

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Мур България Одит ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД

на управлението по чл. 33 от Закона за счетоводството

2019 година

“КММ” АД 9700 гр Шумен, бул. “Мадара” 38

Тел. (+359 54) 89 20 20; (+359 54) 850 220; факс: (+359 54) 830 655

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

1. Обща информация за дружеството

“КММ” АД, гр. Шумен, рег. по ф.д. № 94 по описа на ШОС, ФО, за 1996 г., БУЛСТАТ 127013845

1. “КММ” АД е публично акционерно дружество, регистрирано по ТЗ, подчинено на режима, установен за публичните дружества в Закона за публично предлагане на ценните книжа.

Дружеството няма подразделения и дъщерни дружества.

“КММ” АД е учредено в Република България, със седалище в гр. Шумен и адрес на управление Бул. “Мадара” № 38; тел. /054/ 89 20 20; факс /054/ 830 655, e-mail: office@kmmbg.com.

Управление: Дружеството има едностепенна система за управление.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към датата на изготвяне на настоящия доклад):

1. Илиян Димитров Тодоровски, ЕГН:6107183084 – Председател на СД;
2. Таян Николаева Николова, ЕГН:7803298776-Изпълнителен Директор;
3. Мариян Илиев Колев, ЕГН 6101234184- Член на СД

Възнаграждението на Съвета на Директорите през 2019г. възлиза на 191 000 лева.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към 31.12.2019 г.):

- 1.Илиян Димитров Тодоровски, ЕГН:6107183084 - Председател на СД;
2. Таян Николаева Николова, ЕГН:7803298776-Изпълнителен Директор;
3. Мариян Илиев Колев, ЕГН 6101234184- Член на СД

Локации и клонове:

Административната и производствената дейност на “КММ” АД е локализирана на адреса на управлението на дружеството – гр. Шумен, 9700, бул. “Мадара” № 38. През 2008г. дружеството има регистриран клон с адрес на управление гр. София 1000 район Красно село, ж.к.Плавателен канал, Ген.Стефан Тошев №1а, бл.2

Основни собственици:

2. Акционерна структура по притежавани пакети (над 5% от капитала на дружеството) :

- 1) Мариян Илиев Колев, притежаващ 95 000 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 31.67% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли 2016 г.;
- 2) Василена Димитрова Новакова, притежаващ 52 418 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 17.47% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли 2016 г.;
- 3) Пламен Дончев Костов – притежава 40 000 броя акции с право на глас, представляващи 13.33% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 4) Драгомир Димитров Пантелеев - притежава 33500 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 11.16% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 5) Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;

Обща информация:

“КММ” АД произвежда широка гама продукти от черна и неръждаема стомана: парни и водогрейни корабни котли и такива за индустриално приложение, топлообменници (подгреватели, охладители, кондензатори) с неръждаеми и месингови тръбни снопове, пристанищни товарещи устройства - носещи конструкции и продуктови линии, всички компоненти от система за производство на инертен газ на кораба, едрогабаритни вани от неръждаема и черна стомана, като компоненти от линии за боядисване на автомобили и селскостопанска техника, маслени филтър сепаратори, хидрофори, цистерни, резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, филтри (горивни, маслени, водни), др. Изработва метални конструкции по документация на клиента, по собствена такава или съвместно разработена с клиента. Извършва ремонт на поднадзорни топлотехнически съоръжения. Продукцията е предназначена както за вътрешния, така и за международния пазар (Германия, Холандия, Дания).

Портфолиото на “КММ” АД включва групи продукти както следва:

Корабни изделия – горивни камери, кутии и тръби за горелки, измивача кула, филтриращи елементи и съдове, изсушителни съдове и тръбопроводи и др. компоненти от системата за производство на инертен газ - от черна и неръждаема стомана, спомагателни парни котли, утилизационни парни котли, топлообменници, подгреватели, кондензатори, охладители, хидрофори, турболентни сепаратори за отпадни води, пристанищни товарещи устройства, шумоизолировители и други.

