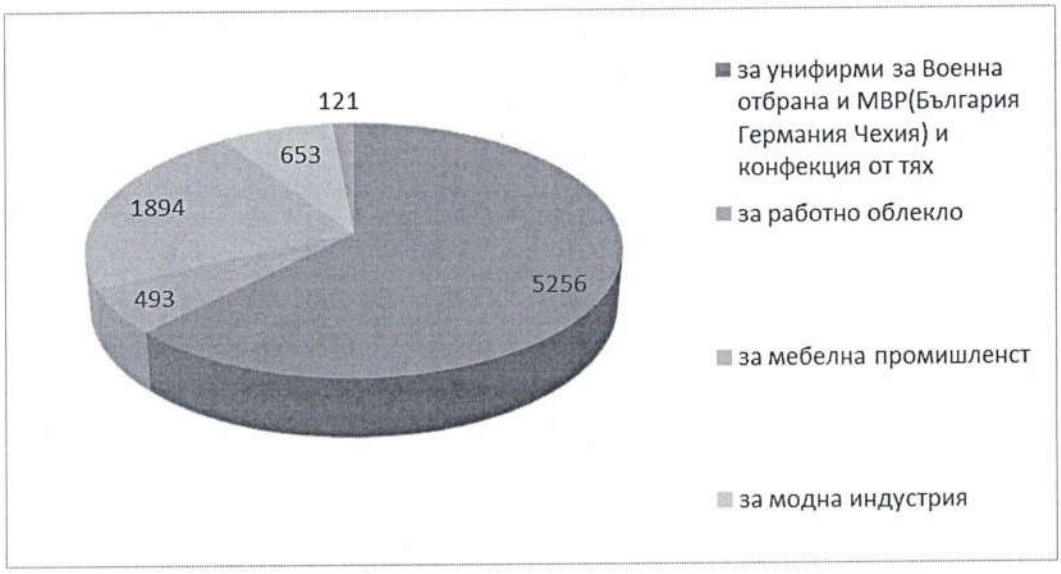
Делът на вътреобщностните доставки и износа за периода е 51% от общия обем продажби (2017г.: 50%).

Пазари (хил.лв.)	2018	%	2017	%
България	7548	*49.6*	10883	*49.1*
Европа	7665	*50.4*	11269	*50.9*
в т.ч. Държави от ЕС	6856		10372	
в т.ч. Държави извън ЕС	806		897	
ОБЩО	15213	100	22152	100.00

Продажби по видове тъкани

С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са тъкани за конфекциониране на военни униформи, следвани от тези за мебелна промишленост, работно облекло, и други.

Приходи от тъкани за конфекциониране	2018	2017	промяна%
	хил. лв	хил. лв.	%
за унифирми за Военна отбрана и МВР(България Германия Чехия) и конфекция от тях	5256	10139	-48
за работно облекло	493	1100	-55
за мебелна промишленст	1894	689	175
за модна индустрия	653	269	143
други	121	114	6
Общо	**8417**	**12311**	**-32**



Разходите по икономически елементи за обичайната дейност на Дружеството по отчетните периоди са както следва:
За 2018 г са 14,971 хил лв, за 2017 г са 21,436 хил. лв. като непрекъснато се следи за целесъобразността на разходите. Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици както от чужбина, така и отраната, от които няма значителна зависимост.

Разходи за дейността	2018 хил. лв	2017 хил. лв	промяна %	отн.дял на разходите за 2018
Разходи за суровини и материали	5828	7451	-21.8	38.9
Разходи за външни услуги	1568	3162	-50.4	10.5
Разходи за персонала	2280	2185	4.3	15.2
Разходи за амортизации	942	908	3.7	6.3
Други разходи за дейността	171	203	-15.8	1.1
Балансова стойност на продадени активи	5683	8139	-30.2	38.0
Промени в запасите от готова продукция и не завършено производство и кап. Активи	-1501	-612	145.3	-10.0
ОБЩО Разходи за дейността	14971	21436	-30.2	100.0

