

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. “Малара” 38

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

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@kmmmbg.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. Таня 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 000лева.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към 31.12.2019 г.):

- 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

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 нежждаема 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, измиваща 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, шумоискроуловители и други.

Изделия от общото машиностроене – пристанищни товарещи устройства - носещи конструкции и продуктови линии, едрогабаритни вани от нежждаема 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 встъпването 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

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

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

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 продукция 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 продуктовете 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 товарици 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.

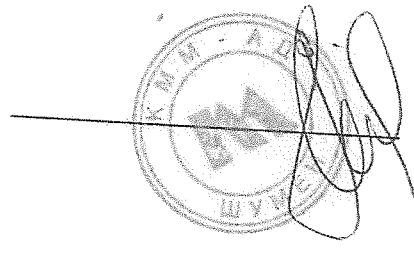
8. Финансови инструменти и управление на финансовия риск.

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 ЗППЦК

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.

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "КММ АД" at the top and "ШУМЕН" at the bottom, with a central emblem. A horizontal line is drawn across the stamp and signature.

**ДЕКЛАРАЦИЯ
ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
СЪГЛАСНО ЧЛ.100Н, АЛ.8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ.7, Т.1 ОТ ЗППЦК**

I. Информация по чл.100н, ал.8, т.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

„КММ“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл.100н, ал.7, т.1 във връзка с ал.8, т.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение №461-ККУ от 30.06.2016г., Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“

II. Информация по чл.100н, ал.8, т.2 от ЗППЦК

„КММ“ АД е публично акционерно дружество, с едностепенна система на управление, регистрирано по ТЗ, подчинено на режима, установен за публичните дружества в Закона за публично предлагане на ценните книжа.

Структурата на Съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК.

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. В зависимост от постигнатите резултати и въз основа на одобрената политика за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „КММ“ АД, Съветът на директорите може да определи допълнителни стимули на своите членове.

Дружеството стриктно спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от ръководството на дружеството.

Към момента няма избран състав на одитен комитет, но на следващото годишно общо събрание на акционерите ще бъде избран такъв и ясно ще бъде определена структурата му, обхвата от задачи, които ще изпълнява, начина на функциониране и процедурите за отчитане.

Съветът на директорите на „КММ“ АД следва правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание, които се утвърждават под формата на сценарий за провеждането. Поканата за Общото събрание на акционерите се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното обявяване. Писменни процедури за провеждане на ОСА не са изготвени, т.к. нормативната уредба изрично е уредила основните принципи, а всички останали специфични моменти се посочват в поканата.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобщило дейността си с действащата местна нормативна уредба. Съветът на директорите ще разработи и ще утвърди политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

Годишните и тримесечните отчети на дружеството се изготвят с участието и контрола на СД, без това да е уредено под формата на вътрешни правила. Подобни правила ще бъдат разработени и включени като част от Политиката по управление на качеството и сигурността на информация. До момента дружеството е публикувало единствено информация по отношение на годишни и междинни отчети, както и всичко свързано с годишното ОСА. Дружеството ще акцентира върху разкриването и на нефинансова информация във всички аспекти от дейността си.

Дружеството няма разработени собствени правила за отчитане на интересите на

заинтересованите лица, но по всички въпроси, които ги касаят се извършват процедури, които са в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

III. Информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК:

В дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Дружеството е приело и прилага правила и процедури, регламентирани ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Годишните финансови отчети на „КММ“АД се одитират от независим външен одитор в съответствие със Закона за независимия финансов одит и приложимото законодателство. С цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица с резултатите на дружеството, одитираните финансови отчети се публикуват и на неговият интернет сайт.

IV. Информация по чл.10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейският парламент и съвета от 21.04.2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО – дружеството не участва в капитала на други търговски дружества.

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права- не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от дружеството.

Акционерите имат право да участват при и да получават необходимата информация за вземането на решения, свързани с основни корпоративни събития, като:

- 1) изменения на устава, учредителния договор или на други сходни устройствени актове на дружеството;
- 2) вземане на решение за издаване на допълнителни акции; и
- 3) съществени за дружеството сделки, които фактически водят до продажба на дружеството или съществени промени в дейността.

Акционерите имат право редовно и своевременно при поискване да получават съществена информация за развитието и дейността на дружеството, както от самото дружество чрез Директора за връзка с инвеститорите, така и самостоятелно от съответните контролни институции – КФН, БФБ АД и ЦД АД. За целта Директора за връзка с инвеститорите води регистър за поисканата от акционерите информация за развитието на дружеството, както и какво му е предоставено.

