

Годишен извештај на Одборот на Директори

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ
ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
ЗА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ ЗА ПЕРИОДОТ ОД 01/01/2022 ГОД. ДО 31/12/2022 ГОД.

ДО РЕДОВНОТО ГЕНЕРАЛНО СОБРАНИЕ

Почитувани акционери,

Со ова го поднесуваме одборението на Финансиските извештаи од Друштвото за финансиската година заклучно со 31 декември 2022 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 2022 ГОДИНА

Зголемените трошоци за енергенси (гориво и електрична енергија) во текот на годината, резултираа со зголемени трошоци за производство пред амортизација за околу 18.9%.

3. ЕФИКАСНОСТ НА РАБОТЕЊЕТО ВО 2022 ГОДИНА

- Обртот за периодот остана на исто ниво од 2021 зголемен за само 0.8%.
- Бруто профитот изнесува 65.9% од прометот, споредено со бруто маржата 70.5% во 2021. Заедно со повисоките цени на енергијата, во апсолутни бројки, бруто профитот во 2022 се намали на 20,0 милиони евра од 21,3 милиони евра во 2021.
- Вкупните административни и продажни трошоци за периодот се зголемија за 2.1% наспроти 2021.
- Друштвото пријави оперативна добивка пред камата и данок (ЕБИТ) од 15,4 милиони евра наспроти 16,5 милиони евра во 2021 година.
- Добивката пред данок, камата и амортизација (ЕБИТДА) за 2022 година забележа намалување на 17,6 милиони евра наспроти 18,7 милиони евра во 2021 година.
- Добивката по оданочување (ЕАТ) за 2022 година изнесува 14,0 милиони евра која соодветствува со износот од 2021 година 14,8 милиони евра.
- На 31 декември 2022 година Друштвото нема банкарски кредити исто како и на 31 декември 2021 година.
- Капиталот на 31 декември 2022 година изнесува 41,0 милиони евра, во споредба со 43,0 милиони евра на 31 декември 2021 година.

4. АЛТЕРНАТИВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА МЕРЕЊЕ НА УСПЕШНОСТ (АПМУ)

Друштвото користи алтернативни показатели за мерење на успешност (АПМУ) во контекст на донесувањето одлуки во однос на неговото финансиско, оперативно и стратешко планирање како и за проценка на извршувањето. Истите служат за подобро разбирање на финансиските и оперативните резултати на Друштвото, неговата финансиска позиција и извештајот за паричните текови. Алтернативните показатели секогаш треба да се земат во предвид во комбинација со финансиските резултати подготвени во согласност со МСФИ но во никој случај не смеат да ги заменат.

Дефиниции и Договор за Алтернативни мерења на успешност (АПМУ)

а) Показатели на профитабилност

Друштвото, за целосно да ги анализира оперативните резултати, ги користи следниве показатели за профитабилност:

Бруто добивка

Бруто добивката директно произлегува од Извештајот за сеопфатна добивка.

ЕБИТДА (Заработка пред даноци, финансиски и инвестициски активности, депрецијација и амортизација)

ЕБИТДА коефициентот се пресметува од Извештајот за сеопфатна добивка како „Бруто оперативна добивка“ плус „Останати оперативни приходи“ минус „Административни оперативни трошоци“ и „Оперативните трошоци од расходувањето“ пред депрецијација.

	2022	2021
Бруто добивка (во милиони евра)	20,03	21,25
Административни трошоци	(1,53)	(1,70)
Продажни трошоци	(3,19)	(3,12)
Останати деловни приходи	0,13	0,05
Оперативна добивка	15,44	16,48
Маржи (Оперативна добивка/Продажби)	50.8%	54.7%

ЕБИТ (Заработка пред даноци и камати)

ЕБИТ е еднаква на оперативната добивка која произлегува од Извештајот за сеопфатна добивка.

