

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„КАУЧУК“ АД, ГРАД СОФИЯ
ЗА 2019 ГОДИНА



Годишен консолидиран доклад за дейността

1 **Обща характеристика на групата**

„КАУЧУК“ АД – гр. София е най-големият производител на каучукови изделия в страната. Заводът е построен още през 1930 г. като Българо-Белгийско дружество, а през 1981 г. изцяло е обновен с нова техника.

Производствената листа включва гумено-текстилни транспортни ленти, с използване на полиестер-полиамидна тъкан EP, които се произвеждат съгласно DIN 22102 и са предназначени за рудодобива, металургията, енергетиката и други отрасли на промишлеността. В асортимента влизат: ленти за транспортиране на материали с особено висока абразивност, трудногорими антистатични ленти; топлоустойчиви, бензино- и маслоустойчиви ленти; ленти за хранително-вкусовата промишленост.

Годишното производство на транспортни ленти е 134 хил. линейни метра.

Продукция е представена също така с широк асортимент гумено-текстилни маркучи.

„КАУЧУК“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството работи като публично от 1999 година.

„КАУЧУК“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176 и към 31.12.2012 г. дружеството майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша № 39 ет.3 ап.5.

Капиталът на дружеството майка е 942 091 броя безналични акции, разпределени, както следва:

	Брой	В процент
Частна собственост	942 091	100,00 %
Общо	942 091	100,00 %

Дружеството майка има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2019 г. са:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов – член на СД
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор и член на СД

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството майка и относно извършването на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

изменения и допълнения в устава, са единствено в компетенциите на Общото събрание и неговите решения.

Правомощията на управителните органи на Дружеството майка във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството майка са посочени в устава на Дружеството майка.

През периода не е имало изменение или допълване в устава на Дружеството майка.

Групата има стабилни позиции на пазара на гумено-текстилни транспортни ленти и маркучи както в България, така и в международен план. Групата се характеризира с:

- Развита инфраструктура, позволяваща производството на голям обем качествени изделия в кратки срокове.
- Конкурентни цени на произвежданите изделия.
- Стабилни взаимоотношения с международните си дистрибутори.
- Участие в голям брой обществени поръчки.
- Висококвалифициран персонал.
- Богата гама изделия с тенденция за увеличение през следващата година.
- Въведени и действащи системи за управление на качеството ISO 9001:2015 и 14001:2015.
- Фирмена екологична политика

Дейността на групата през 2019г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2019	2018
Приходи от основна дейност - хил. лв.	30 384	22 704
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	6 731	2 348
Нетна печалба за периода на акция - лв.	7.15	2,52
Сума на активите - хил. лв.	28 216	28 702

През изминалата година "Каучук" АД реализира следните приходи от продажби по продукти:

Вид продукция	2019 г.		2018 г.	
	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %
Транспортни ленти	28 211	94,55	20 564	92,07
Маркучи	1 368	4,59	1 508	6,75
Други каучукови изделия	257	0,86	264	1,18

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Пазари:	2019 г.		2018 г.	
	Стойност хил. лв	Дял %	Стойност хил. лв	Дял %
България	16 884	56,59	10 914	48,86
Италия	673	2,26	643	2,88
Белгия	18	0,06	14	0,06
Македония	50	0,17	29	0,13
Австралия	660	2,21	332	1,49
Чехия	6 292	21,09	4 627	20,72
Полша	808	2,71	238	1,06
Естония	810	2,71	652	2,92
Унгария	1 701	5,70	2 374	10,63
Германия	469	1,57	1 282	5,74
Гърция	728	2,44	323	1,45
Други пазари	743	2,49	908	4,06
Общо	29 836	100	22 336	100

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

Реализирана продукция %

	2019 г.	2018 г.
Вътрешен пазар	56,59	48,86
Износи ВОД	43,41	51,14

През изминалата година групата не е сключвала сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за групата характер.
Групата не е извършвала през 2019 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на групата с относителен дял, който надхвърля 10% от разходите или приходите от продажби е представена както следва:

Мини Марица Изток ЕАД – 52.22 % от приходите от продажби
S.D.A.S – Чехия – 15.07% от приходите от продажби
EP BELT DOO LOZNICA - 32.58% от доставките

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2019 г. възлиза на 23 695 хил.лв. От тях най-голям дял имат следните разходи:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Вид разход:	2019г. хил.лв.	2018г. хил.лв.
Материали	18 388	15 008
Външни услуги	1 093	1 397
Амортизации	694	764
Труд	2 964	2 497
Други	597	302

При своите действия управителните органи на групата следват приоритетите, приети в Националния кодекс за корпоративно управление на „Каучук“ АД.