Разходите за дейността намаляват с 6,645 хил. лв. или със 30% от 21,436 хил. лв. през 2017 г. до 14,971 хил. лв. през 2018 г., което е в резултат от една страна от обвързаността на разходите с намалените приходи от продадена продукция през годината, и от друга страна най-вече с намаление на разходите за външни услуги и амортизация.
Разходите за суровини и материали (с дял 38,9%) намаляват с 1,623 хил. лв. или с 21,8% от 7,451 хил. лв. през 2017 г. до 5,828 хил. лв. 2018 г.
Разходите за външни услуги заемат 10,5% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 1,594 хил. лв. или със 50% до 1,568 хил. лв. през 2018 г. спрямо 3,162 хил. лв. през 2017 г. Най-съществено влияние оказва намаление на разходите за адвокатски услуги с 1,536 хил. лв.
Разходите за персонал (с относителен дял 15,2% от разходите за дейността) се увеличават с 95 хил. лв. или с 4,3% от 2,185 хил. лв. през 2017 г. до 2,280 хил. лв. през 2018 г. поради ръст на работната заплата в Дружеството.
Разходите за амортизация (с относителен дял 6,3% от разходите за дейността) регистрират увеличение с 34 хил. лв. или с 3% от 908 хил. лв. през 2017 г. до 942 хил. лв. през 2018 г. Увеличението се дължи на въведени в експлоатация в началото на 2017 нови тъкачни машини.
Други разходи за дейността (с относителен дял 1 % от разходите за дейността) се намаляват с 32 хил. лв. от 203 хил. лв. през 2017 г. до 171 хил. лв. през 2018 г., което се дължи основно на отписани ДМА.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи

	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил.лв	промяна %	отн.дял на разходите за 2018
Лихви по заеми на трети страни	2	3	-33.3	5.1
Лихви по заеми със свързани лица	6		#DIV/0!	15.4
Отрицателни валутно- курсови разлики	31	12	158.3	79.5
Общо	39	15	160.0	100.0

Финансовите приходи се увеличават с 24 хил. лв. или със 160% с достигайки 39 хил. лв. през 2018 г. спрямо 15 хил. лв. 2017 г.

Финансови разходи

	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил.лв	промяна %	отн.дял на разходите за 2018
Лихви по кредити		23	-100.0	0.0
Разходи по договори за финансов лизинг	1	4	-75.0	1.9
Отрицателни валутно- курсови разлики	37	29	27.6	71.2
Банкови комисионни и такси за отпуснати кредити	14	22	-36.4	26.9
Общо	52	78	-33.3	100.0

Финансовите разходи намаляват с 26 хил. лв. или с 33%, до 52 хил. лв. през 2018 г. спрямо 78 хил. лв. през 2017 г.

Финансов резултат от дейността
Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2018 г. преди данъци е печалба в размер на 383 хил. лв. (31.12.2017: 2,420 хил.лв).

Оперативната печалба преди лихви и данъци (EBIT) намалява с 2,087 хил. лв. или с 84%, като през 2018 г. тя е в размер на 396 хил. лв., сравнено с 2,483 хил. лв. през 2017 г.
Нетната печалба намалява с 1,836 хил. лв. или с 86%, до 308 хил. лв. през 2018 г. в сравнение с 2,144 хил. лв. през 2017 г. Основните причини за намалението й са от намаление на приходите, в резултат от намаление на получени поръчки.

Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.
Разходът за данък е 75 хил лв (2017г.: 276 хил.лв). Анализът на разхода за данък е представен в бележка 11 към финансовия отчет.