ЕБТ (Добивка пред оданочување)

ЕБТ е добивка пред одбивање на даноците и произлегува од Извештајот за сеопфатна добивка.

Нето добивка

Нето добивка е ЕБТ по одбивање на даноците и произлегува од Извештајот за сеопфатна добивка.

Маржи

За сите погоре наведени показатели на профитабилност, соодветната маржа се пресметува со делење на соодветниот показател со вкупните продажби.

	31/12/2022	31/12/2021
Бруто маржа (Бруто добивка/Продажба)	65.9%	70.5%
ЕБИТДА/Продажба	57.9%	62.1%
ЕБТ/Продажба	50.5%	54.4%
Нето добивка/Продажба	45.9%	49.1%
Нето добивка/Акционерски капитал	34.0%	34.4%

б) Показатели на финансиската состојба

Вкупни обврски

Обврските директно произлегуваат од Извештајот за финансиската состојба.

Капитал

Капиталот директно произлегува од Извештајот за финансиската состојба.

Вкупни средства

Вкупните средства директно произлегуваат од Извештајот за финансиската состојба.

Тековни средства

Тековните средства директно произлегуваат од Извештајот за финансиската состојба.

Тековни обврски

Тековните обврски директно произлегуваат од Извештајот за финансиската состојба.

	2022	2021
Вкупно обврски / Капитал	3.0%	2.4%
Тековни средства / Вкупно средства	63.2%	64.1%
Тековни средства / Тековни обврски	21.7x	27.0x

в) Показатели на паричниот тек

Слободен паричен тек

Овој показател го покажува износот на готовина достапна за дистрибуција на акционерите и кредиторите на Друштвото и истовремено претставува еден од главните показатели за финансиската стабилност.

Овој показател се пресметува како збир од вкупните приливи од оперативни активности и вкупните нето приливи од инвестициони активности (или доколку се одземат вкупните нето одливи од инвестиционите активности) како што се појавуваат во Извештајот за парични текови.

Износи во милиони евра	2022	2021
Парични текови од оперативни активности, нето	15,07	15,61
Парични текови од инвестициони активности, нето	(3,09)	(1,19)
Слободен паричен тек	11,98	14,42

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 набавени од разни домашни и странски доверливи добавувачи.

5.2 КУПУВАЧИ

Главниот обем на тргување во 2022 година беше насочен 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 2022 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. На 31 декември 2022 година позајмиците се исплатени.

5.4 ДЕВИЗЕН И КАМАТЕН РИЗИК

Ризик од курсни разлики. Друштвото има деловни активности на меѓународни пазари и е изложено на ризици од курсни разлики кои произлегуваат од изложеност кон различни валути, посебно во однос на Еврото. Друштвото не користи инструменти за обезбедување од ризик од курсни разлики. Евидентираната вредност на монетарните средства и обврски на Друштвото деноминирани во странски валута е како што следи:

		2022	2021
Средства			
Финансиски побарувања	ЕУР	5,308,308	4,043,186
Парични средства и еквиваленти	ЕУР	6,209,620	10,380,880
Побарувања од купувачи – странски должници	ЕУР	8,802,743	8,095,832
Побарувања од купувачи – странски должници	УСД	330	25
		20,321,001	22,519,923
Обврски			
Обврски кон добавувачи – странски добавувачи	ЕУР	(165,001)	(168,760)
		(165,001)	(168,760)

Анализа на девизна сензитивност	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
31 декември 2022					
ЕУР	20,155,670	201,557	-	(201,557)	-
УСД	330	-	17	-	(17)
Добивка или (загуба)	20,156,000	201,557	17	(201,557)	(17)
31 декември 2021	Нето износ	+1%	+5%	-1%	-5%
ЕУР	22,351,138	223,511	-	(223,511)	-
УСД	25	-	1	-	(1)
Добивка или (загуба)	22,351,163	223,511	1	(223,511)	(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 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.

