

„МАК ” АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

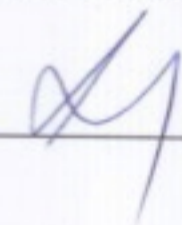
Изпълнителен директор:

Йонко Костадинов



Съставител:

Антоанета Попова



Габрово, 25 март 2010 г.

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 2010 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

МАК АД – дружество , 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 2010 г. след данъци е печалба в размер на 169 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

МАК АД осъществява основната си дейност въз основа на сключени договори с клиенти и доставчици от страната и чужбина в определена икономическа рамка, която осигурява баланс между приходите от пряката продажба на произведената продукция и направените производствени разходи и разходи за управление на основната дейност

Дивиденди и разпределение на печалбата

През отчетния период дружеството не е разпределяла дивиденди. Редовното годишно общо събрание на акционерите от 2010г. реши печалбата от 2009 г. в размер на 1082 хил.лв. да бъде отнесена във фонд „Резервен” и използвана за техническо и технологично обновяване на производството.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Въор Бижев” ЕООД Благоевград	79,66 %	322385	323
“Кюби” АД Габрово	3,04 %	12300	12
Георги Димитров Бижев	7,16 %	28988	29
Други - Юридически лица	4.20 %	17012	17
Други - Физически лица	5.94 %	24036	24
Общо:	100 %	404721	405

Към 31 декември 2010 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 вписл в регистър 10 под N 341, том 9/130, по ф.д. N 1157/2003 Еднолично ООД “МАК-В”, ЕФН 0103011574 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 конфекционирание. С решение 1422/19.09.2007г. на Габровския окр.съд ФД 598/2007 се извърши пререгистрация смяна на адрес – гр.Габрово.

Дъщерното дружество МАК – В ЕООД е съдружник в МАК ТРЕЙДИНГ ООД, съгласно решение 1/28.01.2005г. на Софийски градски съд.

- С решение на Съвета на директорите на 23.10.2008 г. се подписа Споразумение за участие под формата на обединение/Консорциум „МАК АД – гр.Габрово, МАК-В ЕООД гр.Габрово и Интендантско обслужване ЕАД – гр. София” с цел да се отговори по най-добрия начин на условията и изискванията в обявената от Министерството на финансите на Република България (Възложител) открита процедура за възлагане на обществена поръчка с предмет „Повишаване на оперативния капацитет на състава на Българската Гранична полиция” , финансирана от програма ФАР по проект BG 2006/018-343.07.07. МАК АД е водещ партньор на Консорциума.Партньорите ще разделят дяловете от реализацията както следва: МАК АД – 40%, МАК-В – 40% и Интендантско обслужване ЕАД – 20%. Споразумението остава в сила до настъпване на някое от събитията по чл.7 от него и са във връзка с процедурата по възлагане на поръчката.
- 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

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2010 г., МАК АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2010 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Георги Димитров Бижев – Председател на борда на Директорите и Управител на “МАК – В” ЕООД от 17.06.2004 г. гр. Благоевград, жк. ”Еленово” бл.1, вх.1, ЕГН 5706040047, висше, инженер-химик, едноличен собственик 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, ж.к.”Еленово” бл.28.,ап.12, 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.

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.

“ МАК ” АД

Доклад за дейността- за годината завършваща към 31.12.2010 г.

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. “Вьор - Бижев” ЕООД
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр.Благоевград,
БУЛСТАТ 101045106
ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ: Шивашка, конфекционирание.
РЕГИСТРАЦИЯ: БЛАГОЕВГРАДСКИ ОКРЪЖЕНСЪД,ФД.2628/1995г. N 470,
решение N 2610 том 6, стр.106. Представявано в Съвета на директорите от
Георги Димитров Бижев – 100%
2. МАК МД ООД, ЕИК по БУЛСТАТ 107564780, гр.Габрово, бул. Трети март 9,
Представявано в Съвета на директорите от Георги Димитров Бижев – 50%.
3. МАК – В ЕООД, ЕИК по БУЛСТАТ 101645909, гр. Габрово, бул. Трети март 9,
представявано в Съвета на директорите от Георги Димитров Бижев – 100%.

