

Пояснителни бележки
на консолидирана база

КАУЧУК АД

30 септември 2023г.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ НА “КАУЧУК” АД И НЕГОВОТО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО „К2 ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК“ ЕООД КЪМ 30.09.2023 год.

Обща информация

„КАУЧУК” АД има за основна дейност производство на каучукови изделия. „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. Компанията е регистрирана в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 822105378. Компанията е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша, №39, ет.3, ах.5. Капиталът на „КАУЧУК” АД е 942 091 броя безналични акции. Акциите на Компанията са регистрирани на Българска фондова борса. Компанията има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите към 30.09.2023 г. са:

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

I. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Публичното уведомление за финансовото състояние на Групата към 30.09.2023 год. е изготвено в съответствие с международните счетоводни стандарти.

Всички данни са представени в хиляди лева.

Изготвянето на уведомлението за финансовото състояние на Групата по международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават незначително от приблизителните счетоводни оценки. Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящото публично уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа.

I. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите в уведомлението за финансовото състояние:

Приходите от дейността към края на трето тримесечие на 2023 г. са 53 171 хил.лв., от тях 53 031 хил.лв. са от продажби на продукцията, 47 хил.лв. от продажби на стоки, 1 хил.лв. от продажби на услуги и 92 хил.лв. от други продажби.

Приходите от дейността за трето тримесечие на 2023 г. са се увеличили с 222.33% спрямо реализираните приходи от дейността за същия период на 2022 г. (16 496 хил.лв.).

От началото на финансовата година до края на трето тримесечие на 2023 г. са реализирани приходи от вътреобщностни доставки и износ в размер на 18 966 хил.лв. Финансовият резултат към 30.09.2023г. е печалба в размер на 7 931 хил. лв.

От началото на финансовата година до края на трето тримесечие на 2023г. са сключени съществени сделки с някои от следните на дружеството: Мини Марица Изток ЕАД, Столична община, Severoceske Doly A.S., Чехия.

Периодично разкривана информация :

- На 27.01.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2022г.;
- На 28.02.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2022г.;
- На 31.03.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен финансов отчет към 31.12.2022 г. в ESEF формат.
- На 27.04.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за първо тримесечие на 2023г.;
- На 02.05.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2022 г. в ESEF формат;
- На 19.05.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за първо тримесечие на 2023г.;
- На 30.05.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register покана, материали и публикация на поканата за свикване на ОСА - 2023г.;

- На 03.07.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от проведено ОСА и уведомление за дивидент;
- На 28.07.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет на индивидуална основа за първо полугодие на 2023г.
- На 29.08.2023г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет на консолидирана основа за първо полугодие на 2023г.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които бе изправена групата през тримесечието:

Дейността на “Каучук” АД е изложена на определени рискове, които биха могли да окажат 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 дружеството и неговото дъщерно дружество:

Основните рискови фактори оказвали влияние върху дейността на Групата през трето тримесечие на 2023 г., които ще оказват влияние на дейността и през следващата част от финансовата година са:

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 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 Групата;

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

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 трансакции на Групата, деноминирани първоначално в полски злоти, долари 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 30 септември 2023 г. 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 е приела 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

30 септември 2023 г. и процентите са се увеличили във всяка категория до 6 месеца просрочие.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена 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

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.

Негативен ефект от пандемията COVID-19 върху процесите в 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 компаниите 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 срив на производството поради липса на ключови компоненти. Това доведе до увеличаване на разходите от страна на Групата 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.).

С оглед на повишението на цените на ел. енергията и природния газ от 2021 година насам и непредсказуемата им динамика, Ръководството на Групата счита, че ликвидният риск е увеличен и се стреми да осигури допълнителна ликвидност с цел посрещане на повишените разходи в следствие на този риск.

Групата 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 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 инвестиционните 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.

III. Информация за сделки между свързани и/или заинтересовани лица:

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

Не са на лице показатели и събития с необичаен характер.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период - През отчетния период в резултат на изпълнението на договори с клиенти на Дружеството, възникват съществени по размер вземания от продажби, които към 30.09.2023г. са отразени в актива на баланса, раздел “Краткосрочни вземания от клиенти и доставчици”. След проведена инвентаризация на разчетните взаимоотношения с контрагенти на Дружеството, с решение на Съвета на директорите е взето решение да бъде извършена провизия на просрочените вземания, която е отразена в пасива на баланса в раздел “Краткосрочни задължения”. Информация за сключените съществени договори с клиенти е посочена в Информация по приложение 4 към Наредба 2.

II. ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ В УВЕДОМЛЕНИЕТО ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени за придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация.

Стойностен праг на същественост – 500 лв.

Амортизациите се начисляват по линейния метод. Годишните амортизационни норми са:

Сгради, съоръжения	5 %
Машини, оборудване	20 %
Транспортни средства без автомобили	8 %

Компютри	50 %
Автомобили	20 %
Подобрения върху земята	6,67 %
Всички останали	15 %

2. Дълготрайни нематериални активи

Оценяват се по цена на придобиване намалена с начислената амортизация.

3. Материални запаси

Оценяват се по доставена стойност, която включва разходите по закупуване и преработка, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение на състоянието.

Оценката при потребление се извършва по метода среднопретеглена цена.

Не е констатирано превишение на отчетната стойност на материалните запаси на нетната реализируема стойност, поради което не е извършвана преоценка.

3.1. Състав на материалите:

8 190 х.лв.	- основни и спомагателни материали
393 х.лв.	- полуфабрикати
164 х.лв.	- резервни части
53 х.лв.	- други материали
55 х.лв.	- горива и смазочни материали
36 х.лв.	- малопенни и малотрайни предмети
2 х.лв.	- амбалаж

8 893 х.лв. - ОБЩО

3.2. Продукция

Транспортни ленти	138 х.лв.
Маркучи	123 х.лв.
Общо:	261 х.лв.

4. Краткосрочни вземания

Вземанията са оценени в лева по стойността на тяхното възникване. За тези във валута е приложен заключителния курс на БНБ към 30.09.2023 година.

Вземания от клиенти и доставчици

Клиент 1	19 254 х.лв.
Клиент 2	3 917 х.лв.
Клиент 3	1 137 х.лв.
Други	1 994 х.лв.

Общо:	26 302 х.лв.
--------------	---------------------

След проведена инвентаризация на разчетните взаимоотношения с контрагенти на Дружеството, с решение на Съвета на директорите е взето решение да бъде извършена провизия на просрочените вземания от Клиент 1 и Клиент 2.

Други краткосрочни вземания

Подотчетни лица	18 х.лв.
Гаранции	18 х.лв.
Други	75 х.лв.
Общо:	111 х.лв.

5. Парични средства

Паричните средства са оценени по номиналната им стойност, а тези във валута – по заключителния курс на БНБ към 30.09.2023 година.

6. Собствен капитал

За периода собственият капитал се е увеличил от 23 017 х.лв. на 30 100 х.лв. – общо с 7 083 х.лв., в това число:

- увеличен с положителния финансов резултат за периода в размер на 7 931 х.лв;
- намален с размера на начисления дивидент съгласно решение на ОСА от 30.06.2023г. в размер на 848 х.лв.

6.1. Основен капитал

“Каучук” АД е акционерно дружество с основен капитал 942 091 лева и

- | | |
|------------------------------------|----------------|
| - регистрирани акции | - 942 091 броя |
| - платени акции | - 941 814 броя |
| - номинална стойност на една акция | - 1 лев |
| - вид на акциите | - обикновени |

През отчетния период не са настъпили промени в основния капитал.

6.2. Резерви – 15 024 х. лева - общо

7. Нетекущи пасиви - 205 х.лв., в т.ч.:

- Задължения за доходи на персонала при пенсиониране – 205 х.лв.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”.

8. Текущи пасиви – 28 315 хил.лв., в т.ч.:

Банкови заеми

Към 30.09.2023 г. Дружествата от групата нямат задължения по договори за заеми. Дружеството, в качеството си на кредитополучател, е страна по договори за ползване на банкови заеми:

1. Договор за банков кредит под условия от Уникредит Булбанк АД за сумата от 150 000 евро. Кредитът е с падеж 30.05.2023 г. и лихвен %-1 мес. EURIBOR + надбавка.
Учредени залози във връзка с кредита :
-особен залог на ДМА
залог върху всички вземания настоящи и бъдещи по реда на ЗДФО.
Към 30.09.2023 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0,00 хил.лв.
2. Банков кредит от ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г., изменен и допълнен с допълнителни споразумения.

Кредитна линия до максимален размер от 4 500 хил. евро за оборотни средства и лимит за банкови гаранции и акредитиви в размер до 1 500 хил. евро. Годишна лихва 3 м. euribor с надбавка.

Кредитът е предоговорен с Доп. споразумение No 20/17.06.2022г.

Към 30.09.2023 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0.00 лв.

Обезпечението по кредита включва:

- ипотека на недвижими имоти (производствена сгради и земя);
- залог на движими вещи (машина за дробене, гранулятор, рафинатор);
- залог на вземания по всички настоящи и бъдещи сметки на „КАУЧУК“ АД в ОББ АД до размера на одобрения кредитен лимит.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Задължения към доставчици и клиенти:

Доставчик 1	3 271 х.лв.
Доставчик 2	265 х.лв.
Други	714 х.лв.
Общо:	4 250 х.лв.

Други краткосрочни задължения:

Задължения за не изплатени дивиденди от 2017 г., 2018 г., 2019г., 2020 г. и 2021 г.	332 х.лв.
Задължения за дивиденди от 2022 г.	217 х.лв.
Други	6 х.лв.
Общо:	555 х.лв.

Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деномирани в чужда валута - по заключителния курс на БНБ към 30.09.2023 година.

9. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа за тяхната съпоставимост. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите от продажби се признават при доставянето на продукцията и нейното приемане от купувача успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди или при извършване на услугата.

Разходите по икономически елементи се разпределят на:

- разходи за основна дейност
- разходи за спомагателна дейност
- административни разходи
- разходи за продажба

Фактическите разходи по производството на продукцията се разпределят на разходи за готова продукция и разходи в незавършено производство.

В себестойността на продукцията се включват преките разходи за материали, труд и част от постоянните общопроизводствени разходи.

22.11.2023г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/Николай Генчев/