АКТИВИ
Активи

	31.12.2018	31.12.2017	промяна	отн.дял
Нетекущи активи	хил. лв	хил. лв	%	**2018**
Имоти, машини и оборудване	5181	5367	-3.5	28.4
Нематериални активи	24	6	300.0	0.1
Инвестиционни имоти	4052	4291	-5.6	22.2
Инвестиции в дъщерни дружества	26	26	0.0	0.1
Дългосрочни вземания	78	27	188.9	0.4
	9361	**9717**	**-3.7**	**51.3**
Текущи активи				
Материални запаси	5047	4387	15.0	27.7
Вземания от свързани предприятия	424	3577	-88.1	2.3
Търговски вземания	1006	360	179.4	5.5
Други вземания	113	151	-25.2	0.6
Парични средства и пар. еквиваленти	2285	1648	38.7	12.5
	8875	10123	-12.3	48.7
ОБЩО АКТИВИ	**18236**	**19840**	**-8.1**	**100.0**

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2018 г е 18,236 хил. лв., докато към 31 декември 2017 е 19,840 хил.лв. или намалението е 8,1%.
Нетекущите активи са в размер на 9,361 хил. лв. (2017: 9,717хил лв), или намалението е с 3,7%, което се дължи основно на начислената амортизация за годината.
Основна част от нетекущите активи предстсвляват сгради, инвестиционни имоти и машини и оборудване.
Текущите активи към 31 декември 2018 г са 8,875 хил. лв., при 10,123 хил. лв. към 31 декември 2017 г. или намалението е 12,3% което основно се дължи на намаление на вземанията от свързани лица.

ПАСИВИ
Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил. лв	промяна %	отн.дял спрямо СК 2018
Основен акционерен капитал	405	405	0.0	3.4
Резерви	8547	8523	0.3	72.6
Неразпределена печалба	2823	5385	-47.6	24.0
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	**11775**	**14313**	-17.7	100.0

Пасиви	31.12.2017 хил. лв	31.12.2017 хил. лв	промяна %	отн.дял спрямо общо пасиви 2017
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	143	95	50.5	2.2
Правителствени финансирания	562	866	-35.1	8.7
Дългосрочни задължения към персонала	111	123	-9.8	1.7
Задължения по финансов лизинг	1		#DIV/0!	0.0
	817	**1084**	**-24.6**	**12.6**
Текущи задължения				
Търговски задължения	747	664	12.5	11.6
Задължения към свързани предприятия	4420	3400	30.0	68.4
Задължения за данъци	44	84	-47.6	0.7
Задължения към персонала и ДОО	275	293	-6.1	4.3
Други текущи задължения	158	2	7800.0	2.4
	5644	**4443**	27.0	**87.4**
ОБЩО Пасиви	**6461**	**5527**	16.9	**100.0**
ОБЩО СК и Пасиви	**18236**	**19840**	-8.1	

Собствения капитал намалява с 2,538 хил. лв. или със 17,7%, достигайки 11,775 хил. лв. към 31.12.2018 г. спрямо 14,313 хил. лв. към 31.12.2017 г. основно в резултат на разпределените дивиденти и по-малката сума текущата печалба.

Нетекущите задължения намаляват с 267 хил. лв. или 24%, до 817хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 1,084 млн. лв. към края на 2017 г. основно във връзка с намаление на дългосрочните финансирания.

Текущите задължения се увеличават с 1,201 хил. лв. или 27%, до 5,644 хил. лв. към края на 2018 г. спрямо 4,443 хил. лв. към края на 2017 г. Това се дължи основно на увеличение на търговски задължения към свързани предприятия с 1,020 хил. лв.