	2019 г. хил.лв.	2018 г. хил.лв.
Приходи от дейността	31 221	22 739
Разходи за дейността	23 825	19 932
Резултат	7 396	2 807

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способностите на групата да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Резултатите са съответно:

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи активи	25 171	24 881
Текущи пасиви	5 647	4 852
Коефициент на обща ликвидност	4,46	5,13
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	16 948	15 693
Коефициент на бърза ликвидност	3,00	3,23
Текущи вземания и парични средства	16 948	15 693
Коефициент на незабавна ликвидност	3,00	3,23
Парични средства	8 946	8 484
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,58	1,75

Рентабилността е способността на групата да носи икономическа изгода на неговите собственици от уметото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност. Основна дейност е производствена дейност, от което са реализирани приходите за 2019 г.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

31.12.2019г. 31.12.2018г.

Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,2215	0,1032
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,3006	0,0992
Коеф. на рентабилност на пасивите:	1,1563	0,4666
Коеф. на капитализация на активите:	0,2386	0,0818

Приходите покриват изцяло разходите на групата, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, както и за инвестиционни управленски решения.

Коеф. на ефективност на разходите	1,3103
Коеф. на ефективност на приходите	0,7632

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2019г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	3,8473
Коеф. на задлъжнялост	0,2599

Към 31.12.2019 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	4 500 000EUR	Май.2008 г.	Юни2020 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000EUR	Февруари 2013 г.	Май 2021 г.	Няма

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

През 2019 г. на Общо събрание на акционерите на “Каучук” АД провело се на 28.06.2019 г. се взе решение печалбата от дейността след облагане с данъци за 2018 г. в размер на 4 004 хил.лв. да се разпредели за дивидент.

Общото събрание на акционерите прие решение за изплащане на дивидент в общ размер на 8 008 хил. лв. формиран от печалбата за 2018 г. в размер на 4 004 хил. лв., от неразпределената печалба от минали години в размер на 1 275 хил.лв. и частта от Фонд “Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 2 729 хил. лв.

През отчетния период групата е предоставила заеми на други дружества, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	11	31.5.2020
Заемополучател 2	230	4%	5	11.12.2020
	440		16	

В изпълнение на социалната дейност в групата през 2019 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 28 хил. лева

Групата има сключен договор със служба по трудова медицина на НЦ “Сонел-Фарм” – Пловдив за обслужване на “КАУЧУК” АД – гр.София. Правят се профилактични прегледи на всички работници и служители. Изготвена е програма за съответните работни места.

Околна среда:

През изминалата 2019 г. в резултат от дейността на Групата не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В групата се осъществява постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда. С решение на Министерство на околната среда и водите на основание чл.120 от Закона за опазване на околната среда е издадено Комплексно разрешително.

Важни събития за “Каучук” АД, настъпили през 2019 г. (01 януари 2019 г. – 31 декември 2019 г.)

Периодично разкривана информация:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

- На 30.01.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за четвърто тримесечие на 2018 г.;
- На 01.03.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Тримесечен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за четвърто тримесечие на 2018 г.;
- На 20.03.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register коригиран Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за второ тримесечие на 2018 г.
- На 01.04.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за финансовата 2018г.;
- На 25.04.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за първо тримесечие на 2019г.;
- На 30.04.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за финансовата 2018г.;
- На 28.05.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публикация на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите;
- На 28.05.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на Общо събрание на акционерите;
- На 30.05.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа за първо тримесечие на 2019 г.
- На 01.07.2019 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register Протокол от проведеното на 28.06.2019 г. Общо събрание на акционерите;
- На 03.07.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Уведомление за разпределяне на дивиденди;
- На 30.07.2019 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г.
- На 27.08.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет на консолидирана база за първо шестмесечие на 2019 г.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

- На 28.10.2019 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Справки - уведомления за трето тримесечие на 2019 г. на индивидуална основа
- На 31.10.2019 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет за първо шестмесечие на 2019 г. с корекции
- На 21.11.2019 г. Дружеството – майка е представило на КФН чрез E-register Уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа за трето тримесечие на 2019 г.

