

Годишен извештај на Одборот на Директори

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ
ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01/01/2020 ГОД. ДО 31/12/2020 ГОД.

ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ

Почитувани акционери,

Со ова го поднесуваме одборението на Финансиските извештаи од Друштвото за финансиската година заклучно со 31 декември 2020 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 Северна 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 2020 ГОДИНА

Пандемијата со Ковид 19 имаше значајно влијание врз работењето на Друштвото. Ефектот од последиците и мерките превземени за да се надминат истите се презентирани во посебен дел во продолжение.

3. ЕФИКАСНОСТ НА РАБОТЕЊЕТО ВО 2020 ГОДИНА

- Обртот за периодот е намален за 38.8% споредено со 2019. Главната причина за ова намалување е пандемијата со Ковид 19.
- Бруто профитот изнесува 60.2% од прометот, споредено со бруто маржата 74.0% во 2019. Како резултат на помалиот промет, во апсолутни бројки, бруто профитот во 2020 се намали на 13,3 милиони евра од 26,8 милиони евра во 2019.
- Вкупните административни и продажни трошоци за периодот се зголемија за 2.5%, наспроти 2019.
- Како резултат на ова, друштвото пријави оперативна добивка пред камата и данок (ЕБИТ) од 8,8 милиони евра наспроти 22,4 милиони евра во 2019 година.
- Добивката пред данок, камата и амортизација (ЕБИТДА) за 2020 година забележа намалување на 11,1 милиони евра наспроти 24,1 милиони евра во 2019 година.
- Добивката по оданочување (ЕАТ) изнесува за 2020 година 8,3 милиони евра која соодветствува со износот од 2019 година 20,1 милиони евра.
- Вкупниот износ на банкарски кредити до 31 декември 2020 година забележа намалување на 1,0 милиони евра наспроти 1,1 милиони евра во 2019 година.

- Капиталот на 31 декември 2020 година изнесува 38,6 милиони евра, непроменет во споредба со 31 декември 2019 година (38,5 милиони евра).

4. ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА ДРУШТВОТО (ФИНАНСИСКИ КОЕФИЦИЕНТИ)

	31/12/2020	31/12/2019
Бруто маржа (Бруто добивка/Продажба)	60.2%	74.0%
ЕБИТДА /Продажба	50.1%	66.6%
Добивка по оданочување / Продажба	37.5%	55.7%
Добивка по оданочување / Акционерски капитал	21.5%	52.3%
Вкупно обврски / Капитал	5.6%	7.7%
Кредити / Капитал	2.5%	3.0%
Нето долгови/ Капитал	(27.2%)	(30.1%)
Нето долгови/ ЕБИТДА	(0.95x)	(0.48x)
Тековни средства / Вкупно средства	58.7%	64.4%
Тековни средства / Тековни обврски	17.7x	13.6x
ЕБИТДА / Финансиски трошок (нето)	255.8x	398.0x

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

Поголемата количина на тргување во 2020 година беше насочена кон земјите од Југоисточна Азија. Менаџментот на компанијата верува дека Друштвото е добро позиционирано и може да се соочи со било какви потешки економски околности, врз база на следните фактори:

- Друштвото има диверзифицирана група на постоечки и нови купувачи, од кои со повеќето има долгорочна соработка.
- Според политиката на Друштвото сите поголеми побарувања се обезбедени со различни видови на колатерали како банкарски гаранции, акредитиви и парични депозити. Кредитниот квалитет на побарувањата од купувачите на 31 декември 2020 е оценет како многу добар.
- Поголемите купувачи на друштвото немаат финансиски потешкотии при нивното делување на глобалниот пазар.

Воглавно Друштвото има цврста позиција, доволно капитал и ликвидност за да ги извршува своите оперативни активности и да ги плаќа обврските. Целите и политиките на Друштвото за менаџирање на неговиот ризик од капитал, кредитен ризик и ризик од ликвидност се опишани во Годишните финансиски извештаи.