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.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансов 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 групата МАК през 2010 год. е 254 човека, от които основните работници са 196 души и представляват 77 %,

а останалите 23 % включват спомагателния и административен персонал, който е 58 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 1459 хил.лв. Достигната е средна брутна работна заплата от 479 лв.

	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Средносписъчен брой на персонала	383	340	254
Средна месечна РЗ в лв.	470	466	479

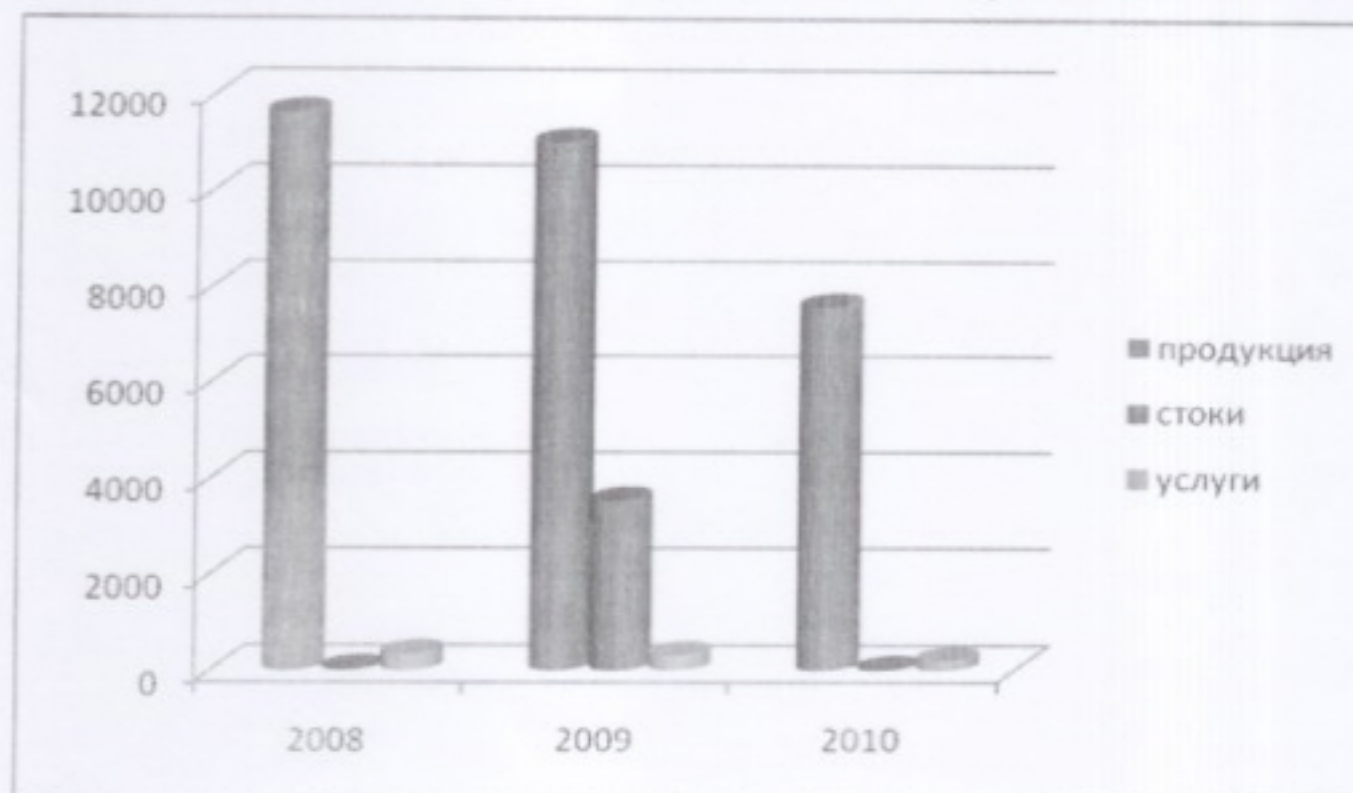
Анализ на продажби и структура на разходите

В МАК АД са обособени четири основни производства разделени по цехове – цех Пресукален, цех Багрене на прежди, цех Тъкачен и цех Апретуро - Щампов. Производството за 2010 год. на всеки цех, сравнено с производството за 2008 и 2009 год. е представено в следната таблица.