Финансови показатели	31.12.2018	31.12.2017	промяна
Възвръщаемост на собствения капитал	2.4	16.2	-13.9
Възвръщаемост на активите	1.5	9.8	-8.3
Коефициент на обръщаемост на активите	0.4	0.6	-0.2
Коефициент на текуща ликвидност	1.57	2.28	-0.7
Коефициент на бърза ликвидност	0.48	1.18	-0.7
Коефициент на парична ликвидност	0.40	0.37	0.0
Коефициент на финансова автономност	1.82	2.59	-0.8

1 Нетна печалба на годишна база/ средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия

2 Нетна печалба на годишна база/ средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия
3Приходи от продажби на годишна база/ средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

4 Текущи активи/Текущи задължения

5 Вземания +Парични средства/Текущи задължения

6 Парични средства/Текущи задължения

7 Собствен капитал /Пасиви

Парични потоци

	31.12.2018 хил. лв	31.12.2017 хил.лв
Нетни парични потоци от/ използвани в оперативната дейност	4034	1726
Нетни парични потоци от/ използвани в инвестиционна дейност	-742	-273
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-2655	-1111
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	637	342
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1648	1306
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	2285	1648

Нетните парични потоци през 2018 г., генерирани от оперативна дейност са в размер 4,034 хил. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 742 хил лв. изходящ поток и от финансова дейност 2,655 хил лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти се увеличават нетно с 637 хил. лв. и към 31.12.2018 г. са в размер 2,285 хил лв., спрямо 1,648 хил лв. към 31.01.2017 г.

Дружеството е сключило на 20.06.2016 г договор за безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“2014-2020 за закупуване на нови тъкачни станове. Общата стойност на проектното предложение е 1,707 хил лв, а безвъзмездна финансова помощ е в максимален размер 1 млн. лв. ДБФП е приключил на 28.02.2017 г.
Дружеството е сключило договор за БФП по проект за съфинансиране от Европейски социален фонд 2014-2020г. по процедура BG05M9OP001-1.008“ Добри и безопасни условия на труд" по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ с Министерството на труда и социалната политика. Обща стойност на проекта е в размер на

360 хил лв, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. ДБФП е приключил на 31.12.2018 г.

Екология и опазване на околната среда

МАК АД продължи да изпълнява редица действия през 2018 год, с които потвърди, че провежда отговорна политика по опазване на Околната среда и намаляване на вредното въздействие от дейността на Дружеството върху нея като неразделна част от бизнес-стратегията за развитието си.

През 2018 г се проведе надзорен одит на Системата за управление на околна среда /СУОС/, изградена според изискванията на международния стандарт ISO 14001:2015. Потвърдено бе от сертифициращата организация, че СУОС е изградена в съответствие с изискванията на стандарта и на приложимите към дейността на Дружеството нормативни актове и функционира ефективно, като основанията за това са:

Определено за целта длъжностно лице във фирмата следи за изпълнението на дейностите по управление на генерираните отпадъци, контрола върху въздействието върху околната среда съгласно нормативната уредба в Република България, изпълнението на предписанията и поддържа връзки със съответните държавни н общински органи: Министерство па околната среда и водите, РИОСВ — В. Търново, ИАОС, ВиК — Габрово, Басейнова дирекция Дунавски район, Община Габрово и др.

Беше проведена и планова проверка от РИОСВ В. Търново- проверка по текущ контрол, съгласно Годишния план за контролната дейност за 2018 г.

МАК АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, и оползотворяване на производствените и битовите отпадъци
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването.
- отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки
- ежегодно се измерват емисиите на флуоросъдържащи парникови газове в атмосферния въздух от текстилното производство на завода.
- два пъти годишно „В и К“, Габрово измерва емисиите в отпадни води на производствената площадка.
- дружеството пречиства отпадните си води във „В и К“, Габрово и притежава сертификат за акредитация.