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

		2020	2019
Средства			
Финансиски побарувања	ЕУР	4,008,719	1,448
Парични средства и еквиваленти	ЕУР	6,972,311	8,918,921
Побарувања од купувачи – странски должници	ЕУР	5,379,802	5,133,660
Побарувања од купувачи – странски должници	УСД	25	56
		16,360,857	14,054,085
Обврски			
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ЕУР	(369,076)	(284,170)
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ГБП	-	(80)
Позајмици	ЕУР	(983,824)	(1,141,235)
		(1,352,900)	(1,425,485)

Анализа на девизна сензитивност	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
31 декември 2020					
ЕУР	15,007,932	150,079	-	(150,079)	-
УСД	25	-	1	-	(1)
ГБП	-	-	-	-	-
Добивка или (загуба)	15,007,957	150,079	1	(150,079)	(1)
31 декември 2019					
ЕУР	12,628,624	126,286	-	(126,286)	-
УСД	56	-	3	-	(3)
ГБП	(80)	-	(4)	-	4
Добивка или (загуба)	12,628,600	126,286	(1)	(126,286)	1

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 на останатите странски валути за + / - 5%.

Каматен ризик. Каматниот ризик е ризик дека објективната вредност на идните готовински приливи на некој финансиски инструмент ќе флукутираат 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.

	2020 во Евра	2019 во Евра
Средства		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	5,353,969	5,129,827
Парични средства и еквиваленти	510	1,482
	5,354,479	5,131,309
Со фиксна каматна стапка		
Финансиски побарувања	4,008,719	3,536,422
Парични средства и еквиваленти	7,475,100	9,167,773
	11,483,819	12,704,195
Вкупно	16,838,298	17,835,504
Обврски		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	1,029,216	1,316,393
	1,029,216	1,316,393
Со фиксна камата:		
Позајмици	-	-
	-	-
Со променлива каматна стапка:		
Позајмици	983,824	1,141,235
	983,824	1,141,235
Чувствителност на камата	2,013,040	2,457,628

Номиналните каматни стапки се базираат на еуробор + 3.8%

Анализа на сензитивноста на каматните стапки	Нето износ во евра	+2%	-2%
На 31 декември 2020			
Позајмици со променлива каматна стапка	(983,824)	(19,676)	19,676
На 31 декември 2019			
Позајмици со променлива каматна стапка	(1,141,235)	(22,825)	22,825

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 2020 година, компанијата имаше вработено вкупно 330 лица (366 лица на 31 декември 2019 година).

5.6 ЖИВОТНА СРЕДИНА, БЕЗБЕДНОСТ И ЗДРАВЈЕ

Друштвото ги почитува законите кои ги пропишуваат правилата за животна средина, 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 45001:2018 Систем за управување со безбедност и здравје при работа.

6. ДИВИДЕНДИ

На Генералното годишно собрание на акционерите одржано на 16 октомври 2020, со одлука бр.02-5420/3, дел од акумулираните добивки остварени до 31 декември 2019 година во износ од 8,014,527 евра е распределена за исплата на дивиденда, по 1,71 евра по акција. Во периодот заклучно со 31 декември 2020 година, Друштвото исплати дивиденди на своите акционери во вкупен износ од 7,926,902 евра и 86,027 евра данок на исплатени дивиденди.

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 поделен во 4,686,858 заеднички обични регистрирани акции по номиналната вредност 1,00 евро по акција.

7.2 ОГРАНИЧУВАЊА ЗА ПРЕНОС НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО

Нема ограничувања за пренос на акции.

7.3 ВАЖНИ ДИРЕКТНИ / ИНДИРЕКТНИ УДЕЛИ

На 31 декември 2020, следниве акционери поседуваат повеќе од 5% од вкупните права на глас на Друштвото:

	<u>Број на акции</u>	<u>Износ во евра</u>	<u>%</u>
Stone Works Holdings Cooperatief U.A. Netherlands	4,182,888	4,182,888	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 еуро.

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 ОТПАУВААТ 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

- На 30 март 2020, неизвршниот член на Одборот на директори Теодорос Апостолопулос поднесе оставка поради лични причини. После тие промени составот на Одборот на директори е следен:

1. Христофорос Павлидис, неизвршен член, Претседател на одборот
2. Василеиос Анагносту, извршен член, главен извршен директор
3. Јасна Ажиевска Петрушева, извршен член
4. Николаос Димарелис, неизвршен член
5. Зоран Пандев, независен неизвршен член

8. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

	Побарувања	Обврски	Приходи	Набавки	Парични средства
31/12/2020 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece	49,412	-	2,648,057	407,756	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	589,776	-
	49,412	-	2,648,057	997,532	-

	Побарувања	Обврски	Приходи	Набавки	Парични средства
31/12/2019 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece (период од 05/09/2017)	1,195,979	-	8,986,045	22,889	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	419,808	-
	1,195,979	-	8,986,045	442,697	-

9. ПРЕТСТАВНИШТВА

Компанијата нема ниту едно претставништво.

10. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

По 31 декември 2020 година до денот на одобрување на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи. Следниот настан е материјално значаен за објавување во овие финансиски извештаи:

На 12 февруари 2021 година во Службен весник на РС Македонија бр.36 беше објавена одлука за проширување на концесијата за експлоатација на минерална суровина за површина од 0,305625 km². На 02 март 2021 година Владата на Република Северна Македонија застапувана од Министерството за економија и компанијата потпишаа анекс на договорот за концесија и ја одредија површината на просторот за концесија на 2,188135 km².

11. ПОСЛЕДИЦИ ВРЗ ДРУШТВОТО ОД ПАНДЕМИЈАТА СО КОВИД 19:

Друштвото ја извршуваше својата дејност во услови на светска пандемија и постоење на кризна состојба во земјата, како последница на ширењето на вирусот Covid-19, а во еден дел од годината и во услови кога беше прогласена вонредна состојба во земјата (18/03/2020 -22/06/2020). За време

на овој период, Друштвото се прилагодуваше на новонастанатите услови и примени разни активности со цел целосна адаптација на своето работење во согласност со препораките и насоките дадени од Владата, за заштита на јавното здравје. Со цел да го заштити здравјето на своите вработени и соработници, Друштвото превзеде орагнизациски и технички активности кои овозможија континуитет во работењето на Друштвото.

- Во насока на намалување на последиците од намалената продажба, се воведоа алтернативни начини за презентирање на производите на купувачите/инспекторите. Наместо физичко присуство на купувачите, се воведоа интернет алатки и технологија, како што се високо квалитетни фотографии/видеа и телеконференции.
- Со цел да се заштитат вработените, Друштвото примени мерки за зголемување на социјалната дистанца за време на работењето, двојно ги зголеми превозните средства за превоз на вработените, промовира и организира работа од дома, секаде каде што тоа беше возможно.

Сепак, Друштвото претрпе значајни последици поради Covid -19 пандемијата.

- Намалувањето на продажбата, главно се должи на глобалната рецесија. Пред ширењето на мерките против пандемијата, беше потребно физичко присуство на купувачите за проверка и избор на производите.
- Намаленото производство делумно се припишува и на намалената работна сила поради ослободување од работни задачи на одредени категории на вработени согласно препораките и мерките на Владата за спречување на внесување и ширење на коронавирусот Ковид-19.
- Доцнење во спроведувањето на инвестицискиот план, набавка на опрема, потрошен материјал, резервни делови и др.

12. ПЛАНОВИ ЗА ТЕКОВНАТА ГОДИНА

Побарувачката на производи од мермер е директно поврзана со растот на економијата. Глобалното делумно или целосно стопирање на фабриките и градилиштата доведе до застој на глобалната економија. Од таа причина, не може да се проценат изгледите за 2021 година, бидејќи тие зависат од степенот на глобалната рецесија и можноста за нејзино опоравување. Сепак има некои оптимистички знаци за опоравување, особено кај економијата на Кина, која е главна дестинација за извоз на Друштвото.

13. 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 2020 година. Тоа се одржа на 29 јуни 2020 година, на кое акционерите гласаа за и ги одобрија (1) годишната сметка за периодот 01 јануари до 31 декември 2019 година, (2) финансиските извештаи и извештајот на независните ревизори за 2019 година (3) годишниот извештај на Одборот на директори за финансиската 2019 година, (4) одобрување на работата на членовите на Одборот на директори за

2019, (5) распределбата на нето добивката од 2019 година, (6) годишниот извештај на Внатрешната ревизија за 2019 година, (7) назначување на друштво за ревизија за 2020, (8) измена и дополнување на Статутот на Друштвото во врска со правната адреса и кодификација на неговите активности.

Исто така беше одржано едно вонредно собрание на акционери на 16 октомври 2020 каде беше донесена одлука за распределба на дел од акумулираните добивки остварени до 31 декември 2019 година за исплата на дивиденди.

Треба да се напомене дека во 2020 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 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 соодветните 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 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 буџетирани 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 2020 година.

Прилеп, 07 април 2021 година

ПРЕТСЕДАТЕЛ НА
ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ

Христофорос Павлидис