

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за дейността през четвъртото тримесечие на 2023 година

I. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите на дружеството.

Общото събрание на акционерите на МАК АД, проведено на 22.06.2023г., взе решение да не се разпределят дивиденди. Нетната печалба за 2022 год. да остане като неразпределена печалба от предходни години на Дружеството и да бъде вложена за техническо и технологично обновяване на производството.

МАК АД разкрива вътрешна информация на Комисията по финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и обществеността чрез системите за предоставяне на информацията по електронен път e-Register и X3 News. Системата e-Register е на Комисията за финансов надзор и публикуваната чрез нея информация може да бъде намерена на електронната страница на КФН -www.fsc.bg. X3 News е интернет портал, предлаган от „Българска Фондова Борса – София“ АД чрез дъщерното ѝ дружество „Сервиз Финансови пазари“ ЕООД и цялата вътрешна информация публикувана чрез него може да бъде намерена на следния интернет адрес www.x3news.com.

За отчетния период МАК АД и до публикуване на отчета е публикувало следната вътрешна информация:

За отчетния период МАК АД и до публикуване на отчета е публикувало следната вътрешна информация:

На 30.01.2023г. - представено уведомление за финансовото състояние за четвърто тримесечие на 2022 г.

На 23.02.2023г.-представено уведомление за финансовото състояние на консолидирана база за четвърто тримесечие на 2022 г.

На 23.03.2023 г.-представен одитиран индивидуален Годишен финансов отчет за 2022 г.

На 27.04.2023г. - Представено уведомление за финансовото състояние за първо тримесечие на 2023 г.

На 27.04.2023г.-представен одитиран консолидиран Годишен финансов отчет за 2022 г.

На 17.05.2023г.- представена Покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на 22.06.2023г.

На 17.05.2023г.- представена Публикация на Покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на 22.06.2023г.

На 30.05.2023г. - Представено уведомление за финансовото състояние на консолидирана база за първо тримесечие на 2022 г.

На 22.06.2023 г. - представен Протокол от редовно годишно общо събрание на акционерите на 26.05.2022г.

На 27.07.2023г. - Представен междинен отчет за първото шестмесечие на 2023 г.

На 31.08.2023г. - Представен междинен консолидиран отчет за първото шестмесечие на 2023 г.

На 31.10.2023г. - Представен междинен отчет за третото тримесечие на 2023 г.

На 14.11.2023г. - Представена вътрешна информация по чл. 17, §1, във връзка с чл. 7 от регламент № 596/2014 на ЕП и на Съвета – уведомление, че на 10.11.2023 г. "МАК" АД сключи с Министерство на иновациите и растежа, Главна дирекция "Европейски фондове

за конкурентоспособност", договор за финансиране по Програмата за икономическа трансформация към Националния план за възстановяване и устойчивост № BG-RRP-3.006-0219-C01 за проект "Изграждане на нови фотоволтаични системи за собствено потребление в комбинация с батерии" по процедура BG-RRP-3.006 "Изграждане на нови ВЕИ за собствено потребление в комбинация с локални съоръжения за съхранение на енергия в предприятията". Проектът е финансиран от Европейския съюз – NextGenerationEU чрез Механизма за възстановяване и устойчивост в изпълнение на инвестиция "Програма за икономическа трансформация" към компонент "Интелигентна индустрия" на Националния план за възстановяване и устойчивост. Планираната продължителност е 18 месеца, а общата стойност на проекта е 1 851 850.00 лв., от които 925 925.00 лв. европейско безвъзмездно финансиране.

На 30.11.2023г.-представено уведомление за финансовото състояние на консолидирана база за третото тримесечие на 2023 г.

Финализирани бяха инвестициите по придобиването на:

- * индустриални машини и оборудване за подготвителните процеси дублиране и пресукване в тъкачен цех с въвеждане в експлоатация на
 - електронна високотехнологична машина за двойно пресукване на преди от щapelни влакна модел Compact Twister;
 - високопроизводителна машина за асемблиране и бобиниране на преди, model XENO-AC Digicone.
- * нова сграда – склад за промишлени стоки и ремонт на основните производствени сгради на тъкачен, апретурен и шивашки цехове.