Цех	Вид/мярка	2008 год.	2009 год.	2010 год.
Пресукален	Прежда/кг	182203	140309	100289
Багрене на прежди	Прежда/кг	128190	159034	193822
Тъкачен	Тъкани/м	2996381	2863978	2838898
Апретуро - Щампов	Тъкани/м	2875677	2791311	2674979

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 шампирани.

Приходите от дейността на дружеството за 2008г. – 12044 хил.лв. ,за 2009 г. – 14723 хил.лв., и за 2010 г – 7831 хил. лв. разпределени и сравнени , както следва:



“ МАК ” АД

Доклад за дейността- за годината завършваща към 31.12.2010 г.

година	2008	2009	2010
продукция	11633	10868	7586
стоки	48	3525	33
услуги	363	330	212

Значително е намален обемът на продадените тъкани и стоки от собствено производство. През 2003 год., “МАК” АД стана износител на конфекцията си, а от 2008 год. тази дейност изпълнява дъщерното дружество “МАК-В” . През 2008 г. 92 % от продажбите на МАК са собствена продукция, през 2009 год.са 72 %., и през 2010 г. - 95% като това съотношение за 2009 г. е повлияно от по-високия относителен дял на продажбите на купени стоки.

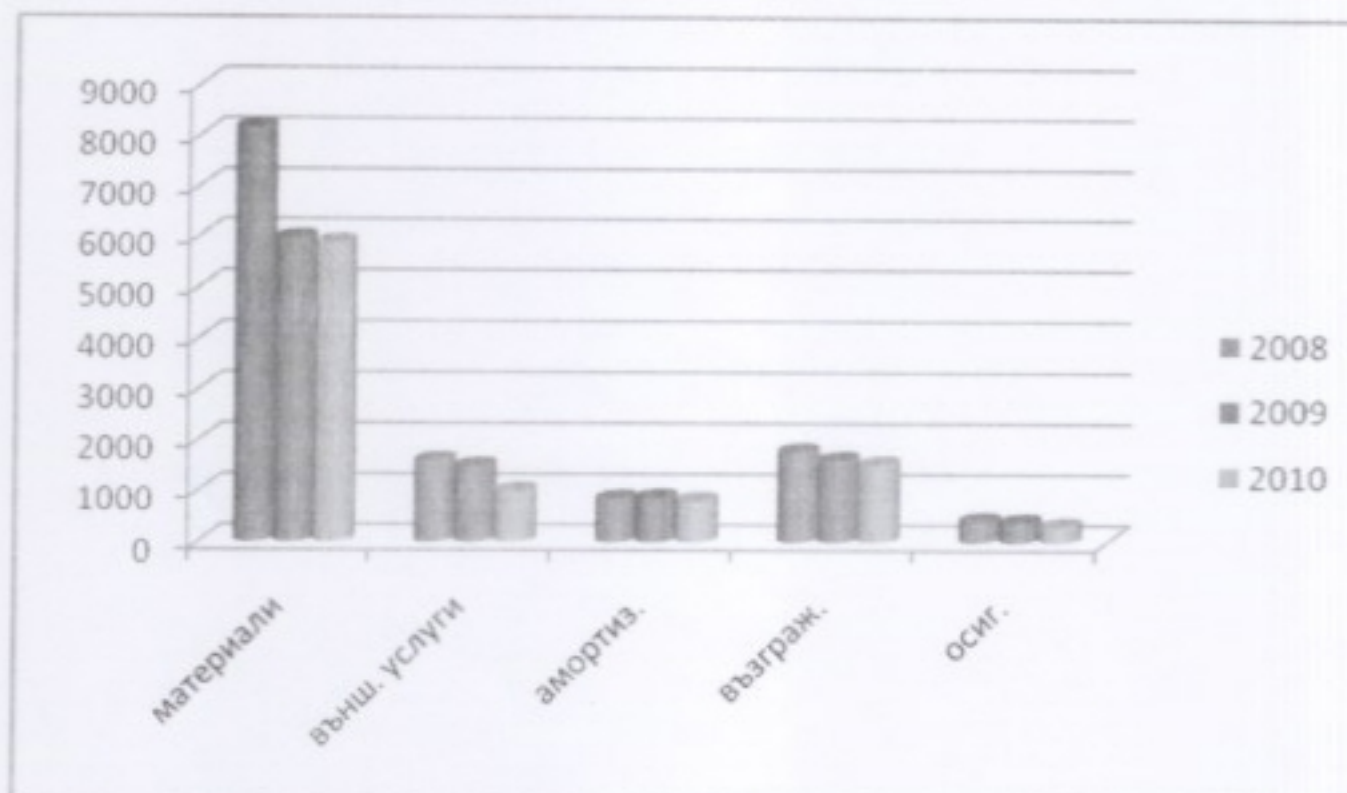
Прогнозата ни за 2011 год на база на новосключените договори е, че Дружеството ще реализира малко по-високи приходи.