Изделия от общото машиностроене – пристанищни товарещи устройства - носещи конструкции и продуктови линии, едрогабаритни вани от неръждаема и черна стомана, като компоненти от линии за боядисване на автомобили и селскостопанска техника, цистерни и резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, силози, шнекове, метални конструкции по документация на клиента.

Външните пазари на компанията са идентифицирани като силно конкурентни, динамично променящи се под влияние на различни световни икономически фактори - например цената на петрола, и от части нестабилни поради ненамалващата конкуренция от страна на създадени производствени мощности в азиатския регион от основните световни концерни. Затруднения при въвеждането на нови пазари създава и глобализирането на компаниите, представляващи интерес за КММ АД, в световен мащаб през последните години.

Вътрешният пазар продължава да бъде с относително нисък дял поради създадената конюнктура за търсене на най-ниска цена, на която КММ АД на този етап не може да отговори, поради поддържаното като цяло по-високо ниво на качество, квалификация на работници и служители, сертификати и др.

При определяне на основните си пазари и пазарни сегменти компанията се фокусира както върху търсене на възможност за задоволяване на конкретни, специфични изисквания на потребителите, така и на варианти за повторяемо производство.

Като част от усилията на фирмата да разшири и диверсифицира производствените си възможности през 2019 г се затвърди обема на произведените изделия от неръждаема стомана в изградения през 2016 г цех. В резултат от агресивната си кампания на пазара за постигане на по-висок дял продадена продукция от неръждаема стомана, спрямо въглеродна стомана бяха усвоени нови изделия комбинирани от неръждаема и черна стомана.

Дружеството продължава да работи на традиционните си пазари в Холандия „Алфа Лавал Аалборг Ниймеген“, в Германия – “ ЕМКО Уитън”, “Ес Ка Еф Марийн” (Блом и Фос индъстриз), в Дания – „Алфа Лавал Аалборг Индъстриз”, , в България – „Алкомет АД”. Затвърждава се и започналото през 2016 г сътрудничество с фирма “Сепфлутек” - Германия за производство на маслени филтър-сепаратори. Успешно са изпълнени договорите с фирма “Айзенман”- Германия за производство на вани, части от линии за боядисване на селскостопански машини и автомобили, които са комбинирани от

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

неръждаема и въглеродна стомана – доставени 11 бр през 2019 г и договорени 2 бр за производство през 2020 г.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2019 г.

Следвайки основните цели за развитие през 2019г. КММ АД продължи да се стреми към интензификация и диверсификация на производство и активен маркетинг основно на външния пазар. В световен мащаб продължава насочването на поръчки към производители от Далечния изток. Причина за това е и принадлежността на много заводи там към водещи европейски компании, които продължават да бъдат предпочитани при избор на производител от фирмите – майки. Това е и причина за намаляване на оборотите с някои от основните клиенти - например Алфа Лавал Аалборг Ниймеген- Холандия, които изцяло прекратиха европейския си център за провеждане на тестове на съоразения и с това прекратиха поръчките си към европейски доставчици, с изключение на единични спот сделки. Възстановяват се нивата на работата с фирма "ЕМКО Уитън" като оборотът през 2019 г е най-висок за последните 8 години сътрудничество.

През 2019 г се затвърди производството на усвоеното на ново изделие – ВАНА за фирма Айзенман, Германия и бяха произведени нови 11 бр различни размери. В началото на 2019г беше закупена нова абкант преса, за да може да обезпечи производството на новото изделие.

Дял на основните клиенти по държави от общите приходи от продажби на продукция за 2019 г:



Продажбите от основно производство в процентното съотношение по пазари са както следва:

България – 2 %
Европа – 98 %

Основните акценти през 2019г. са:

1. Изпълнение на производствената програма:

- оптимизиране и строг контрол на разходите за поддръжка - извършени са неотложни ремонти на машини и оборудване в размер на 8 хил.лв;
- оптимизиране и строг контрол на административните разходи;

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

- стремеж към запазване производителността на труда;
 - оптимизиране и строг контрол на общите разходи;
 - общата стойност на закупените ДМА през 2019 г възлиза на 173 хил. лв.
2. Непрекъснато повишаване качеството на произвежданата продукция, наложено от външните ни партньори.
 3. Повишаване на финансовата дисциплина и контрол върху паричния поток и материалните запаси-отписване и бракуване на негодни краткотрайни материални активи,които са били неизползваеми;ефективен контрол при разходване на материали и консумативи;строга отчетност на материалните запаси и др.