През юли 2023 г. приключи изпълнението на договор за безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-6.002-0733-C01 с Министерство на иновациите и растежа за проект по процедура BG16RFOP002-6.002 „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“. Проектът е с продължителност 10 месеца и е финансиран от Европейския фонд за регионално развитие по линия на REACT-EU и е на обща стойност от 191536.50 лв. (95 768.25 лв. - европейско и 0.00 лв. - национално съфинансиране). Инвестицията по договора включваше кондензни гърнета, охладители и централизирана система за управление на компресори.

Правен статут и предмет на дейност

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 регистрация 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 844 акционера.

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

Съвет на директорите

Съгласно действащия Търговски закон в България 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 Александър Робертов Цанков – 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	323
Георги Димитров Бижев-физ. лице	7,16%	28,988	29
Други 4 ЮЛ общо	4,70%	19,059	19
КЮБИ ЕАД, Габрово	3,04%	12,300	12
Други 836 Физически лица общо	5,44%	21,989	22
Общо	100%	404,721	405

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, който се намира в Габрово. Дружеството е един от големите български производители на памучен текстил и конфекция от собствен текстил на специализирано униформено и работно облекло. Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните направления:

- Тъкани – памук и памучен тип в различни смеси с полиестер или полиамид
- Конфекционирание на работно и униформено облекло от тъканите.

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 промишленост, индустрия. Дружеството разполага с цялостна производствена линия за подготовка, тъкане и апретурна обработка на всички видове тъкан текстил.

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

Резултати за текущия период

Приходи

Дружеството отбелязва увеличение в общите приходи от продажби към 31.12.2023 г. Приходите от продажби на МАК АД към 31.12.2023 г. са 52,408 хил. лв. (122022: 32,204 хил. лв.). увеличение е 62,7% спрямо същия период на 2022 г.

Основният дял от приходите на Дружеството е от продажба на продукция - тъкани и стоки – конфекция от тъканите, произведена от дъщерното дружество „МАК-В“ ЕООД.

Приходи от дейността	2023 хил. лв	2022 хил. лв	промяна %	отн. дял на приходите за 2023
Приходи продажба на продукция	21616	20680	4.5	41.2
Приходи продажба на стоки	28496	9439	201.9	54.4
Приходи продажба на услуги	621	1586	-60.8	1.2
Други приходи	1675	499	235.7	3.2
ОБЩО	52408	32204	62.7	100.0

Делът на вътреобщностните доставки и износа за периода от началото на годината е 53% от общия обем продажби (31.12.2022 г.: 32%).

Увеличението се дължи както на увеличение на вътре общностните доставки, така и на по-големия обем продажби на вътрешен пазар на аксесоари за път през 2022г.

Пазари/ хил. лв	2023	%	2022	%
България	24405	47	21929	68
ВОД и Износ	28003	53	10275	32
в т.ч. Държави от ЕС	28003		10155	
в т.ч. Държави извън ЕС			120	
ОБЩО ПРИХОДИ	52408	100	32204	100

Разходи

Разходите по икономически елементи за обичайната дейност на Дружеството по отчетните периоди са както следва:

Разходи за дейността	2023 хил. лв	2022 хил. лв	промяна %	отн. дял на разходите за 2023
Разходи за суровини и материали	10199	17526	-41.8	22.4
Разходи за външни услуги	2302	2447	-5.9	5.1
Разходи за амортизации	1396	1273	9.7	3.1
Разходи за персонала	4298	3484	23.4	9.5
Други разходи за дейността	303	201	50.7	0.7
Балансова стойност на продадени активи	24443	8506	187.4	53.8
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство и кап. активи	2533	-1860	-236.2	5.6
ОБЩО Разходи за дейността	45474	31577	44.0	100.0

За 2023 г са 45,474 хил лв, за 2022 г са 31,577 хил. лв. като непрекъснато се следи за целесъобразността на разходите. Увеличението е с 44.0% и е следствие на увеличените продажби, както и на леко понижение на цените на енергоносителите и на основните суровини и енергийните носители.

Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които Мак АД не може да влияе. Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици както от чужбина, така и страната, от които няма значителна зависимост.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.12.2023 г. преди данъци е печалба в размер на 7,039 хил. лв. (31.12.2022 г.: 1,458 хил.лв).

Нетната печалба към 31.12.2023 г. е 6,485 хил. лв. (31.12.2022 г.: 1,310 хил.лв).

Разходът за текущ корпоративен данък върху печалбата е 554 хил. лв (31.12.2022 г.: 137 хил.лв)

Активи

	31.12.2023 хил. лв	31.12.2022 хил. лв	промяна %	отн. дял 2023
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	12169	11599	4.9	34.0
Нематериални активи	23	22	4.5	0.1
Инвестиционни имоти	3828	3408	12.3	10.7
Инвестиции в дъщерни дружества	8	8	0.0	0.0
Дългосрочни вземания	47	46	2.2	0.1
Активи по отсрочени данъци	62	62	0.0	0.2
	16137	15145	6.6	45.1
Текущи активи				
Материални запаси	6926	10429	-33.6	19.4
Вземания от свързани предприятия	434	3913	-88.9	1.2
Търговски вземания	1787	2460	-27.4	5.0
Други вземания	286	306	-6.5	0.8
Парични средства и пар. еквиваленти	10184	677	1404.3	28.5
	19617	17785	10.3	54.9
ОБЩО АКТИВИ	35754	32930	8.6	100.0

Сумата на активите на Дружеството към 31 декември 2023 г е 35,754 хил. лв., докато към 31 декември 2022 е 32,930 хил.лв. или увеличението е с 8,6%.

Нетекущите активи са в размер на 16,137 хил. лв. (2022: 15,145 хил лв), или увеличението е с 6,6%, което се дължи основно на придобиване на нови дълготрайни материални активи – нов склад за промишлени стоки, ремонт на основните производствени сгради, нови машини и оборудване за тъкачен и апретурен процес, както и инвестициите в енергийно-ефективно оборудване.

Основна част от нетекущите активи представляват сгради, инвестиционни имоти и машини и оборудване.

Текущите активи към 31 декември 2023 г са 19,617 хил. лв., при 17,785 хил. лв. към 31 декември 2022 г. или увеличението е 10,3% което основно се дължи на намаление на материалните запаси и вземанията, но пък за сметка на това се увеличават паричните средства.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2023	31.12.2022	промяна	отн. дял спрямо
	хил. лв	хил. лв	%	СК 2023
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	405	405	0.0	1.4
Резерви	8491	8502	-0.1	28.4
Неразпределена печалба	20962	14452	45.0	70.2
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	29858	23359	27.8	100.0
Пасиви				
	31.12.2023	31.12.2022	промяна	отн. дял спрямо
	хил. лв	хил. лв	%	общо пасиви 2023
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	96	88	9.1	1.6
Пасиви по отсрочени данъци	189	189	0.0	3.2
Правителствени финансираня	501	51	882.4	8.5
Дългосрочни задължения към персонала	209	215	-2.8	3.5
	995	543	83.2	16.9
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми към банки и фин. инст.		2485	-100.0	0.0
Търговски задължения	2184	4267	-48.8	37.0
Задължения към свързани предприятия	1630	1424	14.5	27.6
Задължения за данъци	364	127	186.6	6.2
Задължения към персонала и ДОО	634	530	19.6	10.8
Други текущи задължения	89	195	-54.4	1.5
	4901	9028	-45.7	83.1
ОБЩО Пасиви	5896	9571	-38.4	100.0
ОБЩО СК и Пасиви	35754	32930	8.6	

Собственият капитал се увеличава с 27,8 %, достигайки 29,858 хил. лв. към 31.12.2023 г. спрямо 23,359 хил. лв. към 31.12.2022 г. основно в резултат на неразпределената печалба за 2022 г. и текущата за 2023 г.

Нетекущите задължения имат увеличение и към 31.12.2023 г. са 995 хил. лв. (31.12.2022г.: 543 хил. лв.)

Текущите задължения се намаляват с 45,7%, до 4,901 хил. лв. към 31.12.2023 г. спрямо 9,028 хил. лв. към края на 2022 г. Това се дължи основно на намаление на търговски задължения с 49% и погасените краткосрочни заеми.

Ликвидност и капиталови ресурси

Нетните парични потоци от началото на 2023 г., генерирани от оперативна дейност са в размер 12,871 хил. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност 889 хил. лв. изходящ поток и от финансова дейност 2,475 хил. лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти се увеличават нетно с 9,507 хил. лв. и към 31.12.2023 г. са в размер 10,184 хил. лв., спрямо 677 хил. лв. към 31.12.2022 г.

Парични потоци

	31.12.2023	31.12.2022
	хил. лв	хил.лв
Нетни парични потоци от/ използвани в оперативната дейност	12871	-2087
Нетни парични потоци от/ използвани в инвестиционна дейност	-889	-3434
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	-2475	1516
Нето увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	9507	-4005
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	677	4682
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	10184	677

През изминалия период дружеството не е изпадало в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2024 г. и дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства, акредитиви и банкови гаранции, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

Финансов анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството са:

Финансови показатели	31.12.2023	31.12.2022	промяна
Възвръщаемост на собствения капитал	24.1	5.6	18.5
Възвръщаемост на активите	19.2	4.3	14.9
Коефициент на обръщаемост на активите	0.6	0.5	0.1
Коефициент на текуща ликвидност	4.00	1.97	2.0
Коефициент на бърза ликвидност	2.17	0.51	1.7
Коефициент на парична ликвидност	2.08	0.07	2.0
Коефициент на финансова автономност	5.06	2.44	2.6

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

ЗПриходи 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

Персонал

Средносписъчният брой за отчетния период е 157 души (31.12.2022 г.: 162).

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните и базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове. Първият е систематичният риск и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически показатели, а вторият тип - несистематичният риск, е свързан с естеството на дейност на фирмата.

Систематичният риск включва: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен риск и данъчен риск, риск от промяна на икономическата среда.

Несистематичният риск е свързан с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на дружеството и специфичната среда на отрасъла, към който емитентът принадлежи. Той включва: секторен /отраслов/ риск и фирмен риск.

Систематичен риск

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване и влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

В тази връзка емитентът 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.

Политически риск

Политическият риск е вероятността от възникване на сериозни вътрешнополитически сътресения, които да доведат до негативна промяна в икономическата програма на правителството и неговите приоритети за стопанско развитие, в резултат на което средата, в която оперират дружествата да се промени в отрицателна посока, а инвеститорите да понесат загуби. Продължаващата политическа нестабилност в България, изразяваща се в липсата и невъзможността да се излъчи работещо българско правителство и парламент, би могла да окаже съществено негативно влияние – невъзможност за усвояване на средствата по ПВУ, неприемане на бюджетна рамка за следващата година, неприемане на необходими мерки за подкрепа на бизнеса и т.н.

Валутен риск

Дружеството е експортно ориентирано – основно експорт на готови изделия, които са красен продукт на дъщерното дружество “МАК-В” ЕООД, чиято основна дейност е конфекционироване на работно и униформено облекло. 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. 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.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството. През последното тримесечие на 2023 г. БНБ отново повиши основния лихвен процент, като считано от 01.12.2023 год. той достигна 3,80% и отбеляза лек спад до 3,79% от 01.01.2024 год.

С цел да минимизира лихвения риск "МАК" договоря лихвите по кредити на база 1M EURIBOR плюс надбавка.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява всеобщо повишение на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност за понасяне на загуби от домакинствата и фирмите. Според прогнозата на Евростат от декември 2023 г., инфлацията в еврозоната ще достигне 2,9% през 2023 г., като се очаква да продължи да намалява през 2024 год. Това ще бъде значително по-ниско от инфлацията регистрирана през 2022 г., но все още над целта от 2%. Прогнозата се основава на няколко фактора, включително: очакваното забавяне на икономическия растеж през 2024 г., което ще доведе до намаляване на търсенето и натиск върху цените.

Данъчен риск

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и върху избора на стратегия за развитие на 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.