Собствеността върху акция на дружеството дава право на участие в Общото събрание на акционерите и право на глас при вземане на решения от неговата компетенция съгласно устава на дружеството, ТЗ и ЗППЦК. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

С оглед защитата на това право при провеждане на ОСА дружеството се снабдява с

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

актуален списък на акционерите с право на глас и се предоставя свободата всеки от тях да го упражни при вземане на решения по дневния ред.

Акционерите имат право да получават достатъчна и своевременно информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание на акционерите на дружеството, както и пълна и своевременно информация за въпросите, които ще се решават на събранието. Акционерите имат право да задават въпроси към Съвета на Директорите и да поставят точки в дневния ред на общото събрание в границите на разумното. Акционерите могат да гласуват лично или непряко, като гласовете са равнозначни, независимо дали са дадени лично или непряко.

За целта поканата за съответното ОСА се обнародва в Търговски регистър в законоустановения срок, както и се публикува в специализирана медийна агенция. Директорът за връзка с инвеститорите подготвя необходимия брой комплекти от материалите за ОС, които могат да бъдат получени от всеки акционер по седалището на дружеството.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор-В дружеството е въведена едностепенната форма на управление с управителен орган – Съвет на директорите. СД се състои от 3-ма членове – физически лица, а именно :

1. Таня Николаева Николова – Изпълнителен директор;
2. Мариян Илиев Колев – член на СД;
3. Илиан Димитров Тодоровски – Председател на СД.

Членовете на СД притежават следния брой от акциите на дружеството :

- Мариян Илиев Колев – член на СД притежава 95 000 броя акции, представляващи 31,67% от капитала на дружеството;
- Таня Николаева Николова – Изпълнителен Директор не притежава акции на дружеството;
- Илиан Димитров Тодоровски – Председател на СД притежава 30 130 броя акции, представляващи 10,04% от капитала на дружеството.

2. Участие на членовете в други дружества :

- Мариян Илиев Колев е управител на „Варна Про Пауър“ЕООД
- Таня Николаева Николова не е управител на други дружества
- Илиан Тодоровски е съдружник и управител на “Димп Инвест” ООД.

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.

Илиан 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.;

Илиан 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

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2019

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.

V. Информация по чл.100н, ал.8, т.5 от ЗППЗК

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

1. Функции и задължения

- Съветът на директорите на „КММ“АД управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.
- Съветът на директорите на „КММ“АД установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството.
- Съветът на директорите на „КММ“АД е установил и следва политиката на дружеството в областта на риска и вътрешен одит.
- Съветът на директорите на „КММ“АД спазва законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетите Правила за работа на СД.
- Съветът на директорите на „КММ“АД е отговорен за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството.
- Съветът на директорите на „КММ“АД дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- Съветът на директорите на „КММ“АД дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите, предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация.
- По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите на „КММ“АД се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.
- Съветът на директорите на „КММ“АД се отчета за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

2. Избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите

- Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на

директорите, съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

- 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.

3. Структура и компетентност

- Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството.

- Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Броят и качествата на независимите директори следва да гарантират интересите на акционерите.

- Съветът на директорите трябва да осигури надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателят на Съвета на директорите да бъде независим директор.

- Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

- Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите следва да преминат въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването квалификацията на членовете на Съвета на директорите следва да се насърчава.

- Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

- Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите следва да осигури ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

4. Възнаграждение

- Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на дружеството.

- В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията следва да отчитат:

* Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

* Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

* Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

- Препоръчително е възнаграждението на членовете на Съвета на директорите да се състои от две части: постоянна част и допълнителни стимули.

* Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членове

на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

* Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Съвета на директорите се регламентира от устройствените актове на дружеството.

- Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството. Те не получават допълнителни възнаграждения от дружеството.

- Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

5. Конфликт на интереси

- Членовете на Съвета на директорите трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

- Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

- Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

- Всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

- Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

(а) член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

(б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

6. Комитети

- Препоръчително е работата на Съвета на директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

- Съветът на директорите следва да създаде поне комитет по одит, включващ независим(и) директор(и) и експерти.

- Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Общо събрание на акционерите

- Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

* Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

* Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

* Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

* Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

* Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на

КММ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019

ненужно гласуването.

* Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи напредходната точка от настоящия Кодекс.

- Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

- Материали на Общото събрание на акционерите

* Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

* Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

* Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

- Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

VI. Информация по чл.100н, ал.8, т.6 от ЗППЦК

Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит на основание изключението, предвидено в чл.100н, ал.12

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

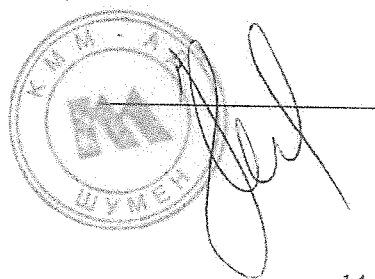
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2018г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Изпълнителен Директор:

Дата: 20.02.2020 г.
Гр. Шумен



**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА 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.

“КММ” АД произвежда широка гама продукти: парни и водогрейни котли, топлообменници (подгреватели, охладители, кондензатори), хидрофори, цистерни, резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, пристанищни товарещи устройства, филтри (горивни, маслени, водни), грайфери за насипни товари, шнекови транспортёри и др. Изработва метални конструкции (стоманени) 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, измиваща 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, шумоискроуловители и други.
- Изделия от общото машиностроене – цистерни и резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, силози, шнекове, метални конструкции по документация на клиента.

Разделяне 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
-----------	-------	-------

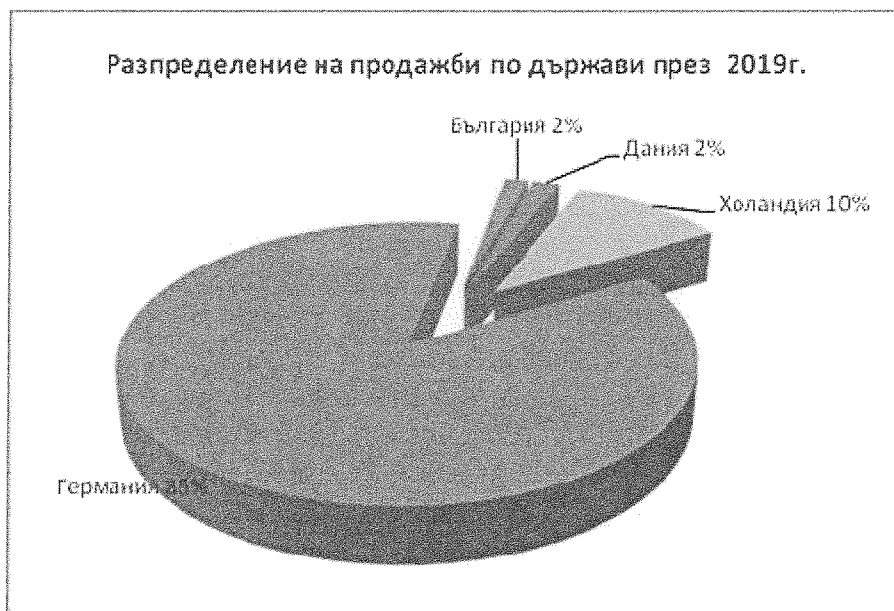
2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от 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.

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

За 2019 г. делът на основните клиенти по държави от общите приходи от продажби на продукция е както следва:



3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента- няма информация за наличие на такива събития

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- няма информация за наличие на такива събития

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- няма информация за наличие на такива събития

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване 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- няма информация за наличие на такива събития

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- няма информация за наличие на такива събития

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 предоставени гаранции и поемане на задължения- 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.

Дружеството е предоставило имуществени залози/ Административна Сграда/ за обезпечаване на кредита за оборотни средства в Уникредит Булбанк и апартамент за обезпечаване на кредит за оборотни средства в ДСК и производствен цех и машини за обезпечаване на инвестиционите кредити в Уникредит Булбанк.

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-няма сключени договори за заем.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период- През 2019г. в „КММ“ АД не е настъпвало такова събитие.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати- „КММ“ АД не е публикувало официално прогноза за очакваните резултати през 2019г.

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- 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. Мениджмънтът 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.

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-Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

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 рисковете:

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година – през отчетният период няма промени в управителните и надзорните органи

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 негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината,

дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане

на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Разходите за възнаграждение на СД, заедно с осигурителните вноски за отчетната година възлизат в размер на 191хил.лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на 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 предоставени 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-Управителният съвет се състои от трима членове:

- Мариян Илиев Колев – член на СД притежава 95 000 броя акции, представляващи 31,67% от капитала на дружеството;

- Таня Николаева Николова – Изпълнителен Директор не притежава акции на дружеството;

- Илиян Димитров Тодоровски – Председател на СД притежава 30 130 броя акции, представляващи 10,04% от капитала на дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и 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- няма информация за наличие на такива събития

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; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички

образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.-няма информация за наличие на такива събития

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция-Айлин Юсреф, тел. за връзка- +35954850001, адрес за кореспонденция: гр.Шумен,бул.Мадара 38

Изп.Директор:

