Годишен извештај на Одборот на Директори

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ
ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01/01/2018 ГОД. ДО 31/12/2018 ГОД.

ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ

Почитувани акционери,
Со ова го поднесуваме одборението на Финансиските извештаи од Друштвото за финансиската година заклучно со 31/12/2018 година. Финансиските извештаи се подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување.

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ

МЕРМЕРЕН КОМБИНАТ АД Прилеп ("**Друштвото**") ја врши својата дејност според Законот за трговски друштва (Службен весник на РМ бр. 28/96) на Република Македонија и нивна главна дејност е експлоатација, преработка и трговија со мермер и декоративни камења. Рудникот, фабриката и седиштето на Друштвото се наоѓаат во Прилеп.

2. ВАЖНИ НАСТАНИ ВО 2018 ГОДИНА

- На 26/02/2018, Pavlidis Marble – Granite објави понуда на сопствениците на EL.PIS со цел да купи EL.PIS. Во периодот од 01/03/2018 до 28/03/2018, беа купени 310,262 EL.PIS , кои претставуваат 6.62% од вкупните акции на Друштвото.
- На 28/06/2018, од страна на Stoneworks беа купени 34,449 акции, а на 12/07/2018 уште 5,082 акции. Како резултат на тоа на 31/12/2018 Stoneworks е сопственик на 89.25% од акционерскиот капитал.

3. ЕФИКАСНОСТ НА РАБОТЕЊЕТО ВО 2018 ГОДИНА

- Обртот за периодот е зголемен за 52.8% споредено со 2017. Продажните цени беа повисоки во однос на претходната година што доведува до зголемување на продажбите. Бруто профитот изнесува 71.1% од прометот, споредено со бруто маржата 58.2% во 2017. Како резулат на тоа, во апсолутни бројки, бруто профитот во 2018 се зголеми на 28.4 милиони евра од 15.2 милиони евра во 2017.

- Вкупните административни и продажни трошоци за периодот се зголемија за 7.6%, наспроти 2017.

- Како резултат на ова, друштвото пријави оперативна добивка пред камата и данок (EBIT) од 25.1 милиони евра наспроти 12.2 милиони евра во 2017 година.

- Добивката пред данок, камата и амортизација (EBITDA) за 2018 година забележа пораст на 27.4 милиони евра наспроти 14.5 милиони евра во 2017 година.

- Добивката по оданочување (EAT) изнесува за 2018 година 22.8 милиони евра која соодветствува со износот од 2017 година 10.6 милиони евра.

- Вкупниот износ на банкарски кредити до 31 декември 2018 година изнесува 1.3 милиони евра, речиси непроменети во однос на 31 декември 2017.

- Пораст на капиталот од 41.2 милиони евра на 31 декември 2018 година, зголемен за 19.4 милиони евра во споредба со 31 декември 2017 година (21.8 милиони евра).

4. ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА ДРУШТВОТО (ФИНАНСИСКИ КОЕФИЦИЕНТИ)

	31/12/2018	**31/12/2017**
Бруто маржа (Бруто добивка/Продажба)	71.1%	58.2%
EBITDA /Продажба	68.7%	55.6%
Добивка по оданочување / Продажба	57.1%	40.6%
Добивка по оданочување / Акционерски капитал	55.4%	48.7%
Вкупно обврски / Капитал	9.2%	19.7%
Кредити / Капитал	3.2%	6.2%
Нето долгови/ Капитал	(62.3%)	(21.4%)
Нето долгови/ EBITDA	(0.9x)	(0.3x)
Тековни средства / Вкупно средства	75.5%	60.2%
Тековни средства / Тековни обврски	12.8x	5.2x
EBITDA / Финансиски трошок (нето)	307.2x	43.9x

5. ОСНОВНИ РИЗИЦИ И НЕИЗВЕСНОСТИ

5.1 ДОБАВУВАЧИ – ЗАЛИХИ

Друштвото не е значајно зависно од одредени добавувачи, бидејќи врши експлоатација на мермер, врз основа на долгорочен договор за концесија. Потрошениот материјал и резервните делови се купени од разни домашни и странски доверливи добавувачи.

5.2 КУПУВАЧИ

Во 2018 година, друштвото ја задржа постоечката база на клиенти и постоечката политика.

5.3 ПОЗАЈМИЦИ

Во однос на своето финансирање, друштвото соработува со Комерцијална Банка А.Д., домашна банка, и договорите за заеми најчесто се деноминирани во евра и со променливи каматни стапки.

5.4 ДЕВИЗЕН И КАМАТЕН РИЗИК

Девизен ризик. Друштвото работи на меѓународно ниво и е изложено на девизен ризик кој произлегува од различните обврски и побарувања првенствено во однос на еврото. Друштвото не користи никаков инструмент за да се заштити од девизен ризик. Евидентираната вредност на паричните средства и обврски на Друштвото, деноминирани во странски валути, е како што следува:

		2018	2017
Средства			
Финансиски побарувања	ЕУР	2,507,605	-
Парични средства и еквиваленти	ЕУР	19,030,995	5,865,166
Побарувања од купувачи – странски должници	ЕУР	1,644,977	472,406
Побарувања од купувачи – странски должници	УСД	31	28,591
		23,183,608	**6,366,163**
Обврски			
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ЕУР	(158,346)	(1,003,153)
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	УСД	-	(291)
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ГБП	(80)	(80)
Позајмици	ЕУР	(1,298,647)	(1,338,000)
		(1,457,073)	**(2,341,524)**

Анализа на девизна сензитивност	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
31 декември 2018					
ЕУР	21,726,544	217,265	-	(217,265)	-
УСД	31	-	2	-	(2)
ГБП	(80)	-	(4)	-	4
Добивка или (загуба)	**21,726,495**	**217,265**	**(2)**	**(217,265)**	**2**
31 декември 2017	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
ЕУР	3,996,419	39,964	-	(39,964)	-
УСД	28,299	-	1,415	-	(1,415)
ГБП	(80)	-	(4)	-	4
Добивка или (загуба)	**4,024,638**	**39,964**	**1,411**	**(39,964)**	**(1,411)**

Анализата на сензитивност вклучува само монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на годината, како и направена е корекција на нивната вредност при промена на курсот на еврото за 1%, додека на останатите странски валути се врши корекција за 5%. Позитивниот, односно негативен износ укажува на зголемување / намалување на добивка или друг капитал, кој се јавува кога денарот слабее / ја зајакнува својата вредност во однос на еврото за +/- 1% додека пак за останатите странски валути за + / - 5%.

Каматен ризик. Каматниот ризик е ризик дека објективната вредност на идните готовински приливи на некој финансиски инструмент ќе флуктуираат поради промени во пазарните каматни стапки. Изложеноста на Друштвото на ризик од промена на пазарните каматни стапки се однесува првенствено на долгорочна должничка обврска на компанијата со променлива каматна стапка. Раководството на Друштвото е првенствено одговорно за секојдневно следење на ризична

позиција на нето каматната стапка и поставува граници за да се намали потенцијалот на несогласување на каматната стапка.
Табелата подолу ја прикажува изложеноста на Друштвото на каматен ризик.

	2018 во Евра	2017 во Евра
Средства		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	1,811,704	521,537
Парични средства и еквиваленти	1,537	1,488
	1,813,241	**523,025**
Со фиксна каматна стапка		
Финансиски побарувања	5,009,889	-
Парични средства и еквиваленти	21,924,404	5,998,196
	26,934,293	5,998,196
Вкупно	**28,747,534**	**6,521,221**
Обврски		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	1,193,084	1,453,308
	1,193,084	**1,453,308**
Со фиксна камата:		
Позајмици	-	2,234
	-	**2,234**
Со променлива каматна стапка:		
Позајмици	1,298,647	1,338,000
	1,298,647	**1,338,000**