	2022	2021
	во Евра	во Евра
Средства		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	8,805,420	8,104,423
Парични средства и еквиваленти	189	110
	8,805,609	8,104,533
Со фиксна каматна стапка		
Финансиски побарувања	5,308,308	4,043,186
Парични средства и еквиваленти	6,456,220	10,461,780
	11,764,528	14,504,966
Вкупно	20,570,137	22,609,499
Обврски		
Без каматна стапка:		
Побарувања од купувачи и останати побарувања	945,607	891,205
Чувствителност на камата	945,607	891,205

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 2022 година, Друштвото имаше вработено вкупно 270 лица (284 лица на 31 декември 2021 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 Друштвото, нејзиниот развој и раст одат рака под рака со здравјето и безбедноста на сите вработени, правејќи ги здравјето и безбедноста врвен приоритет за Друштвото.

Друштвото 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. ИСТРАЖУВАЊЕ И РАЗВОЈ

Друштвото спроведува истражување со дупчење во рамките на своето подрачје под концесија. Вкупниот износ потрошен на истражување со дупчење е капитализиран во основно средство. Во 2022 износот пошрошен на истражување со дупчење е 146 илјади евра (2021: 33 илјади евра).

7. ДИВИДЕНДИ

На 20 април 2022 година, согласно Одлука на Годишно Собрание на акционери број 02-1705/6, акумулираните добивки остварени до 31 Декември 2020 година и дел од добивката од 2021 година во вкупен износ од 16,029,054 евра се распределени за исплата на дивиденди.

Во периодот заклучно со 31 Декември 2022 година Друштвото исплати дивиденди на своите акционери во вкупен нето износ од 15,853,804 евра и 172,053 евра данок на исплатени дивиденди.

8. ДЕТАЛНИ ИНФОРМАЦИИ И ИЗВЕШТАЈ ЗА ПОЈАСНУВАЊЕ СПОРЕД ЧЛЕН 4 ПАРАГРАФ 7 ОД ЗАКОНОТ 3556/2007, ШТО Е ВО СИЛА ДЕНЕС.

8.1 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.

8.2 ОГРАНИЧУВАЊА ЗА ПРЕНОС НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО

Нема ограничувања за пренос на акции.

8.3 ВАЖНИ ДИРЕКТНИ / ИНДИРЕКТНИ УДЕЛИ

На 31 декември 2022 година, 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	4,182,888	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 евро.

8.4 АКЦИИ КОИ ОБЕЗБЕДУВААТ ПОСЕБНА КОНТРОЛА НА ПРАВА

Нема акции кои даваат посебни права

8.5 ОГРАНИЧУВАЊЕ НА ГЛАСАЧКОТО ПРАВО

Нема ограничувања на гласачкото право.

8.6 ДОГОВОРИ НА АКЦИИ ОД ДРУШТВОТО

Друштвото нема сознание за какви било договори меѓу акционерите на Друштвото што подразбира ограничувања на пренос на акции.

8.7 ПРАВИЛА НА ИМЕНУВАЊЕ И ЗАМЕНА НА ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ И ИЗМЕНИ НА СТАТУТОТ КОИ ОТПАПУВААТ ОД ЗАКОНОТ 2190/1920

Не е применливо.

8.8 ОВЛАСТУВАЊА НА ОДБОРОТ ИЛИ ОДДЕЛНИ ЧЛЕНОВИ ВО ИЗДАВАЊЕТО НА НОВИ АКЦИИ ИЛИ КУПУВАЊЕТО НА СОПСТВЕНИ АКЦИИ

Не постојат соодветни овластувања.

8.9 ВАЖНИ ДОГОВОРИ КОИ СТАПУВААТ НА СИЛА, ИЗМЕНЕТИ ИЛИ ПРЕКИНАТИ СО ПРОМЕНА ВО КОНТРОЛАТА НА ДРУШТВОТО НА ПРЕЗЕМАЊЕ.