Влияние на важните събития за Групата, настъпили през 2019 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет:

Важните събития за Групата, настъпили през 2019 г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на групата във финансовия отчет.

Рискови фактори за дейността на групата:

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на групата през 2019 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на групата като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на групата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на групата е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари;
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за групата;
3. Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;
4. Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на групата балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

Управлението и контрола на риска за групата се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на групата се наблюдава, измерва и контролира ефективно.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани първоначално в полски злоти или чешки крони, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Групата за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2019г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на финансовия отчет.

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Групата държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционната си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Целта на Групата е да поддържа капитал към дълг в рамките на общоприетите норми, тъй като липсва утвърден бенч-марк за съответните индустрии.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

В областта на научните изследвания Групата ще продължи работа по внедряване и разработването на нови рецептури при производството на каучукови смеси. Чрез въвеждане в производство на иновативни изделия с олекотена структура, групата предлага на пазара транспортни ленти с пониско тегло, което позволява икономии на електроенергия при експлоатация.

Информация, изисквана по реда на чл. 187 „д” и чл. 247 от Търговския закон

Информация по чл. 187 „д”

- а) групата не е придобивала или прехвърляла собствени акции през 2019 г.;
- б) Групата не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247 от Търговския закон

- а) Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

Общо получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите са 252 хил. лв.

- б) Придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации.

Броят на акциите на Групата, които се притежават от членове от Съвета на директорите са както следва:

№	Член на СД	брой акции от капитала на дружеството майка	% от капитала
1	Мура ЕООД	390 782	41,45

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

През отчетната година няма придобиване или прехвърляне на акции, притежавани от членовете на съвета на директорите от капитала на дружеството- майка.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации в дружеството - майка.

Членовете на Надзорния и Управителния органи придобиват акции по общия ред, съгласно закона и Устава.

Договори по чл. 240 „б” , сключени през годината:

Няма сключени договори с членове на Надзорния и Управителните съвети, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Правомощията на съвета на директорите във връзка с емитиране или обратно изкупуване на акции на дружеството – майка са посочени в Устава на дружеството.

Цени на акциите на дружеството майка:

Акциите на “Каучук” АД се търгуват на „Неофициален пазар на акции”, сегмент „А” на Българска фондова борса АД.

През 2019 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 46,00лв.
- Най-ниска цена – 28,00лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2019г. е 37 684хил. лв.

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на групата е насочена към увеличаване на обема на продажбите в страната и чужбина, участие на нови пазари, внедряване в производство на нови изделия, намаляване на енергийните разходи и понижаване събестойността на продукцията.

Информация по реда на Търговския закон:

“КАУЧУК” АД не притежава собствени акции и не е придобивал през текущия период.

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня - 41,48%
2. Сървис ЕООД- 13,51%
- Други физически и юридически лица- 45,01%

Акционерният капитал на дружеството майка към 31.12.2019 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в акционерният капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Съветът на директорите на дружеството майка е в състав:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

1. „МУРА“ ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. „ХИМКОРП“ ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.

Членовете на Съвета на директорите на „КАУЧУК“ АД –София участват в управлението като членове на Съвети, председатели на Съвети или изпълнителни членове, както следва:

Член на съвета на директорите	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца/дружеството, кооперацията, в които участва лицето	Качество (управител, прокурист, контролор, член на съвет и др.)
Николай Симеонов Тенджов	„Електрометал“ АД Бесатур РЕ Волтекс Инвестмънт	Член на СД Управител Управител
Петър Мартинов Мартинов	СПОРТЕН КЛУБ КИОКУШИН КАРАТЕ - ДО КИКБОКС АСКЕН	Член на Управителния съвет
Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД "Каучук Импекс" ООД K2 Индустриален парк ЕООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор Управител

Управлението на Групата се осъществява от колективен управителен орган – Съвет на директорите, чиято дейност е утвърдена с правила.

През периода не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството - майка.