3. Финансови и икономически показатели за 2019г.

Източник на финансиране на дружеството са генерираните парични средства от дейността. Оперативно за финансиране на дейността си компанията ползва ресурси по договорените кредит за оборотни средства и инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД и ДСК АД.

Дружеството обслужва и посреща в дължимите периоди кредит за оборотни средства в размер на 200 000евро, кредит за оборотни средства в размер на 90 000лв и кредитна линия в размер на 400 000лв , инвестиционен кредит в размер на 400 000лв. и втори инвестиционен кредит в размер на 391 190,05лв. Към 31.12.2019г. остатъчните стойности по кредитите на дружеството са следните:

1. Инвестиционния кредит- 30 853.12лева;
2. Инвестиционен кредит 2- 155 256.00лева;
3. Кредит за оборотни средства – 200 000.00 евро;
4. Кредит за оборотни средства 2- 63 000.00лева;
5. Кредитна линия – 158 798.00лева.

Общата сума на приходите от основна дейност през 2019г. са в размер на 3 678 хил. лв към 3 895 хил. лв. за 2018.

Структура на приходите за 2019г.

Нетни приходи от продажба на:	2019г.	2018г.
Продукция	3 467	3 492
Услуги	2	3
Други	209	400
Общо	3 678	3 895

Разпределение на приходите от продажби на продукцията по групи клиенти в хил.лв:

Клиент	2019 г.	2018 г.
Алфа Лавал Аалборг Индъстриз - Дания	62	88
Алфа Лавал Аалборг Ниймеген - Холандия	360	666
Емко Уитън - Германия	1 771	1 613
Айзенман - Германия	1 177	843
Кюнстлер - Германия	-	97
Сепфлутех - Германия	44	48
Други	53	138
ОБЩА СУМА	3 467	3 492

Икономическите показатели в обобщен вид за последните две години са както следва:

	2019	2018
Възвръщаемост на капитала	0,001	0,002
Брутен маржин	0,003	0,005
Обръщаемост на активите	0,314	0,321
Текуща ликвидност	1,079	1,359
Бърза ликвидност	0,565	0,653
Обръщаемост на материалните запаси	1,591	2,100
Задължения към собствения капитал	8,80%	7,78%
Покритие на лихвите	0,014	0,026

6. Планове за развитие на дружеството през 2020 г.

На база на анализ на продуктите групи и конкурентната среда по пазари компанията предприема ефективни действия за подобряване на производителността и намаляване на разходите.

Заложените цели в програмата за 2020 г. са:

1. Оптимизиране и намаление на разходите на компанията и повишаване на общата фирмена производителност.
2. Повишаване на ефективността от основна дейност.
3. Разширяване на пазарните дялове на компанията на основни пазари в т.ч. на местния пазар.
4. Повишаване квалификацията на заварчиците и внедряване и сертифициране по необходимите международно признати стандарти за заваряване и производство на съдове под налягане.
5. Подобряване на работните условия в цех за производство на неръждаеми изделия и затвърждаване и увеличаване на техния дял в структурата на продажбите.
6. Преминаване към етапи монтажни дейности на пневматична и ел.инсталация на товарещи устройства и провеждане на функционален тест за клиент ЕМКО Уитън.
7. Създаване на процедури и система за управление на технологичния отпадък.
8. Продължаване работа по привличане на нови работници и служители в различните отдели/цехове.
9. Извършване на необходимите ремонтни дейности по сградния фонд на производствените помещения, подмяна на напълно амортизирани водосточни тръби.

КММ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

7. Информация по чл. 187 и чл. 247 от ТЗ

През изтеклата година членовете на Съвета на Директорите не са придобивали и не са прехвърляли акции на дружеството.