Разходите за основна дейност са в размер на 9541 хил. лв. и са свързани основно с вложените в производствения процес основни и спомагателни материали. През 2010 г. цената на памука скочи с над 200%. Суровините, които купуваме основно преди, на които основна суровина е памука са със значително по-високи цени, спрямо 2009 г.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са с тенденция към увеличение, съобразно приходите за съответния период, като приоритетно се следи ефекта на целесъобразност на разходите.

Наблюдава се увеличение на разходите за материали, което се дължи на повишение на цените на суровините и горивата и относително постоянно ниво на останалите разходи. За 2010 г. имаме увеличение на средната работна заплата при намалено ниво на разходи за заплати и осигуровки, тъй като средно-списъчния състав в Дружеството е намален.

Намален е и размера на разходите за амортизации на ДМА през 2010 г..



	материали	външ. услуги	амортиз.	възграж.	осиг.
2008	8159	1602	854	1780	421

“ МАК ” АД

Доклад за дейността- за годината завършваща към 31.12.2010 г.

2009	5970	1493	877	1615	393
2010	5881	1005	815	1527	313

Инвестиционни проекти

През 2010 год. инвестиционната дейност на дружеството се развиваше в две насоки – 1. Реконструкция на старата административна сграда, която ще продължи и през 2011г. и 2. Покупка на нови машини и оборудване, необходими за основната дейност на МАК АД, по Договор за безвъзмездна финансова помощ No: ТМГ-02-27/09.07.2009, сключен между Изпълнителна агенция за насърчаване на малките и средните предприятия и МАК АД – Габрово. Договорът е по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007 – 2013 ” на Европейския фонд за регионално развитие за изпълнението на Проект: „ Повишаване конкурентоспособността на МАК АД чрез технологична модернизация на производствения процес”. Сроктът на изпълнение на проекта е 11 месеца. Предоставената безвъзмездна финансова помощ представлява 50% от очакваните общи допустими разходи, съгласно Договора и Приложенията към него. До 31.12.2009г. са доставени две от трите машини по Договора – Апарат за топло и паропреминаване и Уред за изпитване на въздухопропускливост, платени на 100% със собствени средства. През 2010 година е доставена третата машина за покритие и ламиниране, която също е заплатена със собствени средства. В месец декември 2010 г. получихме междинен капиталов транж от ЕФРР по ОП “КОНКУРЕНТ” в размер на 41376,95 лв.

Към 31.12. 2010 г. капитализираните разходи за активи възлизат на 853 хил.лв.:

- За строителство – основен ремонт и реконструкция на стара административна сграда в размер на 819 хил.лв. ,
- За машини – модернизация и ремонт на Скробвачна машина в размер на 6 х.лв., Охлаждащо устройство в размер на 3 хил.лв., Машина за санфоризиране на тъкани – 8 х.лв. и допълнителни разходи по придобиването на Машина за ламиниране на тъкани – 17 х.лв.