Производствените отпадъци се предават и извозване до определените места от лицензирани фирми – Балбок Инженеринг АД, Централ Болкан Рисайклинг ЕООД, Община Габрово, чрез ОП“Регионално депо за неопасни отпадъци“, Габрово. Измерваните ежегодно емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в Булекопак АД, с която МАК АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Персонал

Средносписъчия брой за отчетния период е 186 души (31.12.2017г.: 186). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация относно персонала в дружеството

	31.12.2018	отн.дял %
Брой служители към 31.12.2018 г.	186	100%
Висше образование	36	19.4
Полувисше образование	6	3.2
Средно образование	128	68.8
Основно образование	16	8.6
Служители до 30 г.	14	7.5
Служители до 31-40 г.	16	8.6
Служители до 41-50 г.	60	32.3
Служители до 51-60 г.	55	29.6
Служители над 60 г.	41	22.0
Жени	93	50.0
Мъже	93	50.0

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружеството, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.
Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

Изключително ценна е грижата за здравето на служителите, изразяваща се в осигуряване на допълнително здравно осигуряване за всички. То включва специална здравна доболнична помощ, безплатни изследвания и възстановяване на разходи за лекарства и консумативи. С фокус върху превенция всяка година се провеждат профилактични прегледи с цел следене на здравословното състояние на служителите.

Подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност
Компанията подкрепя политиката на прозрачност и антикорупцията. В МАК АД има назначени служител по доставките и служител по качеството, които следят тези дейности във фирмата да се извършват спрямо приетите вътрешни правила и политики.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

Няма такива събития.

4. Бъдещо развитие на МАК АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

- На местния пазар дружеството цели да предостави на клиентите по-добро обслужване чрез предлагане на нови продукти и в по-кратки срокове.

- На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на фирмата на основните пазари (Германия, Чехия, Сърбия), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (страните от средна и източна Европа и Прибалтийския регион).
- Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- Увеличаване обема на продажбите;
- Основните инвестиционни проекти за 2019 г. на Дружеството са свързани с подмяна на част от производствени машини в Цех Апретуро-щампов, както и завършване санирането на сградата на конфекциониращото дъщерно дружество. Плащанията ще се осъществяват със собствени и привлечени средства.

В условията на Европейския съюз, дружеството ще пристъпи към разработване на нови проекти за финансиране от европейските фондове. Целите са да се разширят производствените възможности за усвояване на нови технологии.

5. Научноизследователска и развойна дейноста /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

МАК АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху съществуващи продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на артикули в нов състав и физически качества чрез използване на нови постановки на продукт с цел адаптирането му към нуждите на пазара. Стратегическа цел на МАК АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на петнадесет – двадесет нови продукта на година.

Интелектуална собственост

През всичките години на своето съществуване, МАК АД генерира и защитава своя индустриална собственост. В резултат, дружеството притежава обекти на индустриалната собственост, по-голямата част от които – регистрирани права (промишлени дизайни на платове и на десени за тъкани) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии. Тези активи са резултат от специалната политика на дружеството към продуктовото и технологично обновление, и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

През 2018 г. са разработени нови продукта в следните теми:

-два артикула по тема „Кардиране“ – в момента отсъстват или са слабозастъпени артикули с фланелена оптика;

-шест артикула по темата „Базово Развитие“ – разработки на същестуващи артикули със стбилизирани технологични параметри при тъкане;

-шест артикула по темата „Еластан“- към артикули с участие на еластомерна нишка има тенденция за повишен интерес;

-три артикула по тема “Специално предназначение“- за защитно облекло с военно предназначение;

-шест артикула по тема „Памук“ и „Памук +синтетика“ - за работно и ловно облекло и камуфлажни униформи;

-седем артикула общо по темите “Синтетика”- специално работно облекло

Очакваните разработки за 2019 се изразяват в две основни тенденции. Първата – свързана с разработка и внедряване на памучни тъкани с фланелена оптика. Втората – изделия, които носят в себе си комфорт, отличават се с изклчителни свойства за регулиране на температурата, здравина, еластичност и ниска степен на износване.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През 2018 г. Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.
Към 31.12.2018 г. Дружеството не притежава собствени акции.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

Дружеството няма клонове в страната и чужбина.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са пазарен риск, лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

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

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

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 Дружеството 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 три месеца стойност на годишен EURIBOR плюс надбавка.

Регулационен риск
Това е рискът Дружеството 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.