8. Финансови инструменти и управление на финансовия риск.

Оценката по отношение на кредитния и ликвидния риск е в нормалните оперативни рамки, като анализът е направен на базата на параметрите по текущите договори за финансиране, прогнозиран паричен поток и състояние на компанията. Мениджментът на компанията оценява пазарният риск, като ограничена в нормални рамки заплаха.

В дружеството функционира организирана система по мониторинг на основните икономически показатели и гъвкава система за коригиращи действия.

9. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал. 2, т. 3 ЗППК

В дружеството се изпълнява стриктно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дейността на управителните органи на дружеството е изцяло в съответствие с програмата, съответно със стандартите за добро корпоративно управление.



Декларация за корпоративно управление

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти, както и на утвърдените от дружеството управленски традиции и практика.

1. Кодекс за корпоративно управление

Дружеството спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН.

КММ АД прилага своя дългосрочна програма за добро корпоративно управление. В своята дейност дружеството прилага корпоративни практики и инициативи, чието изпълнение е подчинено на стратегическите цели, които ръководството си е поставило за осъществяване на доброто корпоративно управление, а именно:

- Равнопоставено третиране на всички акционери (включително и миноритарните акционери), гарантиране и защита на техните права;
- Подобряване нивото на информационната обезпеченост на акционерите относно финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството;
- Постигне на прозрачност и публичност на процесите по представяне на информация от страна на дружеството;
- Осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи;
- Възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Прилагайки принципите за добро корпоративно управление, дружеството постига балансирано взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

2. Приложение на кодекса

Основна насока при прилагането на кодекса е повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица. За тази цел бе извършено привеждане на всички нормативни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба.

Всички финансови отчети на предприятието се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост извършва промени в управлението на дейността. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Дружеството има приет и спазва свой Кодекс за етично поведение.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска; осигурява интегрирано функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност, дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от

съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството и дейността на дружеството. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Съветът на директорите е направил разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Независимите директори контролират изпълнителното ръководство на дружеството, в съответствие с интересите и правата на акционерите. Председателят на Съвета на директорите е независим. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, като след избирането им новите членове са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, като след избирането им новите членове са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Размерът и структурата на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определят от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на дружеството. Възнаграждението на независимите членове на Съвета на директорите е постоянно. Съгласно решение на акционерите то има и променлива част.

Общото събрание на акционерите прие Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на дружеството и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешното управление развитие на дружеството. Политиката за възнагражденията определя конкретно допълнителните стимули, които са обвързани с ясни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се разкрива в годишен доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. Дружеството има приети общи правила за членовете на Съвета на директорите, в които се определят функциите и задълженията на съвета, редът за избор и освобождаване на членовете. Съветът на директорите на КММ АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите. КММ АД няма и не допуска сделки между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

Корпоративното ръководство на КММ АД гарантира равнопоставено отношение към всички акционери, включително миноритарните акционери и защитава техните права. То улеснява упражняването на тези права в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с вътрешните правила на дружеството. Акционерите имат достъп до информацията относно техните права.

Акционерите имат достъп до информацията за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Дружеството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация,

относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието. Корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите имат възможност да упражняват правото си на глас на общото събрание на дружеството и чрез представители. Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено отношение към всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост то съдейства на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание и гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения. Текстовете в писмените материали по дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения по основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред, в т.ч. предложението за разпределение на печалба. Правилата за организиране и провеждане на общите събрания осигуряват механизъм за съдействие на акционерите, които са се възползвали от правото да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събранието. Решенията на общото събрание се публикуват на сайта на дружеството за срок от 10 години. Дружеството не е емитирало акции от различен клас. Дружеството няма акционери с контролни права.

КММ АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресантите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционната общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В дружеството функционират правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите, и насърчаване на активността и участието им в управлението на КММ АД и през 2019 година продължи поддържането на специален раздел на интернет страницата на дружеството <http://www.kmmbg.com>, в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от КММ АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. От друга страна е възприета практиката за публикуване на финансовите отчети на електронната страница на дружеството – непосредствено след изпращането им на регулаторния органи на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Своевременно се представят отчети и текуща информация до Комисията за финансов надзор и обществеността. Редовно са водени регистрите: за заявки за информация от акционерите, за материали за Общото събрание на акционерите, за протоколите от заседанията на Съвета на директорите и за изпратените отчети и текуща информация.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, КММ АД е сключила договор за информационни услуги с интернет медията *БИК КАпиталов Пазар* ЕООД.

КММ АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата

дейност всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчиво развитие на дружеството – акционери, работници и служители, клиенти, дистрибутори и обществеността като цяло. Корпоративното ръководство на дружеството осигурява ефективното взаимодействие със заинтересованите лица, зачитайки установените със закон или по силата на взаимни споразумения техни права. Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица с цел повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, която би спомогнала за вземане на решение. В своята политика спрямо заинтересованите лица, дружеството се съобразява със законовите изисквания, с добрите практики на корпоративно управление, с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

3. Оценка на прилагането на кодекса

В дейността си Съветът на директорите КММ АД се ръководи от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, съобразно приетия от него Правилник за дейността и съобразно приетия Кодекс за етично поведение, който регламентира принципите и правилата за поведение, които следва да бъдат спазвани от мениджърите и служителите на дружеството при или по повод осъществяването на техните правомощия.

Дружеството прилага функционираща система за многопосочно разкриване на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на предприятието, както и относно цялостната му дейност, включително работата на Съвета на директорите, което е обективна предпоставка за повишаване доверието на акционерите и заинтересованите лица в управлението на дружеството.

Прегледът на кодекс за корпоративно управление относно прилагането на принципа „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло.

Прилагането на кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл определени текстове в кодекса, като брой дружества, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции или ограничаване броя на последователните мандати на независимите директори са неприложими, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на КММ АД през 2019 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

Прилагането по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН е процес, който ще продължи и през 2020 година.

4. Система на вътрешен контрол и управление на риска

Ръководството на дружеството изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
 - извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
 - отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
-

- спазване на принципа на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Системата за управление на риска в дружеството е процес по идентифициране, анализ и оценка на рисковете от съществени отклонение на ниво финансов отчет и вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта при оценка надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Корпоративното ръководство на дружеството осъществява цялостен преглед на дейността, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето. В дружеството функционира одитен комитет, който наблюдава процеса на финансовото отчитане, ефективността на вътрешната контролна система и на системата за управление на риска.

5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО. Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол. Не съществуват ограничения върху правата на глас. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в устава на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство. Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона. Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за емитиране на акции.

6. Политика на многообразие

Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на управителния орган във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава в дружеството. Съветът на директорите се състои от три юридически лица, които съответно са определили физически лица, които да ги представляват. Изборът на членовете на Съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

7. Информация за членовете на Съвета на директорите

КММ АД има едностепенна структура на управление. Съветът на директорите е управителен орган на КММ АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол. Ежегодно Съветът на директорите изготвя отчет за управлението на дружеството. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им. Съветът избира от своя състав изпълнителен директор, който организира и ръководи дейността на дружеството. Изпълнителният директор докладва незабавно на председателя на съвета за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение на дружеството.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Съветът на директорите се състои от три лица:

- Илиян Димитров Тодоровски – председател на СД;
- Таня Николаева Николова- изпълнителен директор;
- Мариян Илиев Колев – член на СД.

Информация за възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите се съдържа в доклада за политика на възнагражденията.

- Мариян Илиев Колев не е управител на други дружества
- Таня Николаева Николова не е управител на други дружества
- Илиян Тодоровски е съдружник и управител на “Димп Инвест” ООД.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите да бъдат независими лица. Няма изменения в утвърдените специални критерии за избор на член на Съвета на директорите.

В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.

Допълнителна информация по приложение 10 от Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

С най-голям дял в приходите от продажба на продукция са:

1. Метални изделия- товари устройства и др. – 1 771 хил. лв.;
2. Вани за автомобилостроенето – 1177 хил. лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставяне на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информацията относно приходите и тяхното разпределение по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги е дадена в Доклада на ръководството на дружеството.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

- 1) Alfa Laval Aalborg
- 2) Alfa Laval Aalborg Nijmegen B.V
- 3) Emco Wheaton GmbH
- 4) EISENMANN Anlagenbau GmbH&Co KG

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

През 2019 г., КММ АД не е сключвало сделки със свързани лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството, както и със съществено отклонение от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2019г. няма събития с необичаен за дружеството характер, които да оказват съществено влияние върху дейността за реализираните приходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

В дружеството не са извършвани сделки, които да са водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции

в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

КММ АД няма (пряко или непряко) съществено дългосрочно участие в други дружества.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставените гаранции и поемане на задължения

Източник на финансиране на дружеството са генерираните парични средства от дейността. Оперативно за финансиране на дейността си компанията ползва ресурси по договорените кредит за оборотни средства и инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД и ДСК АД.

Дружеството обслужва и посреща в дължимите периоди кредит за оборотни средства в размер на 200 000евро, кредит за оборотни средства в размер на 90 000лв и кредитна линия в размер на 400 000лв , инвестиционен кредит в размер на 400 000лв. и втори инвестиционен кредит в размер на 391 190,05лв. Към 31.12.2019г. остатъчните стойности по кредитите на дружеството са следните:

1. Инвестиционния кредит- 30 853.12лева;
2. Инвестиционен кредит 2- 155 256.00лева;
3. Кредит за оборотни средства – 200 000.00 евро;
4. Кредит за оборотни средства 2- 63 000.00лева;
5. Кредитна линия – 158 798.00лева.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

КММ АД гр. не е отпуснало заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Дружеството не е публикувало прогнози.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Политиката на КММ АД е насочена към ефективно управление на финансовите ресурси, така че да се поддържа оптимален обем на оборотните средства.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Общата стойност на закупените ДМА през 2019 г възлиза на 173 хил. лв.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

КММ АД управлява своите инвестиции, като поставя постижими цели в областта на качеството, производителността и рентабилността. Отделя се внимание в сферата на опазване на околната среда, развитието на човешките ресурси и корпоративната социална отговорност.

През отчетния период, КММ АД няма промяна в счетоводната си политика и не са извършвани организационни промени, като преобразуване, продажба на дружеството, апортни вноски от дружеството, дългосрочни инвестиции и преустановяване на дейността. Дружеството не е част от икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на КММ АД се извършва от независим одитор. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. Има утвърдена практика за периодично обсъждане на заседания на Съвета на директорите текущите финансови резултати от дейността на дружеството. В процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2019 г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризация на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство, провеждани веднъж годишно към 31 декември 2019 г, с произтичащите счетоводни корекции съгласно остойностените инвентаризационни описи.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

КММ АД има едностепенна структура на управление. Съветът на директорите се състои от 3 лица:

- 1.Илиян Димитров Тодоровски, ЕГН:6107183084 - Председател на СД;
2. Таня Николаева Николова, ЕГН:7803298776-Изпълнителен Директор;
3. Мариян Илиев Колев, ЕГН 6101234184- Член на СД

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и на негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата

Информацията се съдържа в отделен Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Мариян Илиев Колев, притежаващ 95 000 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 31.67% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли 2016 г.;Няма специални права или ограничения за членовете на управителния орган да придобиват акции на дружеството.

Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;

19. *Информация за известните на дружеството договорености (включително след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери*

До момента на съставяне на доклада не са известни договорености, в резултат на които да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. *Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал*

КММ АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

21. *Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция*

В дружеството е назначен директор за връзки с инвеститорите с име, телефон и адрес за кореспонденция както следва:

Айлин Мустафа Юсреф, тел. +35954892021, адрес за кореспонденция: КММ АД, 9700 Шумен, бул. „Мадара“ №38.

