

До Собранието на акционери на Друштво за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје

To the Annual Assembly of Shareholders of the Company for production of paper and packaging DS SMITH AD Skopje

ИЗВЕШТАЈ

на

Надзорниот одбор за одобрување на работата и за водењето на работењето со Друштвото во 2016 година

REPORT

of

the Supervisory Board for approval of the performance and conduct of operations in the Company for year 2016

Надзорниот одбор на Друштвото за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје, во согласност со одредбите од Статутот на Друштвото како орган задолжен да ја следи работата и да врши надзор врз работата на Управниот одбор, во текот на 2016 година работеше целосно во согласност со Законот за Трговските друштва и Статутот, при што најсовесно, најодговорно и целосно во континуитет ја следеше работата на Управниот одбор на ДС СМИТХ АД Скопје.

The Supervisory Board of the Company for production of paper and packaging DS SMITH AD Skopje, in accordance with the Statute of the Company as a body assigned to monitor the work process and supervise the work of the Management Board of the Company, during 2016 worked entirely in accordance with the Law on Trade Companies and the provisions of the Statute of the Company, wherein most conscientiously, most responsible and completely in continuity monitored the work of the Management Board of DS SMITH AD Skopje.

1. Следење и контрола над управувањето и раководењето со Друштвото во текот на 2016 година.

1. Monitoring and control over the management and administration of the Company during year 2016.

Во текот на 2016 година Надзорниот одбор согласно одредбите од Статутот на Друштвото редовно беше информиран за целокупното работење на Друштвото, вршеше увид во сите сегменти на работењето, редовно ги следеше финансиските извештаи и состојби при што вршеше споредби со остварените резултати од претходната - те години имајќи ги во предвид целокупните состојби во стопанството.

During 2016 the Supervisory Board in accordance with the provisions of the Statute of the Company was regularly informed of the overall operation of the Company, has been presented in all segments, regularly monitored the financial reports and the conditions whereby performed comparisons with the results from previous years having in mind the overall conditions in the economy.

2. Контрола над управувањето и раководењето со Друштвото во 2016 година.

2. Control of the management and administration of the Company in year 2016.

Надзорниот одбор во текот на 2016 година одржа 2 (две) седници на кои редовно го разгледуваше работењето на Друштвото за изминатиот период, даваше редовно предлози и согласности на Управниот одбор од својата надлежност согласно Статутот.

The Supervisory Board during 2016 held 2 (two) meetings and regularly reviewed the operations of the Company for the past period, regularly gave proposals and approvals of it's jurisdiction to the Management Board in accordance with the Statute of the Company.

Според констатација на Надзорниот одбор, Управниот одбор во текот на работењето правилно ги согледуваше тековните услови на стопанисување и правилно превземаше мерки за успешно работење и зголемување на продуктивноста на производниот процес.

According to the conclusion of the Supervisory Board, the Management Board during the working process correctly identified the current economic conditions and properly took measures for successful operation and increase of the productivity of the manufacturing process.

Заклучок од страна на Надзорниот одбор на Друштвото е дека Управниот одбор и неговиот Претседател кој воедно ја има функцијата на Прв Генерален директор на Друштвото со максимално ангажирање на членовите на Менаџерскиот тим,

The conclusion of the Supervisory Board of the Company is that the Management Board and it's President who also acts in the capacity of First General Manager of the Company with maximum engagement of the members of the Management

под негово раководство и сите останати учесници во целокупниот процес на работење, ДС СМИТХ АД Скопје го одржа кредибилитетот и ременето на Групата ДС СМИТХ во Република Македонија.

3. Резултати од економско - финансиската ревизија извршени од Ревизорска куќа ДИЛОИТ ДОО Скопје (Deloitte DOO Skopje) за 2016 година.

Согласно Законот за Трговските Друштва и Одлуката на Собранието во 2015 година за избор на ревизорска куќа ДИЛОИТ ДОО Скопје (Deloitte DOO Skopje), извршена е ревизија на економско - финансиското работење на Друштвото за 2016 година од страна на овластените Независни Ревизори од Ревизорската куќа ДИЛОИТ ДОО Скопје (Deloitte DOO Skopje).

Извештајот на ревизорите е извршен во согласност со Законот за ревизија на Република Македонија, Меѓународните стандарди за ревизија и релевантните етички стандарди кои овозможуваат изготвување и реално прикажување на финансиската состојба.

Врз основа на Извештајот и сите финансиски податоци е утврдено дека: Друштвото има недвижности, постројки и опрема во вкупен износ од МКД 395.971 илјади. Овие средства вклучуваат земјиште и градежни објекти со нето сегашна вредност од МКД 19.679 илјади, за кои Друштвото има само право на користење и не поседува документација за сопственост. Постапката за стекнување на сопственост е во тек.

