

## Годишен извештај на Одборот на Директори

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ  
ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ  
ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01/01/2019 ГОД. ДО 31/12/2019 ГОД.

### ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ

*Почитувани акционери,*

*Со ова ги поднесуваме за одобрение Финансиските извештаи од Друштвото за финансиската година заклучно со 31 декември 2019 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 негова 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 2019 ГОДИНА

- На 31 јануари 2019, Главниот Извршен Директор Периклис Николау поднесе оставка поради лични причини. На негово место согласно одлука на вонредното собрание на акционери одржано на 19 март 2019 беше назначен Василис Анагносту рударски инженер од Грција.
- На 17 јуни 2019, Друштвото потпиша договор за набавка на рудничка опрема со Текноксгруп Македонија ДООЕЛ Скопје ("**Текнокс**") претставник на Caterpillar во вкупна вредност од ЕУР 5,080,080 што ќе се реализира во периодот 2019-2020.

#### 3. ЕФИКАСНОСТ НА РАБОТЕЊЕТО ВО 2019 ГОДИНА

- Приходите од продажба за периодот се намалени за 9.5% споредено со 2018 година. Годишната започна со потешкотии поради неповолните временски услови, но во месеците што следеа Друштвото успеа да го покрие поголемиот дел од јазот кој настана.
- Бруто профитот изнесува 74.0% од приходите од продажба, споредено со бруто маржата 71.1% во 2018. Како резултат на пониските приходи од продажба, во апсолутни бројки, бруто профитот во 2019 се намали на 26.8 милиони евра од 28.4 милиони евра во 2018 година.
- Вкупните административни и продажни трошоци за периодот се зголемија за 29.4% наспроти 2018, воглавно поради зголемените транспортни трошоци.
- Како резултат на ова, Друштвото пријави оперативна добивка пред камати и оданочување (ЕБИТ) од 22.4 милиони евра наспроти 25,1 милиони евра во 2018 година.
- Добивката пред оданочување, камата и амортизација (ЕБИТДА) за 2019 година забележа намалување на 24.1 милиони евра наспроти 27.4 милиони евра во 2018 година.

- Добивката по оданочување (ЕАТ) за 2019 година изнесува 20.1 милиони евра наспроти 22.8 милиони евра за 2018 година.
- Вкупниот износ на банкарски кредити на 31 декември 2019 година забележа намалување на 1.1 милиони евра наспроти 1.3 милиони евра на 31 декември 2018 година.
- Капиталот на 31 декември 2019 година е 38.5 милиони евра, намален за 2.7 милиони евра во споредба со 31 декември 2018 година (41.2 милиони евра).

#### 4. ФИНАНСИСКА СОСТОЈБА НА ДРУШТВОТО (ФИНАНСИСКИ КОЕФИЦИЕНТИ)

	31/12/2019	31/12/2018
Бруто маржа (Бруто добивка/Продажба)	74.0%	71.1%
ЕБИТДА /Продажба	66.6%	68.7%
Добивка по оданочување / Продажба	55.7%	57.1%
Добивка по оданочување / Акционерски капитал	52.3%	55.4%
Вкупно обврски / Капитал	7.7%	9.2%
Кредити / Капитал	3.0%	3.2%
Нето долгови/ Капитал	(30.1%)	(62.3%)
Нето долгови/ ЕБИТДА	(0.48x)	(0.9x)
Тековни средства / Вкупно средства	64.4%	75.5%
Тековни средства / Тековни обврски	13.6x	12.8x
ЕБИТДА / Финансиски трошок (нето)	398.0x	307.2x

#### 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. Потрошниот материјал и резервните делови се набавуваат од разни домашни и странски стабилни добавувачи.

##### 5.2 КУПУВАЧИ

Најголем дел од продажбата во 2019 година беше насочен во Југоисточна Азија. Менаџментот на компанијата верува дека Друштвото е добро позиционирано и може да се соочи со какви било економски потешкотии, врз база на следните фактори:

- Друштвото има диверзифицирана група на постоечки и нови купувачи, од кои со повеќето има долгорочна соработка.
- Поголемиот дел од продажбата е на основа на готовинска наплата.
- 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 е оценет како многу добар на 31 декември 2019 година.
- Поголемите купувачи на друштвото немаат финансиски потешкотии при нивното работење 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 капиталот, кредитниот ризик и ризикот од ликвидност се опишани во Годишните финансиски извештаи.

### 5.3 ПОЗАЈМИЦИ

Во однос на своето финансирање, Друштвото соработува со домашната банка Комерцијална Банка А.Д., 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:

Анализата на сензитивност ги вклучува само монетарните ставки деноминирани во странска

		2019	2018		
<b>Средства</b>					
Финансиски побарувања	ЕУР	1,448	2,507,605		
Парични средства и еквиваленти	ЕУР	8,918,921	19,030,995		
Побарувања од купувачи – странски должници	ЕУР	5,133,660	1,644,977		
Побарувања од купувачи – странски должници	УСД	56	31		
		<b>14,054,085</b>	<b>23,183,608</b>		
<b>Обврски</b>					
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ЕУР	(284,170)	(158,346)		
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ГБП	(80)	(80)		
Позајмици	ЕУР	(1,141,235)	(1,298,647)		
		<b>(1,425,485)</b>	<b>(1,457,073)</b>		
Анализа на девизна сензитивност					
<b>31 декември 2019</b>					
ЕУР	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
УСД	12,628,624	126,286	-	(126,286)	-
ГБП	56	-	3	-	(3)
	(80)	-	(4)	-	4
Добивка или (загуба)	<b>12,628,600</b>	<b>126,286</b>	<b>(1)</b>	<b>(126,286)</b>	<b>1</b>
<b>31 декември 2018</b>					
ЕУР	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
УСД	21,726,544	217,265	-	(217,265)	-
ГБП	31	-	2	-	(2)
	(80)	-	(4)	-	4
Добивка или (загуба)	<b>21,726,495</b>	<b>217,265</b>	<b>(2)</b>	<b>(217,265)</b>	<b>2</b>

