

Междинен финансов отчет
на консолидирана база

КАУЧУК АД

30 юни 2021г.



Междинен доклад за дейността
на консолидирана база на “Каучук” АД
за първо шестмесечие на 2021г.
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Настоящият междинен отчет за дейността на консолидирана база на “Каучук” АД за първо шестмесечие на 2021г. представя коментар и анализ на финансовия отчет и съдържа информация за важни събития, настъпили през съответното шестмесечие и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента или негово дъщерно дружество през останалата част от финансовата година.

Междинният доклад за дейността е изготвен съгласно изискванията на чл.33, а.1, т.2 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (изм. и доп.бр.63/12.08.2016г.).

I. Преглед на дейността

1. Предмет на дейност и описание на основните сфери на дейност

“КАУЧУК” АД – гр.София е най-големият производител на каучукови изделия в страната. Заводът е построен още през 1930 год. като Българо-Белгийско дружество, а през 1981 год. 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.

Продукцията е представена също така и 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.

„КАУЧУК” АД работи като публично дружество 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 31.12.2007 г. дружеството е със седалище и адрес на управление:

гр.София, бул. Витоша № 39, ет.3, ап.5;

Тел: 034 44 5128

Факс: 034 44 50 88

e-mail: kauchuk@kauchuk.com;

web: www.kauchuk.com

Дружеството е пререгистрирано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията на 07.03.2008г. с вх.№ 20080307084840.

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

<i>Брой акции</i>	<i>Брой:</i>	<i>В процент:</i>
Общо	942 091	100,00 %
Държавна собственост	0	0,00 %
Частна собственост	942 091	100,0 %

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 30.06.2021г. са:

1. “МУРА” ЕООД, гр. София, ЕИК: 109031489, чрез Николай Симеонов Тенджов - Председател на Съвета на директорите;
2. „ХИМКОРП“ ЕООД, гр. Стара Загора, ЕИК: 204972960 чрез Петър Мартинов Мартинов - член на Съвета на директорите;

3. Николай Велков Генчев, ЕГН 830527**** - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;

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

- Развита инфраструктура, позволяваща производството на голям обем качествени изделия в кратки срокове;
- Конкуrentни 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;
- Въведена и действаща система за управление на качеството ISO 9001 : 2000;
- Фирмена екологична политика.

Дейността на Дружеството и на неговото дъщерно дружество за периода 01.01.2021г. – 30.06.2021г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	Текущ период	Предходен период
Приходи от основна дейност - хил. лв.	12 633	10 829
Печалба от основна дейност - хил. лв.	807	749
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	807	749
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0,857	0,795
Сума на активите - хил. лв.	29 671	27 319

През отчетния период „Каучук” АД или негово дъщерно дружество не са сключвали сделки със свързани предприятия или такива, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за Дружеството или негово дъщерно дружество характер.

Дружеството или негово дъщерно дружество не са извършвали сделки, водени извънбалансово.

Общия размер на разходите за дейността за периода възлизат на 11 836 хил.лв. От тях най-голям дял имат разходите от обичайната дейност:

Вид разход:	Текущ период хил.лв.	Преходен период хил.лв.
-------------	-------------------------	----------------------------

Материали	8 763	7 284
Външни услуги	856	573
Амортизации	142	339
Труд	1 616	1 560
Изменение на запасите от продукция и незавършено пр-во	127	148
Други	298	116
- в т.ч. обезценка	-	-
Провизии		

При своите действия управителните органи на Дружеството следват приоритетите, приети в Националния кодекс за корпоративно управление.

II. Важни събития за “Каучук” АД и неговото дъщерно дружество, настъпили от началото на финансовата година до края на първо шестмесечие на 2021г. (01 януари 2021г. – 30 юни 2021г.)