Дополнително, градежните објекти на Друштвото со вкупен износ од МКД 181.550 илјади (2015: МКД 186.531 илјади) вклучуваат и градежни објекти од погонот за производство на хартија и хартиена амбалажа со нето сегашна вредност од МКД 48.970 илјади (2015: 51.672 илјади), кои од 1 јануари 2011 година се надвор од употреба. Градежните објекти вклучуваат и основни средства со нето сметководствена вредност од МКД 56.032 илјади (2015: 55.305 илјади) за кои Друштвото не поседува титулар на сопственост, туку има право на користење.

За минатата 2016 година, заклучно со 31.12.2016 Друштвото оствари нето добивка од МКД 16.604.315,00 (шеснаесет милиони шестотиниичетири илјади тристаипетнаесет) (2015:МКД 33.234 илјади).

Од вкупниот износ на обврските, МКД 137.184 илјади се кон поврзаните страни, а од вкупниот износ на кредити, МКД 234.366 илјади во целост се однесуваат на необезбедени кредит земени од поврзани страни.

Значајни инвестиции реализирани во текот на

team, under his direction, and all other participants in the process of operation, DS SMITH AD Skopje maintained the credibility and reputation of the DS SMITH Group in Republic of Macedonia.

3. Results of the economic - financial revision conducted by the Audit Company Deloitte DOO Skopje for year 2016.

In accordance with the Law on Trade Companies and the Decision of the Assembly in 2015 for selection of Audit Company Deloitte DOO Skopje, a revision had been conducted of the economic and financial performance of the Company for year 2016 by independent auditors authorized by the Audit Company Deloitte DOO Skopje.

The auditors Report is conducted in accordance with the Audit Law of the Republic of Macedonia, International Standards on Auditing and the relevant ethical standards that enabled the preparation and fair presentation of the financial position.

On the basis of the Report and all financial information hereby is established that: The Company has real estate, buildings and equipment in total worth of MKD 395.971 thousand. These assets include land and buildings with total current worth of MKD 19.679 thousand, for which the Company has only usage right and do not own ownership documentation. The process of acquiring ownership is ongoing.

Additionally, the buildings of the Company in total worth of MKD 181.550 thousand (2015: MKD 186.531 thousand) include buildings from the paper and paper packaging production line with total current worth of MKD 48.970 thousand (2015: 51.672 thousand), that since 1 of January 2011 are out of use. The buildings also include fixed assets with a net carrying amount of MKD 56.032 thousand (2015: 55.305 thousand) for which the Company does not have ownership, but has the right to use.

For the last 2016, as of 31.12.2016 the Company realized net profit of MKD 16.604.315,00 (sixteen million six hundred and four thousand) (2015:MKD 33.234 thousand three hundred and fifteen).

Of the total amount of liabilities, MKD 137.184 thousand are towards related parties, and of the total amount of credits, MKD 234.366 thousand refer to unsecured credits obtained from related parties.

Significant investments realized during 2016 that

2016 година кои што имаа влијание врз финансискиот резултат се следниве:

- Индустриска врата 4.800 €
- Звучна кабина 14.042 €
- Машина за преса 11.000 €
- Кујна за лепак 30.000 €
- Машина за производство TST 18.052 €
- Машина за производство BOBST 311.932 €
- Асфалтирање на пат пред управна зграда 28.600 €
- Реконструкција на градежни објекти во Маџари 25.405 €

had an impact on the financial results are the following:

- Industrial door 4.800 €
- Sound cabin 14.042 €
- Press machine 11.000 €
- Kitchen for glue 30.000 €
- Production machine TST 18.052 €
- Production machine BOBST 311.932 €
- Road paving in front of the administrative building 28.600 €
- Reconstruction of buildings in Madzari 25.405 €

Надзорниот одбор, ценејќи ги условите за работење и работата, ангажманот на Управниот одбор во 2016 година во целост ги исполни доверените задолженија дадени со Статутот на Друштвото и му предлага на Собранието на акционери на ДС СМИТХ АД Скопје позитивно да го оцени неговото работење и работењето на Друштвото во целост во 2016 година.

The Supervisory Board, considering the operating conditions and the work, the engagement of the Management Board in 2016 fully performed the assigned duties referred to into the Statute of the Company and proposes to the Annual Assembly of Shareholders of DS SMITH AD Skopje to positively evaluate their performance and the Company's operations for year 2016.

Надзорен одбор / Supervisory board
Претседател / President

Жан Лиенхардт / Jean Lienhardt