Заседанията се провеждат най-малко веднъж на три месеца, а извънредните заседания се свикват по всяко време от председателя по негова инициатива, или по предложение на всеки от членовете. През 2019 год. са проведени заседания на управителните органи: приемане на тримесечни, шестмесечен и годишен отчет, щатно разписание, бизнес програма, одиторски доклади, насрочване на ОСА и приемане материалите за тях и др. Членовете на съвета на директорите получават пълния дневен ред и писмените материали за него една седмица предварително. Материалите съдържат всички документи, необходими за съставянето на преценка какъв вот да се даде по всяка точка от дневния ред, за да се гарантира, че всеки от тях разполага с

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

необходимата информация и време, за да вземе обосновано решение по въпросите от дневния ред. Води се точен, верен, пълен и детайлен протокол от заседанията на управителните органи от директора за връзка с инвеститорите.

Членовете на управителните органи действат с грижата на добър търговец и са лоялни към групата. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на групата, признават правата на заинтересованите лица по закон и насърчават активното сътрудничество между тях. Осигуряват своевременно разкриване на информация пред акционерите, освен ако управителните органи не са гласували даден въпрос да не става обществено достояние, както и посочване в протокола на мотивите на подобно решение.

Получени суми и непарични възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи.

През 2019 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва

Име	Длъжност	Възнаграждение в хил.лв	Осигуровки в хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	214	7
«МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Николай Тенджов	19	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	19	-

Бяха защитени основните права на акционерите:

Правото да се запознаят с правилата за провеждане на общото събрание на акционерите, както и да получат информация за дневния ред и мястото на провеждането му. Ако някои от акционерите желаше да получи повече информация, и изявил желание да се запознае с материалите за събранието, същите му бяха изпращани.

Правото да участвуват на общите събрания на акционерите, предварително да предлагат въпроси за разглеждане на общото събрание, да задават въпроси по време на самото събрание, да гласуват при избор на членове на управителните органи.

Правото да бъдат представявани от управителните органи по справедлив и честен начин.

В групата общите събрания на акционерите се провеждат навреме и съобразно изискванията на ЗППЦК. Поканите се публикуват в “Търговски регистър” и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА“ ООД – 390782 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на групата през 2019г.

„Каучук“ АД няма клонове.

Към 31.12.2019 г. групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития.

Информация по Приложение 11 към Наредба № 2 от 17.09.2003г.

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

Капиталът на дружеството майка е в размер на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди и деветдесет и един лева), разпределен на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди, и деветдесет и една) безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Всички акции на дружеството майка са обикновени с право на един глас в Общото събрание и се търгуват на БФБ.

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

В групата няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството майка или друг акционер.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

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

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

- | | |
|-----------------------------------|----------|
| 1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня | - 41,48% |
| 2. Сървис ЕООД | - 13,51% |
| 3. УПФ ЦКБ Сила | - 6.95% |
| Други физически и юридически лица | - 38,06% |

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

В групата няма акционери със специални контролни права.

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

Всяка притежавана акция на групата дава право на глас. Лицата, притежаващи акции, включително когато те са служители на групата участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез свои представители.

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 групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

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

Не са известни на групата споразумения между акционери, можещи да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения. Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

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

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения. Компетентността на Съвета на директорите се определя с Устава на дружеството майка.

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

Не е приложимо за групата.

11. Споразумения между групата 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 споразумения между групата 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.

Информация по Приложение 10 към Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

2019 г.

Вид продукция	количество	стойност - х.лв.	% от Общи приходи
Транспортни ленти - м.	134 332	28 211	94.55
Маркучи - м.	354 229	1 368	4.59
Други - кг.		257	0.86
Общо приходи от продажби на продукция		29 836	100.00

2018 г.

Вид продукция	количество	стойност - х.лв.	% от Общи приходи
Транспортни ленти - м.	134 252	20 564	92.07
Маркучи - м.	405 326	1 508	6.75
Други		264	1.18
Общо приходи от продажби на продукция		22 336	100.00

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредбина ЗППЦК.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Реализирана продукция	2019 г.
	56,59
Вътрешен пазар	
	43,41
Износи ВОД	

Степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на групата с относителен дял, който надхвърля 10% от разходите или приходите от продажби е представена както следва:

Клиент 1	– 52,22 %	от приходите от продажби
Клиент 2	- 15,07 %	от приходите от продажби
Доставчик	- 32,58 %	от разходите на м-ли

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2019г. Групата е сключила следните съществени сделки с клиенти:

№ по ред	Контрагент	Предмет на договора	Стойност на договора
1	Клиент 1	Доставка на ГТЛ	13 792 000.00 BGN
2	Клиент 1	Доставка на вулканизационни м-ли за ленти	346 988.25 BGN
3	Клиент 2	Доставка на ГТЛ	648 866.16 BGN
4	Клиент 3	Доставка на ГТЛ	4 444 022.77BGN

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби наЗППЦК, 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК 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, съответно лицето по § 1д отдопълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Свързаните лица на Групата включват ключов управленски персонал на Групата и други свързани лица, описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството майка включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019 ‘000 лв	2018 ‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(252)	(222)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо възнаграждение	(259)	(229)

През изминалата година Групата не е сключвала сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Не са налице показатели и събития с необичаен за Групата характер.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Групата не е извършвала през 2019 г. сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Групата има инвестиция в дъщерни дружества, като размера на инвестицията е 1 304 хил.лв., които са консолидирани в консолидирания финансов отчет.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

Към 31.12.2019 г. Групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просро- чие
Обединена българска банка АД	4 500 000EUR	Май.2008 г.	Юни 2020 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000EUR	Февруари 2013 г.	Май 2021 г.	Няма

С ТБ ОББ АД разрешен размер EUR 4 500 000.00 /четири милиона и петстотин хиляди евро/ със следните подлимита:

1. До EUR 4 500 000 /четири милиона и петстотин хиляди евро/ за оборотни средства, който да се ползва и погасява в режим на кредитна линия,
2. До EUR 1 500 000 /един милион и петстотин хиляди евро/ за банкови гаранции и акредитиви – в случай, че е налице свободен лимит;

Общата сума на банковите гаранции и акредитиви, издадени от лимита, както и сумата, използвана за оборотни средства, не може да надвишава EUR 4 500 000 /четири милиона и петстотин хиляди евро/

3. Салдо към 31.12.2019г.:

На частта, определена за кредитна линия – 0.01 евро;

Издадени банкови гаранции – 406 614.42 евро

Краен срок 30.04.2020г. с лихвен процент юрибор плюс надбавка, залог на парични средства.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

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.

През отчетния период Групата е предоставила заеми на други дружества - майка, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	11	31.5.2020
Заемополучател 2	230	4%	5	11.12.2020
	440		16	

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

През отчетния период не са извършвани нови емисии на ценни книжа на Групата.

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

Поради нестабилните икономически условия, Съветът на директорите на Каучук АД е възприел политика за прогнозиране на дейността на Групата на база анализи, базирани на предходни отчетни периоди.

За отчетния период приходите от основна дейност са нарастнали с 33.83%, а печалбата за периода – с 88.45 % спрямо предходната отчетна година.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Целите на Групата във връзка с управление на финансовите ресурси са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие и
 - да осигури адекватна рентабилност за акционерите
- като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Целта на Групата е да поддържа капитал към дълг в рамките на общоприетите норми, тъй като липсва утвърден бенч-марк за съответните индустрии.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания

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.

Групата държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През периода не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Управлението и контрола на риска за Групата се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на Групата се наблюдава, измерва и контролира ефективно.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

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

През 2019г. е настъпила промяна на лицата, упражняващи контрол върху Групата – извършена е смяна на представителя на „Мура“ ЕООД, който да изпълнява задълженията на Дружеството в Съвета на директорите на "Каучук" АД. Новият представител е Николай Симеонов Тенджов.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получени суми и непарични възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи:

През 2019 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва:

Име	Длъжност	Възнаграждения в хил.лв	Осигуровки В хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	214	7
«МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Николай Тенджов	19	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	19	-

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

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.

През 2019г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА“ ООД – 390782 бр. (41.48%)

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на Групата през 2019г.

19. Информация за известните на Групата 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.