Плащанията се осъществяват със собствени средства.

МАК АД 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 2011 г. на Дружеството са свързани с:

- продължаване на ремонта на старата административна сграда и промяна на функционалното и предназначение, с цел бъдещи приходи
- Закупуване на перална машина
- Модернизация на конусно сновило в цех тъкачен.
- Реконструкция на административните помещения

- Закупуване на няколко нови стана и преоборудване на някои от старите

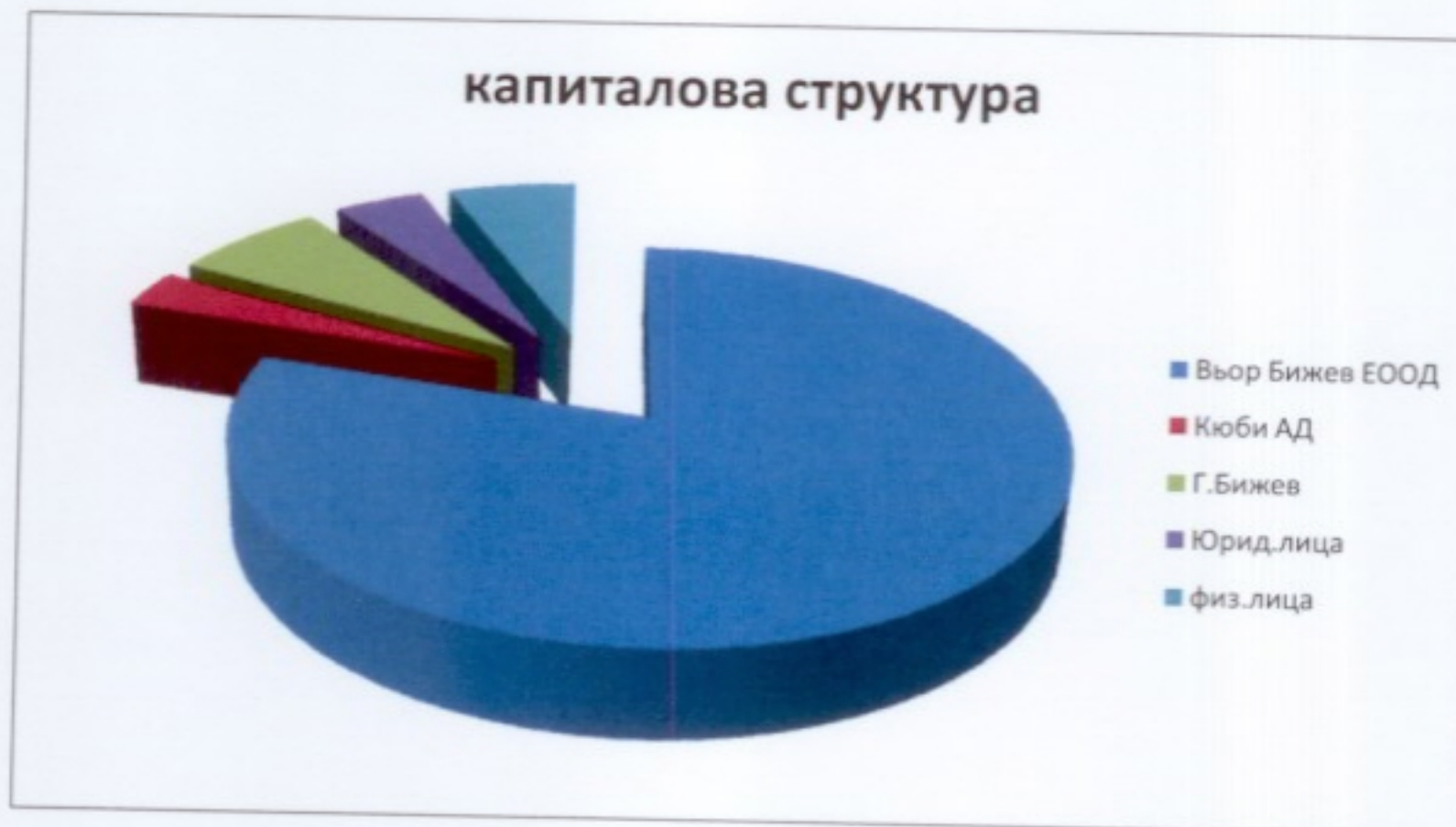
Нематериалните дълготрайни активи възлизат на 2 хил. лв.