Регулационен риск

Това е рискът Дружеството да реализира загуби поради промяна на нормативната уредба, касаеща търговските дружества.

Несистематичен (микроекономически) риск

Несистематичният риск е свързан с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на дружеството и специфичната среда на отрасъла, към който емитентът принадлежи. Той включва: секторен /отраслов/ риск и фирмен риск.

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си
Дружеството е изложено на силна конкуренция.

Част от приходите на Дружеството, по специално в Германия, зависят от притежаването на лиценз, който се получава след одобрение от оторизирана лаборатория и е за период от една година.

Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;

Дружеството са 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 и други извънсъдебни процедури или действия могат 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

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 пораждаят 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.

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. Това е най-големият риск за Дружеството.

Бизнес риск

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и производствените разходи.

Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Ако фирмата, обект на анализа, не привлича капитал посредством заеми и/или дългови ценни книжа, единствената несигурност по отношение на нея ще бъде свързана с бизнес риска. Когато част от средствата, които фирмата използва при осъществяване на дейността си, са под формата на заеми, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Оперативни рискове

Основните оперативни рискове са свързани с:

управление – 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.

III. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Дружествата, които са свързани с МАК АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Дюкер ООД	Дружество акционер със значително участие	2023 г. и 2022 г.
Мак-В ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2022 г.
Мак Ейч Ди ЕООД	Дъщерно дружество	2023 г. и 2022 г.
КЮБИ ЕАД	Дружество, контролирано от дружество акционер със значително участие	2023 г. и 2022 г.

Извършените продажби от МАК АД на дружества, свързани с него към 31 декември са както следва:

Продажби на свързани лица

Продажби на готова продукция, стоки и услуги за:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Дъщерни дружества	14,879	9,286
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	794	165
	15,673	9,451

Доставки на материални запаси и услуги от:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Дъщерни дружества	25,556	11,252
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	338	148
	25,894	11,400

Вземания от свързани предприятия по видове са както следва
Вземания по договори с клиенти стоки и услуги за:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Дъщерни дружества	434	3,913
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	-	1
	434	3,914

Задължения по договори с клиенти стоки и услуги за:

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към акционери за дивиденди	46	158
Дъщерни дружества	1,583	1,266
Дружество, свързано с ключов управленски персонал	30	25
	1,659	1,449

Дружеството няма сключени сделки със заинтересовани лица за отчетния период.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период

На 07.07.2020 г. е сключен договор за банков кредит с ОББ –за оборотни средства и акредитиви с общ лимит 750 хил евро при лихвен процент тримесечен EURIBOR плюс надбавка 1,6% , но не по-малко от 1,30% и срок на погасяване 10.07.2021 г. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и върху вземания по сметки. Договорът е продължен за трета поредна година до 10.07.2024г. Към 31.12.2023 г. дружеството няма задължения по главница и лихви.

На 09.09.2022 г. е сключен договор за кредитна линия и акредитиви с Банка ДСК АД за оборотни средства и акредитиви с общ лимит 1 млн. евро при лихвен процент 1m EURIBOR плюс надбавка 1,7% , и срок на погасяване 09.09.2023 г. Подписан е анекс за удължаване срока до 09.09.2024г. и промяна в надбавката - на 1,6%. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания по сметки. Към 31.12.2023 г. дружеството няма задължения по главница и лихва.

На 29.06.2023 г. е сключен договор за многократно издаване на банкови гаранции с Банка ДСК АД с общ лимит 1,400 хил. евро и срок на погасяване 60 месеца. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания върху сметки.

На 26.07.2023 г. е сключен договор за предоставяне на кредит под формата на кредитен лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви с Юробанк България АД с общ лимит 1 млн. лв. и срок за издаване на банкови гаранции/акредитиви до 26.07.2024. Срок за издължаване на кредита: до 26.07.2026г. За обезпечение на вземането в полза на банката е учреден особен залог на машини и на вземания.

Този документ е изготвен в съответствие с чл. 100о1, ал. 2 от ЗППЦК.

Йонко Бориславов Костадинов
Изпълнителен директор
МАК АД, гр. Габрово
29.01.2024 г.