Не са известни на Групата договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. Всички обстоятелства, които Групата счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решения са разкрити публично.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2019г. Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

21. За публичните дружества – данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук“ АД е:

Петя Папазова

Адрес: гр.Пазарджик, ул. "Синитевско шосе"12

Тел.: 034 445128; 034 445109

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Факс: 034 445088
E-mail: kauchuk@kauchuk.com
Website: www.kauchuk.com

***Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100Н, ал.8
във връзка с чл.100Н, ал.7, т.1 от ЗППЦК на Групата „Каучук“
АД, гр.София***

Декларацията за корпоративно управление на „Каучук“ АД включва основна информация относно правилата за корпоративно управление на групата, системите за вътрешен контрол и управление на риска, информация за събранието на акционерите и неговите правомощия, правата на акционерите, управителните органи.

Разкриването на информация от „Каучук“ АД относно корпоративното управление е източник за инвеститорите на групата, който да улеснява инвестиционните им решения и да допринася за доверието им в групата.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД има дългосрочна стратегия по повишаване прозрачността на работа на групата, във връзка с което се следи непрестанно за подобряване ефективността на разпространение на регулираната и друга информация за групата.

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите на „Каучук“ АД декларира, че спазва по целесъобразност одобреният Национален 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 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение от 30.06.2016г. от Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управлението „Надзор на инвестиционната дейност“.

Дружеството майка прилага Националния кодекс за корпоративно управление на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството майка спазва кодекса, а в случай на отклонение ръководството следва да изясни причините и основанията за това.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД управлява независимо и отговорно групата в съответствие с установените визия и стратегии на групата и интересите на акционерите. Председателят на съвета на директорите на „Каучук“ АД не е независим член. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Установена е практика за запознаване на новите членове на Съвета на директорите с всички основни правни и финансови въпроси, свързани с дейността на групата. В устройствените актове на групата не е регламентиран броят на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективната работа на групата, както и спазване на законовите изисквания – не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Независимите директори, членове на Съвета на директорите получават само основно възнаграждение без допълнителни стимули. Възнагражденията на независимите директори не отразява участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на групата. Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите са конкретно определяеми. „Каучук“ АД осигурява достъп на своите акционери до информация, свързана със сделки между групата и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

Групата „Каучук“ АД няма утвърдена политика за разкриване на информация и връзки с инвеститорите. Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантира ефективната дейност на групата. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира бизнес плана на групата, сделките на групата, които са от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на групата. Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира с интересите на всички акционери на групата. В устройствените актове на групата са регламентирани процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Съвета на директорите на „Каучук“ АД – изградена е система за вътрешен контрол с цел да идентифицира рисковете, които съпътстват дейността му и да подпомага ефективното им управление. Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие с взетите решения и действащата към момента нормативна уредба. Системите за вътрешен контрол подпомагат ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от групата, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Групата прилага последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено контролира процесите по финансово отчитане, придържайки се към действащите Международни счетоводни стандарти. Ръководството на „Каучук“ АД е отговорно за организиране на коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и предприемането на необходими мерки за избягване на евентуални

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

злоупотреби и нередности. При предложения за избор на външен одитор за групата не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на групата са били „РСМ БГ“ ЕООД.

Ръководството на „Каучук“ АД осъществява ефективно управление на рисковете чрез прилагане на система за тяхното прогнозиране и контролиране. Ефективността на системата за управление на риска се определя от административно-управленската структура на групата. Съвета на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Групата и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съвета на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Групата.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове на Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Групата може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година Групата преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съвета на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Финансовите политики, контроли и процедури на Групата са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях. Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Групата, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Вътрешен одит

Одитният комитет прави преглед на основните заключения от вътрешните и външните одитни проверки.

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Групата.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешен контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на Съвета на директорите.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността и финансов отчет и считат, че годишния доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Към 31.12.2019 г. акционерите на Групата, притежаващи над 5% от капитала му са следните

	2019 Брой акции	2019 %	2018 Брой акции	2018 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
УПФ ЦКБ Сила	65 481	6.95	65 481	6.95
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51

Групата няма акционери със специални контролни права. Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Групата и ограничения върху правата на глас.

Групата „Каучук“ АД няма участия в други дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондовата борса.