IV. Нематериални активи	2010г.	2009г.
1. Права върху собственост	1	2
2. Програмни продукти		11
3. Продукти от развойна дейност		0
4. Други	1	13
Общо за група IV:	2	26

Капиталова структура

Собственият капитал на МАК АД е 405 хил. лв.

През отчетната 2010 г. не са настъпили изменения в основния капитал спрямо предходния отчетен период .



Система за управление на качеството

МАК АД е провела 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 МАК са:

Търговска марка "МАК", ISO 9001:2000, ISO 14001:1996, Oeko-Tex Standard 100, AQAP 2110.

Утвърдена е фирмена програма от РИОСВ гр.В.Търново за управление на отделните видове отпадъци. Дружеството притежава собствена пречиствателна станция за механично и химическо пречистване на отпадъчните производствени води.

Внедрени са съвременни мазутни котелни агрегати с ефективна технология на изгаряне на горивото и значително намаление процента на вредните емисии, изхвърлени в атмосферата.

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

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

Основното към което трябва да се стремим през 2011 год., това е запазване посоката в развитието на МАК в условията на продължаващата финансова криза, сериозна конкуренция и повишаване на цените на основните суровини и горива. 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 2011 год. ще се обърне основно внимание на маркетинга на Дружеството, като се наблегне на стоковата, ценовата, пласментната и рекламна политика и се направи цялостна реорганизация на финансово-счетоводния и маркетингов отдел. 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, МАК АД 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 2009 год. с продължение в 2010 г. се 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.

“ МАК ” АД

Доклад за дейността- за годината завършваща към 31.12.2010 г.

Показатели	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Нетен размер на приходите от продажби	12584 х. лв.	15252 х. лв.	7959 х. лв.
Относителен дял на износа	7,14 %	3,80 %	5,13 %

Обем, продуктова структура и динамика на продажбите

№	Основни продажби	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
		продажби в х. лв.	% от общ. продажби	продажби в х. лв.	% от общ. продажби	Продажби в х. лв.	% от общ. продажби
1	тъкани	11633	92,44	10856	71,18	7533	94,65
2	прежди	0	0,00	12	0,08	53	0,66
3	услуги	363	2,88	330	2,16	212	2,66
4	стоки	48	0,38	3525	23,11	33	0,42
5	Други	540	4,29	529	3,47	128	1,61
	Общо продажби	12284	100.00	15252	100.00	7959	100.00

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

Основни клиенти , сключени договори

Основни и дългогодишни наши клиенти са ЕТ “Калинел” – Троян, „ИЛТРЕЙД” ЕООД – Велинград, “МАК - В” ЕООД – Габрово, “Ритон” АД – Панагюрище, “Орбис” Германия, “Дрексел” Германия, “Интерлин” ООД – София, “SEBA T” Чехия, с които сме в договорни взаимоотношения. 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, Zorlu, Arsan, Topkapi и др.- и от вътрешен пазар - “ТК Текс” Бяла Слатина 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, Партньорс комерс ЕООД – София , Никимекс ООД – София, Интерхим ООД-Стара Загора, Дорема ООД – Габрово, Нитекс ЕООД 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 МАК АД, са:

	2009 г.	2010 г.
1. за рентабилност		
<i>1.1. на приходите от продажби</i>	0.08	0.0212
1.2. на собств. Капитал	0.12	0.02
1.3. на пасивите	0.21	0.03
1.3. капитализация на активите	0.074	0.0116
2. за ефективност		
2.1. на разходите	1.065	1.024
2.2. на приходите	0.9389	0.9765
3. за ликвидност		
3.1. обща ликвидност	1.644	1.5916
3.2. бърза ликвидност	1.4324	0.8536
3.3. абсолютна ликвидност	0.0802	0.1363
4. за фин. Автономност		
4.1. коефициент на платежоспособност	1.7879	1.7925
4.2. коефициент на задлъжнялост	0.5593	0.5579
	Дни	Дни
	360	360
5. за обръщаемост на материалните запаси		
5.1. един оборот в дни	26	168
5.2. брой обороти	13.8403	2.143
5.3. заетост на МЗ	0.0723	0.466
6. за период на вземания от клиенти в дни	135	168
7. за период на плащане на зад. към доставчици	93	215
8. Приходи в хил.лв	15252	7993
9. Разходи в хил.лв.	14101	7805

10. Финансов резултат хил.лв.	1082	169
-------------------------------	------	-----

Производството на тъкани налага само по себе си един период на обръщаемост на материалните запаси най-малко 50 дни и в условията на занижена платежоспособност това се отразява негативно върху показателите за ликвидност в сравнение с предходната година. Рязкото увеличение в периода за разплащанията между контрагентите се отразява съществено и върху финансовата автономност на Дружеството.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2010 год. възлизат на 707 х. лв., от които 207 х. лв. наличност в касата и по банкови сметки, и 500 х.лв. – краткосрочни депозити .

През 2009г. нетния паричен поток е отрицателна величина, поради намалената събираемост на вземанията, докато нетният паричен поток през 2010 е положителен независимо от това ,че през този период продължи погасяването на лизинговите довори и бе погасен краткосрочен паричен заем в общ размер от 415 х.лв. – към Общинска банка-Благоевград. Към 31.12.2010 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. Договорите за лизинг за покупка на МПС се обслужват в сроковете, уточнени в съответните погасителни планове.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на МАК АД при управление на капитала са да защитят правото на Дружествата да продължат като действащи предприятия 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 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.

	2010	2009
Общо пасиви	5220	5200
Намаление: пари и парични еквиваленти	707	417
Нетен дълг	4513	4783
Собствен капитал	9357	9188
Общо капитал	13870	13971
Коефициент на задлъжнялост	32,54%	34,24%

Реализираният положителен финансов резултат (169 хил. лв.) за 2010 г. в сравнение с 2009 г. (1082 хил.лв.) е значително по-малък, вследствие на по-малките продажби на стоки.

Към 31.12.2010 г. Интендантско обслужване ЕАД –София дължи на Дружеството сума в размер на 112811,76 лв,която по допълнително споразумение от 01.07.2010 г. следваше да бъде изплатена в срок до 65 дни от подписване на споразумението.

По същото споразумение подписано в резултат на Решение на Министерския съвет № 197/08.04.2010 г. дължимата сума от Интендантско обслужване ЕАД –София бе намалена с 148406,47 лв.с ДДС, отчетена като приход за 2009 г. Тази промяна в стойността на сделката е отразена чрез коригиране на неразпределената печалба в началния баланс и са направени преизчисляване на сравнителните числа в финансовия отчет за 2009 г.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал2, т.3 от ЗППЦК.

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

- Поддържа дългосрочен договор с Централен депозитар за водене и поддържане на акционерната книга на МАК АД. 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 МАК АД и получаване на актуализирани данни на списъците на акционерите;
- Поддържа годишен договор с БФБорса – София АД за регистриране и търговия на емисията акции на дружеството;
- И през 2010 год. коректно се спазва установената практика тримесечните и годишните отчети, и уведомления за дейността на Дружеството да се изготвят прецизно, своевременно да се обсъждат от Съвета на директорите 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 МАК АД.
- 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 Дружеството.

- 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 МАК АД 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 в Икономическата група МАК.

Съвет на директорите:

1.....

/Георги Бижев/

2.....

/Йонко Костадинов/

3.....

/Димитър Иванов/

гр. Габрово
25.03.2011 г.