валута на крајот на годината, како и направена е корекција на нивната вредност за 1% при промена на курсот на еврото, 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 слабеа / ја зајакнува својата вредност во однос на еврото за +/- 1%, додека за 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.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>во Евра</b>	<b>во Евра</b>
<b>Средства</b>		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	5,129,827	1,811,704
Парични средства и еквиваленти	1,482	1,537
	<b>5,131,309</b>	<b>1,813,241</b>
Со фиксна каматна стапка		
Финансиски побарувања	3,536,422	5,009,889
Парични средства и еквиваленти	9,167,773	21,924,404
	12,704,195	26,934,293
<b>Вкупно</b>	<b>17,835,504</b>	<b>28,747,534</b>
<b>Обврски</b>		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	1,316,393	1,193,084
	<b>1,316,393</b>	<b>1,193,084</b>
Со фиксна камата:		
Позајмици	-	-
	-	-
Со променлива каматна стапка:		
Позајмици	1,141,235	1,298,647
	<b>1,141,235</b>	<b>1,298,647</b>

*Номиналните каматни стапки се базираат на еуробор + 3.8%*

Анализа на сензитивноста на каматните стапки	Нето износ во евра	+2%	-2%
<b>На 31 декември 2019</b>			
Позајмици со променлива каматна стапка	(1,141,235)	(22,825)	22,825
<b>На 31 декември 2018</b>			
Позајмици со променлива каматна стапка	(1,298,647)	(25,973)	25,973

### 5.5 КАДАР

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

На 31 декември 2019 година, Друштвото имаше вработено вкупно 366 лица (370 лица на 31 декември 2018 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.

Според Друштвото, нивниот раст и развој одат рака под рака со здравјето и безбедноста на сите вработени, поставувајќи го здравјето и безбедноста како врвен приоритет на Друштвото.

Друштвото 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 06 април 2019, со одлука бр.02-1960/13 добивката на Друштвото во износ од 22,817,952 евра за 2018 година е распределена за исплата на дивиденда, по 4.869 евра по акција. Во периодот заклучно со 31 декември 2019 година, Друштвото исплати дивиденди на своите акционери во вкупен износ од 22,562,557 евра, како и 259,915 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 неговото 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)
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
<b>Вкупно пред зголемување</b>						<b>4,218,158</b>	<b>4,218,158</b>		<b>1.00</b>
<b>Зголемување (19/12/02 &amp; 23/10/03)</b>		<b>468,700</b>		<b>468,700</b>		<b>4,686,858</b>	<b>468,700</b>		<b>1.00</b>
<b>Вкупно по зголемување</b>						<b>4,686,858</b>	<b>4,686,858</b>		<b>1.00</b>

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 НА ТРАНСФЕР НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО

Нема ограничувања за пренос на акции.

## 7.3 ВАЖНИ ДИРЕКТНИ / ИНДИРЕКТНИ УДЕЛИ

На 31 декември 2019, 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 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 31 јануари 2019, Главниот Извршен Директор и член на Одборот на директори Периклис Николау поднесе оставка поради лични причини. Генералното собрание на акционери одржано на 19 март 2019 го избра Василис Анагносту на неговото место. После тие промени составот на Одборот на директори е следен:

1. Христофорос Павлидис, неизвршен член, Претседател на одборот
2. Василис Анагносту, 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 2019 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 10,604,981.00 денари.

### **8. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ**

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

	Побарувања	Обврски	Приходи	Набавки	Парични средства
<b>31/12/2018 во Евра</b>					
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	-
	<b>15,387</b>	<b>-</b>	<b>4,576,425</b>	<b>420,873</b>	<b>-</b>

## 9. ПРЕТСТАВНИШТВА

Компанијата нема ниту едно претставништво.

## 10. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

По 31 декември 2019 година до денот на одобрување на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи.

## 11. ПЛАНОВИ ЗА ТЕКОВНАТА ГОДИНА

2020 година се очекува да биде година на оперативно и финансиско позитивно работење. Сепак оваа проценка зависи од развивањето на епидемијата од вирусот COVID-19 и неговите импликации на пазарот.

## 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 2019 година. Таа се одржа на 16 април 2019 година, на која акционерите гласаа за и ги одобрија (1) годишната сметка за периодот 01 јануари до 31 декември 2018 година, (2) финансиските извештаи и извештајот на независните ревизори за 2018 година (3) годишниот извештај на Одборот на директори за финансиската 2018 година, (4) одобрување на работата на членовите на Одборот на директори за 2018, (5) распределбата на нето добивката од 2018 година, (6) работата на Одборот на директори за 2018 година, (7) назначување на друштво за ревизија за 2019. Исто така беше одржано едно вонредно собрание на акционери на 19 март 2019 каде Василис Анагносту беше избран за член на Одборот на директори.

Треба да се напомене дека во 2019 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 засегнати 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 Друштвото за внатрешната контрола. Внатрешниот ревизор ги поднесе соодветни извештаи навремено.

**Кодот на деловно однесување:** Друштвото 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 2019 година.

Прилеп, 13 март 2020 година

ПРЕТСЕДАТЕЛ НА  
ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ

Христофорос Павлидис