Във връзка със защита правата на акционерите на „Каучук“ АД, всички, включително миноритарни, акционери се третират равнопоставено. За провеждани редовни и извънредни Общи събрания на акционерите на групата корпоративните ръководства са разработили правила за организирането и провеждането им. Те са разработени с цел равнопоставеност за изразяване на мненията на всички акционери по точките от дневния ред на Общите събрания. Всички акционери се насърчават за вземане на участие в организираните Общи събрания като ръководството се стреми да организира процедурите и реда на Общите събрания по начин, който да ги улеснява максимално и да не оскъпява ненужно гласуването. В материалите, които групата изготвя за провежданите Общи събрания всички предложения биват представяни в отделни точки в дневния ред. Материалите за Общите събрания се публикуват в e-register към КФН и investor.bg. „Каучук“ АД не поддържа специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общите събрания на акционерите на своята интернет страница. При провежданите Общи събрания се осигурява механизъм за съдействие на акционерите за включване на допълнителни въпроси от тяхна страна и предложения по вече включени въпроси в дневния ред. Групата „Каучук“ АД уведомява за резултатите от провежданите Общи събрания своевременно и в срок своите акционери чрез интернет посредством e-register към КФН и investor.bg. При провежданите Общи събрания на акционерите на групата присъстват всички членове на Съвета на директорите.

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на групата, заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

всяка съществена информация относно групата – неговото управление, оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от групата осигурява навременна, вярна и разбираема информация за нейните адресати, а това е предпоставка за вземането на обективни решения и оценки. Утвърдени са и се следи за спазването на вътрешните правила за изготвяне на междинните и годишни отчети на групата и за реда на разкриване на информация. „Каучук“ АД поддържа своята интернет страница – www.kauchuk.com и отчасти разкрива там информацията по Глава 4, т.34 от НККУ. Групата периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

Групата „Каучук“ АД е идентифицирало и осигурява ефективно взаимодействие със всички заинтересовани лица с отношение към дейността му, разработени са конкретни правила за отчитане на техните интереси.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството майка във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, поради това, че групата попада в разпоредбите на чл.100н, ал.12 от ЗППЦК.

Групата не притежава акции, предоставящи специални права на контрол на акционерите, т.е. привилегировани акции, даващи право на акционера да осъществява контрол върху Групата по някакъв начин.

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Съветът на директорите

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Председателят на Съвета свиква заседанията на Съвета на директорите по свой начин или по искане на всеки член на Съвета. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения и са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Групата. Групата не прилага политика на многообразие във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит. Съветът на директорите на „Каучук“ АД докладва в тримесечните отчети за възможните рискове, пред които е изправено Групата и вземането на мерки за адекватна реакция за овладяване и справяне с тях. В Групата не е имало случаи на получаване на информация за установени случаи на неизпълнения и нарушения на изградената вътрешна система за осигуряване прилагането на кодекса за корпоративно управление.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Групата, са избрани членовете на Одитния комитет, които не са членовете на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността

31 декември 2019 г.

- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

За периода между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития, с изключение на следното:

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. Народното събрание гласува въвеждането на извънредно положение и редица противоепидемични мерки, включително ограничение в движението на хора, временно преустановяване на дейността на някои отрасли и препоръчителна дистанционна работа за компаниите, в които това е възможно. Въведените мерки и разпространението на коронавируса оказват значителни негативни ефекти върху стопанската дейност на всички предприятия. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че въздействието ще доведе до негативен ефект, както върху икономиката на страната, така и върху дейността на предприятието и в частност върху забавяне на доставките на основните суровити и материали за производство. Ръководството на дружеството-майка е предприело всички необходими мерки и действия във връзка с възникналата ситуация. Изработен е план за непрекъсваемост на работния процес, за да могат да бъдат произведени в срок заявените количества продукция и да не се стига до забавяне, а оттам и неустойки по подписаните договори за добро изпълнение. Групата ще продължи да следи динамично променящата се среда и изменението на пазарните показатели.

Публична информация за инвеститори може да намерите на web:

<http://bull.investor.bg/>

<http://www.bse-sofia.bg>

Настоящият доклад съдържа:

Информация, изикана от Закона за счетоводството, чл.33.

Информация по чл.100н от ЗППЦК

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2019 г.

Допълнителна информация по приложение 10 и приложение 11 от Наредба
No.2 на КФН се съдържа в настоящия доклад.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на
„Каучук“ АД на 28.04.2020 година.

София, 28.04.2020 г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