Номиналните каматни стапки се базираат на еуробор + 3.8%

Анализа на сензитивноста на каматните стапки	Нето износ во евра	+2%	-2%
На 31 декември 2018			
Позајмици со променлива каматна стапка	(1,298,647)	(25,973)	25,973
На 31 декември 2017			
Позајмици со променлива каматна стапка	(1,338,000)	(26,760)	26,760

5.5 КАДАР

Раководството на компанијата е предводено од страна на тим од искусни менаџери, вклучувајќи и извршни директори со меѓународно искуство и позадина.

На 31 декември 2018 година, компанијата имаше вработено вкупно 370 лица (382 лица на 31 декември 2017 година).

5.6 ЖИВОТНА СРЕДИНА, БЕЗБЕДНОСТ И ЗДРАВЈЕ

Друштвото ги почитува законите кои ги пропишуваат правилата за животна средна, како и прописите за безбедност и здравје на работното место, релеванти за природата на дејноста на Друштвото.
За компанијата, нејзиниот развој и раст одат рака под рака со здравјето и безбедноста на сите вработени, правејќи ги здравјето и безбедноста врвен приоритет за компанијата.

Компанијата доби сертификат за ISO 14001:2015 Систем за управување со животна средина и ISO 45000:2018 Систем за управување со безбедност и здравје при работа.

6. ДИВИДЕНДИ

На Генералното годишно собрание на акционерите одржано на 05/06/2018, со одлука бр.02-3016/13 дел од добивката на Друштвото за 2017 година во износ од 3,421,406 евра е распределена за исплата на дивиденда, по 0.73 евра по акција. Средствата за дивиденда на обични акции се веќе распределени како авансна дивиденда според одлука на Одборот на Директори на друштвото од 11 Август 2017 година. А остатокот од добивката за 2017 година беше префрлена во реинвестирана добивка.

7. ДЕТАЛНИ ИНФОРМАЦИИ И ИЗВЕШТАЈ ЗА ПОЈАСНУВАЊЕ СПОРЕД ЧЛЕН 4 ПАРАГРАФ 7 ОД ЗАКОНОТ 3556/2007, што е во сила денес.

7.1 СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРСКИ КАПИТАЛ

Развојот и покриеноста на акционерскиот капитал на друштвото од нејзиното основање до денес е прикажано во следната табела:

РАЗВОЈ НА АКЦИОНЕРСКИОТ КАПИТАЛ									
Датум на Генерално собрание	**Износ на зголемување на капитал**		**Покриеност во готово**		**Капитал по зголемување**		**Вкупно акции**	**Номинална вредност по акција**	
Валута	**DEM (германски марки)**	**€ Евра**	**DEM (германски марки)**	**€ Евра**	**DEM (германски марки)**	**€ Евра**		**DEM (германски марки)**	**€ Евра**
Завршување на приватизација					5,500,000	2,812,105	55,000	100	51.13
23/03/01	2,750,000	1,406,052.6	2,750,000	1,406,052	8,250,000	4,218,158	82,500	100	51.13
07/06/02	Реденоминација на акционерски капитал од DEM во EUR						4,218,158		1.00
Вкупно пред зголемување						**4,218,158**	**4,218,158**		**1.00**
Зголемување (19/12/02 & 23/10/03		**468,700**		**468,700**		**4,686,858**	**468,700**		**1.00**
Вкупно по зголемување						**4,686,858**	**4,686,858**		**1.00**

Акционерскиот капитал на друштвото изнесува 4.686.858 € и е поделена во 4.686.858 заеднички обични регистрирани акции по номиналната вредност 1,00 евро по акција.

7.2 ОГРАНИЧУВАЊА НА ТРАНСФЕР НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО
Нема ограничувања за пренос на акции.