Несистематичен (микроикономически) риск
Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на две: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

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

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес риск
Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата да варират 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 използува при осъществяване на дейността си, са под формата на заеми, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Оперативни рискове
Основните оперативни рискове са свързани с:
управление – Дружеството се управлява от специалисти с доказани професионални качества.
разходи – Дружеството работи по програми за тяхното оптимизиране, свързани с разходите за администрация и управление и разходите за външни услуги.
доставки – доставките са обезпечени с договори,
околна среда – производствената дейност на "МАК" е екологично чиста и съобразена с изискванията на Министерството на околната среда и Европейските директиви.

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.

	2018	2017
Общо пасиви	6,461	5,527
Намаление: пари и парични еквиваленти	2,285	1,648
Нетен дълг	4,176	3,879
Собствен капитал	11,775	14,313
Общо капитал	**15,951**	**18,192**
Коефициент на задлъжнялост	**26,18%**	**21,32%**

IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. **Информация по чл. 247 от ТЗ**

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет
В раздел II, т.2 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите

Възнагражденията на Съвета на директорите за 2018 г. в размер на 112 хил. лв. (2017 г.: 90 хил. лв.)
Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на СД е посочена в раздел V на доклада.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Членовете на СД не притежават акции на дружеството.
През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членовете на СД.
Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

В устава на Дружеството не съществуват разпоредби относно специалнни 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.
Не са предвидени компенсации при освобождаване на членове на СД.

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

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Димитър Георгиев Бижев – Председател на СД контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:
ДЮКЕР ООД, ЕИК 101045106, с адрес на управление в гр. Габрово, бул. Трети март 9
КАМОТЕКСТИЛ ООД, ЕИК 204475480, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9

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

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

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:
Димитър Георгиев Бижев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:
КАМОТЕКСТИЛ ООД, ЕИК 204475480, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител
МАК ЕЙЧ ДИ ЕООД, ЕИК 203095120, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител
КЮБИ ЕАД, ЕИК 107563461, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – член на Съвета на директорите

Йонко Бориславов Костадинов участва в управителен/контролен орган в следните дружества:
МАК ДИВЕРС ЕООД, ЕИК 201959437, с адрес на управление в гр. Габрово бул. Трети март 9 – Управител

Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2018 г. Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които да излизат извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

V. Допълнителна информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

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

Информация за приходите е представена в раздел III, т.2 от настоящето изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция

2. **Информация, относно приходите, разпределени по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.
Основни клиенти на дружеството с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2018 г. са: Дъщерно дружество с относителен дял 14% - закупува тъкани, Клиент извън свързаните лица с относителен дял 26% - закупува стоки (униформи).
Дъщерното дружество е с основна дейност производство/конфекциониране на работно облекло и търговия на едро и дребно на вътрешен и външен пазар и изпълнява функциите на доставчик на майката в процеса на реализация на краен продукт на пазара.

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).
С най-голям относителен дял от разхода за основни материали са преждите - 47%, следвани от химикали – 12%, енергенти – 14%, и други.
Основният дял от суровините и материалите са обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители. Съответните фирми контрагенти оперират съобразно отраслови стандарти. МАК АД работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които МАК АД залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечаващи редовността на производствения процес.
За 2018 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

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 дейнст или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщернодружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Информация относно сделките, сключени между МАК АД и свързани лица през отчетния период е посочена в пояснителните приложения към годишния финансов отчет „Оповестяване на сделки със свързани лица". През 2018 г. МАК АД не е сключвало сделки, 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.

През 2018 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 оценка та на финансовото състояние на емитента.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово към 31.12.2018 г..

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Информация за дяловите участия и основни инвестиции на МАК АД е посочена в пояснителните приложения към годиния финансов отчет –„ Финансови активи"
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.**

Информация за сключените от МАК АД договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложенията към годишния финансов отчет „Ангажименти и условни задължения"
Към 31 декември 2018 г. има издадена валидна банкова гаранции в полза на Министерство на финансите, Македония в размер на 32 хил. евро.