Не постои никаков договор.

8.10 ВАЖНИ ДОГОВОРИ СО ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ ИЛИ ВРАБОТЕНИТЕ ВО ДРУШТВОТО

Не постои никаков договор.

8.11 СОСТАВ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ

Одборот на директори е следен:

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

9. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

	Побарувања	Обврски	Приходи	Трошоци	Парични средства
31/12/2022 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece	1,829,094	-	5,548,571	68,456	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	454,308	-
	1,829,094	-	5,548,571	522,764	-

	Побарувања	Обврски	Приходи	Трошоци	Парични средства
31/12/2021 во Евра					
Stone Works Holding Coöperatief U.A. Netherlands	-	-	-	-	-
Pavlidis SA Marble – Granite Drama Greece (период од 05/09/2017)	1,925,795	-	4,033,683	317,995	-
Надоместоци за менаџментот	-	-	-	402,861	-
	1,925,795	-	4,033,683	720,856	-

10. ПРЕТСТАВНИШТВА

Друштвото нема ниту едно претставништво.

11. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА БИЛАНСОТ НА СОСТОЈБАТА

По 31 декември 2022 година - датумот на известувањето, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи. Следните настани се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи:

На 13 јануари 2023 година, Мермерен Комбинат АД Прилеп („Мермерен“) беше известен дека акционерите на Pavlidis S.A Marble-Granite („Павлидис“) потпишале финален договор со фондови управувани од ECM Partners за продажба на 100% од акциите на Павлидис, компанија која поседува 100% од капиталот на Stone Works Holding Coöperatief UA („Стоунворкс“), сопственикот на 89.25% од издадениот акционерски капитал на Мермерен.

На 10 февруари 2023 година, јавноста беше информирана дека врз Мермерен Комбинат АД Прилеп ќе бидат применети одредбите од Законот за преземање на акционерските друштва.

На 13 март 2023 година, јавноста беше информирана дека на 10 март 2023 година трансакцијата е успешно завршена. Долит Инвестментс АД го презеде „Павлидис“ и краен сопственик на компанијата се фондови управувани од ECM Partners Inc Ljubljana Slovenia како индиректен 100% сопственик на Долит. На истиот датум Претседателот на Одборот на директори г-дин Christoforos Pavlidis си поднесе оставка.

На 10 април 2023 година, за нов Претседател на Одборот на директори беше избран г-дин Nikolaos Dimarelis со одлука број 02-1547/1.

На 27 април 2023 година, Долит Инвестментс АД достави понуда за преземање на дополнителни 4.13% од преостанатите обични акции со право на глас издадени од Мермерен Комбинат АД Прилеп, а кои не се индиректно контролитани од Долит.

12. ПЛАНОВИ ЗА ТЕКОВНАТА ГОДИНА

2023 година се очекува да биде период на позитивни оперативни и финансиски резултати.

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 2022 година. Таа се одржа на 20 април 2022 година, на која акционерите гласаа за и ги одобрија (1) годишната сметка за периодот 01 јануари до 31 декември 2021 година; (2) финансиските извештаи и извештајот на независните ревизори за 2021 година; (3) годишниот извештај на Одборот на директори за работењето на Друштвото во финансиската 2021 година; (4) распределбата на нето добивката од 2021 година; (5) износот на дивиденди и датумите за исплата на дивиденда; (6) одобрување на работата на членовите на Одборот на директори за 2021; (7) годишниот извештај на Внатрешната ревизија за 2021 година; (8) назначување на друштво за ревизија за 2022.

Исто така на вонредното собрание на акционери кое беше одржано на 18 март 2022, Јасна Ажиевска – Петрушева беше реизбрана како член на Одборот на Директори.

Во текот на 2022 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 6 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 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 2022 година.

Прилеп, 27 април 2023 година

ПРЕТСЕДАТЕЛ НА
ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ

Николаос Димарелис