7.3 ВАЖНИ ДИРЕКТНИ ИНДИРЕКТНИ УДЕЛИ
На 31/12/2018, следниве акционери поседуваат повеќе од 5% од вкупните права на глас на Друштвото:

	Број на акции	Износ во евра	%
Stone Works Holdings Cooperatief U.A. Netherlands	4,183,021	4,183,021	89,25
Piraeus Bank S.A.(види Белешка)	468,700	468,700	10.00

Белешка: *Piraeus Bank е издавачот на "EL.PIS."(Потврда од грчки депозитар) како и Старател на нивните соодветни акции. Една (1) "EL.PIS." претставува една (1) обична акција од МЕРМЕРЕН КОМБИНАТ АД Прилеп со номинална вредност од 1,00 евро.*

7.4 АКЦИИ КОИ ОБЕЗБЕДУВААТ ПОСЕБНА КОНТРОЛА НА ПРАВА
Нема акции кои даваат посебни права

7.5 ОГРАНИЧУВАЊЕ НА ГЛАСАЧКОТО ПРАВО
Нема ограничувања на гласачкото право.

7.6 ДОГОВОРИ НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО
Друштвото нема сознание за какви било договори меѓу акционерите на Друштвото што подразбира ограничувања на пренос на акции.

7.7 ПРАВИЛА НА ИМЕНУВАЊЕ И ЗАМЕНА НА ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ и ИЗМЕНИ НА СТАТУТОТ КОИ ОТСТАПУВААТ ОД ЗАКОНОТ 2190/1920
Не е применливо.

7.8 ОВЛАСТУВАЊА НА ОДБОРОТ ИЛИ ОДДЕЛНИ ЧЛЕНОВИ ВО ИЗДАВАЊЕТО НА НОВИ АКЦИИ ИЛИ КУПУВАЊЕТО НА СОПСТВЕНИ АКЦИИ
Не постојат соодветни овластувања.

7.9 ВАЖНИ ДОГОВОРИ КОИ СТАПУВААТ НА СИЛА, ИЗМЕНЕТИ ИЛИ ПРЕКИНАТИ СО ПРОМЕНА ВО КОНТРОЛАТА НА ДРУШТВОТО НА ПРЕЗЕМАЊЕ.
Не постои никаков договор.

7.10 ВАЖНИ ДОГОВОРИ СО ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ ИЛИ ВРАБОТЕНИТЕ ВО ДРУШТВОТО
Не постои никаков договор.

7.11 СОСТАВ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ
Одборот е основан како орган на следниот начин:
1. Христофорос Павлидис, неизвршен член, Претседател на одборот
2. Периклис Николау, извршен член, главен извршен директор
3. Јасна Ажиевска Петрушева, извршен член
4. Николаос Димарелис, неизвршен член
5. Теодорос Апостолопулос, неизвршен член
6. Зоран Пандев, независен неизвршен член

Во текот на 2017 година Мермерен Комбинат АД Прилеп има вршено исплата на примања на членовите на Одборот на директори по основ на надоместоци и по основ на плата и надоместоци во бруто вредности со пресметани и платени законски утврдените даноци и придонеси на сите лица кои ја извршувале функцијата и тоа:

- за примања на членовите на Одборот на директори исплатен е бруто износ од 17.057.901,00 денари.

8. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

	Побарувања	Обврски	Приходи	Набавки	Парични средства
31/12/2018 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece	15,387	-	4,576,425	80,054	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	340,819	-
	15,387	-	**4,576,425**	**420,873**	-

	Побарувања	Обврски	Приходи	Набавки	Парични средства
31/12/2017 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Stage Capital Management Ltd United Kingdom (период до 05/09/2017)	-	-	-	42,118	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece (период од 05/09/2017)	-	339,576	1,202,991	-	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	619,377	-
	-	**339,576**	**1,202,991**	**661,495**	**-**

9. ПРЕТСТАВНИШТВА
Компанијата нема ниту едно претставништво.

10. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

Господинот Периклис Николау, Членот на Одборот на директори и Главен Извршен Директор на Друштвото, поднесе оставка поради лични причини, со 30 Јануари 2019 година како датум на престанок на мандатот и работниот однос во Друштвото.

На 15/02/2019 Друштвото објави јавен повик за одржување на Акционерско собрание на ден 19/03/2019 со главна точка на дневен ред избор на нов член на Одборот на директори.

11. ПЛАНОВИ ЗА ТЕКОВНАТА ГОДИНА

2019 година се очекува да биде година на позитивни оперативен и финансиски перформанси.

12. КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ

Принципи на корпоративно управување кои ги следи Друштвото

Во годината на известување, друштвото ги остваруваше своите активности со две тела: Собрание на акционери и Одбор на директори.

Собранието на акционери на друштвото одржа една редовна седница во 2018 година. Тоа се одржа на 5 јуни 2018 година, на кое акционерите гласаа за и ги одобрија (1) годишната сметка за периодот 01 јануари до 31 декември 2017 година, (2) финансиските извештаи и извештајот на независните ревизори за 2017 година (3) годишниот извештај на Одборот на директори за финансиската 2017 година, (4) распределбата на нето добивката од 2017 година, (5) работата на Одборот на директори за 2017 година. Исто така беа одржани две вонредни собранија на акционери на 20/03/2018 и 25/04/2018 година.

Треба да се напомене дека во 2018 година Друштвото нема склучено големи трансакции како што се продажба на имотот над 20% од нето сметководствената вредност на вкупните средства или големи трансакции со заинтересирани страни со кои може да се појави конфликт на интереси.

Одборот на директори ги врши на своите должности во согласност со Законот за трговски друштва и Статутот на Друштвото, одржа редовно 13 седници и ги презеде сите неопходни активности за да обезбеди правилно функционирање на Друштвото.

Опис на внатрешна контрола и внатрешни системи за управување

Внатрешна контрола: Одборот на директори е одговорен за разгледување на ефикасноста на системот на компанијата за внатрешната контрола. Внатрешниот ревизор ги поднесе соодветни извештаи навремено.

Кодот на деловно однесување: Компанијата одржува Код на деловно однесување и етика, вклучително и Политика за спречување на поткуп и корупција, која важи за сите вработени и е потпишана од страна на сите вработени.

Организациска структура: Постои јасна организациска структура, хиерархиска нареденост и на контрола на одговорностите. Надлежност на вработените се одржува преку строги политики за вработување и систем за оценување.

Улоги и одговорности: Постојат документирани ограничени одобрувања од страна на Одборот на директори за сите форми на плаќања, приходи, банкарски трансфери, како и други одговорности. Покрај тоа, постојат описи на работни места за сите позиции.

Систем за информации: Системот за информации е развиен за поддршка на процесот во донесување на одлуки во Друштвото.

Планирање и следење: Постои детален годишен и месечен буџет, кој беше подложен на соодветен надзор и одобрен од страна на Одборот на директори. Споредбите се направени помеѓу тековните, историските и буџетираните приходи, трошоци и клучните индикатори со соодветно детални објаснувања добиени за сите значајни разлики.

Систем за сметководствено управување: Поставен е детален систем за сметководствено управување кој обезбедува управување со индикатори за мерење на финансиско и оперативно работење. Детални менаџерски извештаи се подготвуваат месечно со цел да ја покријат секоја поголема област на бизнисот. Разликите помеѓу планот и претходно предвидените анализи се анализирани, објаснети и се делува врз нив. Како и редовните дискусии на Одборот, неделните состаноци се одржуваат со повисокиот менаџерски тим за да се разговара за ефикасноста.

Се што е погоре споменато поврзано со финансиската состојба на Друштвото, може да се најде во финансиските извештаи од 31 декември 2018 година.

Прилеп, 13 март 2019 година

ПРЕТСЕДАТЕЛ НА
ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ

Христофорос Павлидис