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.**

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. Към 31.12.2018 г неиздължена сума е в размер на 16 хил. лв главница и 12 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 нама пубикувани прогнози за финансовите си резултати за отчетната година.

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

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

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

МАК АД възнамерява да осъществи инвестиционните си намерения както със собствени средства, така и с привлечени средства.
Дружеството е сключило договор за безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“2014-2020. Общата стойност на допустимите разходи са 1,707 хил лв, а безвъзмездна финансова помощ е в максимален размер 1 млн. лв, а срока за изпълнение е 20.06.2016г. - 20.06.2017 г. Проектът е приключил на 28.02.2017 г.

Дружеството е сключило договор за БФП по проект за съфинансиране от Европейски социален фонд 2014-2020г. по процедура BG05M9OP001-1.008“ Добри и безопасни условия на труд" по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ с Министерството на труда и социалната политика. Обща стойност на проекта е в размер на 360 хил лв, от които 85% европейско и 15% национално съфинансиране. Проектът е приключил на 31.12.2018 г.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономичеака 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 2018 г. няма настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството и неговата икономическа група.

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

Информацията се разглежда в т.2 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100 н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

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

През 2018 г. няма промяна в управителните органи на МАК АД.

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 емитентаи негови дъщерни

дружества, независимоот това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения;

През финансовата 2018 г. за дейността си като членовете на Съвета на директорите на МАК АД са получили брутни възнаграждения в лева както следва:

Димитър Георгиев Бижев	24 480
Йонко Бориславов Костадинов	62 880
Димитър Тодоров Иванов	24 480

Възнагражденията са само парични.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дории ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;- няма

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщтетения 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 бърху 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 е отразена в раздел IV 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 не 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 взаманията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Към 31.12.2018 г. делото срещу ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп е приключило. МАК АД е обжалвало решението на съда за частично плащане с размера на отказа за изплащане на цялата сума по иска. На 31.07.2018 г. ВКС и издал определение 539/31.07.2018г. с което не допуска касационно обжалване на решението на САС. С това делото е приключило окончателно.

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

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

VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа,които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Основният капитал на МАК АД е 404 721 лева, записан и внесен изцяло, разделен на 404 721 обикновени, безналични, поименни непривилегировани свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на един глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Всички акции са от един клас.
Няма акции на МАК АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.
Всички акции на дружеството се търгуват на "Българска фондова борса – София" АД, Алтернативен пазар (BaSe), Сегмент акции.
По данни получени от Централен депозитар АД, към 31.12.2018 г. МАК АД има 850 акционери от които:
*6 юридически лица притежаващи 353 553 акции (87,36%) и
*844 индивидуални участници - физически лица притежавщи 51 168 акции (12,64%).
Целият капитал на Дружеството е частна собственост.

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Дюкер ООД (правоприемник на Вьор-Бижев ЕООД), Габрово ЕИК 101045106	79,66 %	322 385	322
Кюби ЕАД, Габрово ЕИК 107563461	3,04 %	12 300	12
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16 %	28 988	29
Други 4 ЮЛ от Група ДСК Родина общо	4,66 %	18 888	19
Други 843 Физически лица общо	5,48 %	22 160	23
Общо:	**100 %**	**404 721**	**405**

През 2018 г. цената на акциите на дружеството се е движила от максимално 24.7890 лв на акция до минимално 24.2790 лв на акция. Средно претеглената цена за периода е 24.6632лв (2017г: 30,000лв), търгуван обем на регулиран пазар е 77 лота, оборота на регулиран пазар е 2 440,40 лв. за 4 сделки. Среднопретеглена цена : 31.2000 лв.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Няма ограничения върху прехвърлянето на акции.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционери	бр. Акции 31.12.2018	процент	бр. Акции 31.12.2017	процент
Дюкер ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9, ЕИК 101045106 - пряко	322 385	79,66%	322 385	79,66%
Дюкер ООД, гр. Габрово, бул. Трети март 9, ЕИК 101045106 - непряко чрез КЮБИ ЕАД, ЕИК 107563461	12 300	3,04%	12 300	3,04%
Георги Димитров Бижев	28 988	7,16%	28 988	7,16%