Х. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 11 на Наредба № 2 на КФН

1. *Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различни класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас*

Към 31.12.2019 акционерният капитал на КММ АД е в размер на 300 000 лева, разпределен в 300 000 броя поименни безналични, обикновени (непривилегировани), свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на 1 глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са от един клас.

Няма акции на КММ АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. *Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер*

Няма ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа.

3. *Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите*

Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 % от гласовете в общото събрание на акционерите към края на 2019 г. и промените в притежаваните от лицата гласове за предходен период:

- 1) Мариян Илиев Колев, притежаващ 95 000 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 31.67% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли

2016 г.;

- 2) Василена Димитрова Новакова, притежаващ 52 418 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 17.47% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли 2016 г.;
- 3) Пламен Дончев Костов – притежава 40 000 броя акции с право на глас, представляващи 13.33% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 4) Драгомир Димитров Пантелеев - притежава 33500 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 11.16% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 5) Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права, както и няма ограничения върху правата на глас на акционерите

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Служителите на дружеството, които са и негови акционери, могат да упражняват правото си на глас без да им се оказва какъвто и да е контрол.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване правата на глас или системи, при които сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Към момента на съставяне на доклада не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или право на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Право да извършва назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на Дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Право да извършва изменения и допълнения в устава на Дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Система на избиране на членовете на СД – съгласно устава на дружеството Членовете на Съвета на директорите са от 3 до 7 и се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 5 години. Членовете на съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани. Мандатът на настоящите членове на СД изтича както

следва :

Мариян Илиев Колев – 10.09.2021г.

Илиян Димитров Тодоровски – 10.09.2021г.

Таня Николаева Николова – 10.09.2021г.

Сфери на влияние и отговорност на членовете на СД. Съгласно вътрешното разпределение на функциите, членовете на СД имат следните отговорности и ангажименти :

Таня Николова в качеството си на Изпълнителен директор осъществява оперативното управление на дейността на дружеството, организира производствената дейност и отчита изпълнението на задълженията си пред СД.;

Илиян Тодоровски в качеството си на Председател на СД е натоварен с търговската дейност, осъществяване и поддържане на контакти с клиенти от страната и чужбина.

Мариян Илиев Колев в качеството си на Член на СД е ангажиран с административното обслужване на дейността, решава въпроси, свързани с персонала, счетоводното обслужване и др. в тази област.

СД е приел Правилник за организация на дейността си. Съгласно Правилника СД осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет на дейност по Устава, чрез извършване на всички предвидени в него действия по организацията на ръководството и контрола на отделните звена и персонала; утвърждава предложената от Изпълнителните членове или Прокуриста организационно-управленска структура; приема и утвърждава бюджет на дружеството; дава предложения пред общото събрание и упълномощава прокуриста за придобиване, прехвърляне, предоставяне ползването на дълготрайни материални активи, за сделки с интелектуално собствено, за получаване и извършване на дарения, за придобиване и предоставяне на лицензи, ноу-хау, търговски марки и промишлени образци и др., при спазване на ограниченията на чл.114 от Закона за публично предлагане на ценните книжа; получава всяко тримесечие от Изпълнителните членове или Прокуриста обобщена информация за дейността на клоновете, за изпълнение на параметрите от бизнес-програмите им и за постигнатите от тях финансови резултати. Съветът на директорите формира, провежда и реализира стопанската дейност на дружеството, като решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които по силата на закона или устава са от изключителна компетентност на Общото събрание. СД отчита дейността си пред ОСА и осигурява информация за състоянието на дружеството (3-месечни финансови отчети, месечни отчети за бизнес развитието на дружеството и др.), която може да бъде получена от всеки акционер чрез Директора за връзка с инвеститорите.

Съветът на директорите без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание, не може да извършва сделките, посочени в чл. 114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересовани лица, извън посочените по – горе, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Режимът на посочените сделки се подчинява на съответните разпоредби на ЗППЦК.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информация по силата на закона

Дружеството няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Няма споразумение между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Изп.Директор