Периодично разкривана информация :

- На 28.01.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2020г.;
- На 24.02.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2020г.;
- На 31.03.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за финансовата 2020г.;
- На 28.04.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за първо тримесечие на 2021г.;
- На 28.04.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор консолидиран финансов отчет за 2020г.
- На 28.05.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за първо

тримесечие на 2021г.;

- На 28.05.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на ОСА 2021г.;
- На 28.05.2021г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите

III. Влияние на важните събития за „Каучук” АД и дъщерното дружество, настъпили през първо шестмесечие на 2021г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития за “Каучук” АД и дъщерното дружество, настъпили през първо шестмесечие на 2021г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите им във финансовия отчет.

V. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството Каучук АД и неговото дъщерно дружество

Дейността на “Каучук” АД и дъщерното дружество е изложена на определени рискове, които биха могли да оказат въздействие върху резултатите от тази дейност. Рисковете могат да са такива, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло или пък такива, които са специфични за самото дружество или за отрасъла, в който то осъществява дейността си.

Рискови фактори за дейността на дружествата от Групата:

Основните рискови фактори оказвали влияние върху дейността на дружеството майка и неговото дъщерно дружество през първото шестмесечие на 2021 г., които ще оказват влияние на дейността и през останалата част на финансовата година са:

Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на дружеството като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на фирмата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на компанията 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;

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 дружеството;

Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;

Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на дружеството балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

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

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

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружествата от групата е изложено 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 Дружествата. Управлението на риска на Дружествата се осъществява от централната администрация на Дружеството майка 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 Дружеството майка се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани първоначално в полски злоти, долари или чешки крони, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Дружеството 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 Дружеството майка е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 юни 2021 г. Дружеството майка е изложено 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 Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

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

Дружеството е приело надбавка за изчисляването на очакваните кредитни загуби на търговските вземания чрез използване на матрица за провизии, използвайки фиксирани лихви за провизиране на кредитните загуби. Тези разпоредби се считат за представителни за всички клиенти на предприятието въз основа на опита с продажбите, историческите данни за събиране на вземанията и бъдещата информация, която е на разположение. Поради пандемията от коронавирус (COVID-19), изчисляването на очакваните кредитни загуби е преразгледано към 31 декември 2020 г. и процентите са се увеличили във всяка категория до 6 месеца просрочие.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството 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.

Негативен ефект от пандемията COVID-19 върху процесите в дружествата от групата е по отношение на входящите и изходящите парични потоци. От една страна вследствие на намалението на обема на продажбите се намалиха и приходите на компанията. От друга страна поради несигурността на доставките в международен аспект се засили тенденцията към запасяване със суровини и материали, тъй като компанията търсеха начин да си осигурят възможност за изпълнение на бъдещи заявки. „КАУЧУК“ АД също реагира с цел да си набави възможни количества суровини и материали (текстил, сажди, стеарин и др. химикали) и да не допусне срыв на производството поради липса на ключови компоненти. Това доведе до увеличаване на разходите от страна на дружеството за бъдеща продукция, при значителни неясноти кога и как ще бъде реализирана. Така увеличените разходи и намалените приходи не само на „КАУЧУК“ АД, но и на другите наши и чужди компании по веригата за производство и потребление на индустриални каучукови изделия, доведоха до редица забави в плащанията, както между тях, така и към външни за веригата фирми (напр. транспортни, доставчици на енергия и др.).

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и паричните средства по банковите сметки.

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

да осигури способността на Дружеството 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.

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

Дружеството 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, Дружеството стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания.

Ефект върху дейността на дружествата от групата на COVID 19

Влошената икономическа обстановка вследствие на пандемията от COVID-19 в локален, национален и международен аспект е най-осезаемо върху следните елементи:

- * Затруднения в доставката на суровини;
- * Затруднения от въвеждането на форма на работа с намален състав и увеличени отстояния между работниците;
- * Затруднения при транспортирането на готова продукция;
- * Затруднения в обслужващи дейности.

VI. Информация за сделките със свързани лица, сключени от Дружеството или негово дъщерно дружество, включително стойността на сделките, характера на свързаност между свързаните лица и друга информация

През отчетния период Дружеството Каучук АД или негово дъщерно дружество не са извършвали сделки със свързани лица.

12.08.2021г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/Николай Генчев/