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

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

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Няма специална системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Акционерите могат да участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Няколко акционери могат да упълномощят общ представител. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидения от закона документ, удостоверяващ правата върху притежаваните акции. Представителите на акционерите на Общото събрание се легитимират с изрично, писмено пълномощно, имащо минимално съдържание, определено с Наредба. Правото на глас се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството

финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване правата на глас или системи при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Към момента на съставяне на доклада не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или право на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Право да извършва назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на Дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с обикновено мнозинство повече от половината от представените на него акции с право на глас. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Право да извършва изменения и допълнения в устава на Дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции
Уставът на дружеството е приет на Общо събрание на акционерите, състояло се на 10.09.1997 г. и е изменян в съответствие с изискванията на нормативната уредба на Общото събрание на акционерите на 05.06.1998 год., изменен и допълнен на ОСА на 21.12.1999 год., на ОСА на 15.09.2000 год., на ОСА на 17.05.2001 год., на ОСА на 30.05.2002 год., на ОСА на 12.06.2003 год., на ОСА на 15.05.2004 год.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на дружеството, увеличава и намалява капитала на дружеството;
2. взема решения за преобразуване или прекратяване на дружеството;
3. определя броя, избира и освобождава членовете на СД и определя размера на възнагражденията им;
4. назначава и освобождава регистрирани одитори на дружеството;
5. одобрява годишния финансов отчет, след заверяването му от регистрирания одитор, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен" и за изплащане на дивиденти;
6. взема решения за освобождаване на членовете на СД от отговорност;

7. взема решения за издаване на облигации;
8. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. овластява СД да сключва сделки по чл. 114 от ЗППЦК и одобрява договори за съвместно предприятие;
10. решава всички други въпроси, предвидени в Устава, ЗППЦК и Търговския закон;
11. взема решения за отписване на дружеството от регистъра на Комисия за финансов надзор за публичните дружества, в случаите предвидени в ЗППЦК.

Съветът на директорите:
1. приема правила за работата си;
2. приема и предлага на одобрение от ОСА годишния отчет и баланса и проекти за решения от компетентността на ОСА;
3. приема планове и програми за дейността на дружеството, съобразно решенията на ОСА;
4. предлага на ОСА увеличаване или намаляване на капитала на дружеството;
5. избира и освобождава изпълнителни членове от състава си като ги овластява да представляват и управляват дружеството;
6. избира между членовете си председател и зам. председател;
7. приема организационно-управленската структура, одобрява правилата за организация, за работната заплата и другите вътрешни правила на дружеството;
8. взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права, за ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензии, за сключване на договори за кредитиране на трети лица, за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни материални активи на дружеството;
9. взема решение за образуване на парични фондове и определя реда за набирането и изразходването им;
10. обсъжда решава всички въпроси освен тези, които са от компетентността на ОСА;
11. назначава и освобождава Директор за връзки с инвеститорите с правата и задълженията по чл. 116г от ЗППЦК.

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите и при спазване изискванията на закона.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие,изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях,освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Дружеството няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини,свързани с търгово предлагане.

Няма споразумение между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини,свързани с търгово предлагане.

VII. Изплащане на дивиденти

Общото събрание на акционерите на МАК АД, проведено на 28.06.2018 г., разпредели дивидент за 2017 г. в размер на 2 801 057,18 лева. МАК АД изплати дивидента съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и другите приложими норми на действащото законодателство – по договор с Централен депозитар АД и чрез клоновете на Банка ДСК ЕАД в цялата страна.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
25.02.2019 г.