

Междинен финансов отчет

КАУЧУК АД

30 юни 2025г.



Междинен доклад за дейността

на “Каучук” АД

за първо шестмесечие на 2025г.

съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Настоящият междинен отчет за дейността на “Каучук” АД за първо шестмесечие на 2025г. 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 през останалата част от финансовата година.

Междинният доклад за дейността е изготвен съгласно изискванията на 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.

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 No 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:

Брой акции	Брой:	В процент:
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 30.06.2025г. 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;
- 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;
- Въведена и действаща система за управление на качеството ISO 9001 : 2000;
- Фирмена екологична политика.

Дейността на Дружеството за периода 01.01.2025г. – 30.06.2025г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	Текущ период	Предходен период
Приходи от основна дейност - хил. лв.	13 968	13 052
Печалба от основна дейност - хил. лв.	5 290	2 816

Нетна печалба от дейността - хил. лв.	5 290	2 816
Нетна печалба за периода на акция - лв.	5.615	2.989
Сума на активите - хил. лв.	67 386	70 428

През отчетния период „Каучук“ АД не е сключвало 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 характер.

Дружеството не е извършвало сделки, водени извънбалансово.

Общия размер на разходите за дейността за периода възлизат на 9 052 хил.лв. От тях най-голям дял имат разходите от обичайната дейност:

Вид разход:	Текущ период хил.лв.	Преходен период хил.лв.
Материали	5 553	6 660
Външни услуги	633	842
Амортизации	244	106
Труд	2 400	2 487
Изменение на запасите от продукция и незавършено пр-во	4	140
Други	139	154
- 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, настъпили от началото на финансовата година до края на първо шестмесечие на 2025г. (01 януари 2025г. – 30 юни 2025г.)

Периодично разкривана информация:

- На 28.02.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2024г.;
- На 28.02.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2024г.;
- На 31.03.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Годишен финансов отчет на индивидуална основа за 2024г.
- На 30.04.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за първо тримесечие на 2025г.;
- На 30.04.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Годишен финансов отчет

на консолидирана основа за 2024г.

- На 29.05.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за първо тримесечие на 2025г.;
- На 30.05.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Покана и материали за свикване на Годишно общо събрание на акционерите за 2025г., което бе проведено на 30.06.2025г.;
- На 02.06.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Уведомление по чл. 148 б от ЗППЦК;
- На 06.06.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Уведомление по чл. 148 б от ЗППЦК;
- На 19.06.2025г. Дружеството е представило на КФН чрез ЕИС Уведомление по чл. 148 б от ЗППЦК;

III. Влияние на важните събития за „Каучук” АД, настъпили през първо шестмесечие на 2025г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през първо шестмесечие на 2025г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на Дружеството във финансовия отчет.

V. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

Дейността на “Каучук” АД 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 дружеството:

Основните рискови фактори оказвали влияние върху дейността на дружеството през първото шестмесечие на 2025 г., които ще оказват влияние на дейността и през останалата част на финансовата година са:

1. 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;

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 дружеството; В следствие на възникналия военен конфликт между Руската федерация и Република Украйна цените на основните суровини значително се покачи. В следствие на наложените икономически санкции срещу Руската федерация и свързаните с

нея юридически и физически лица, очакваме ценовия риск да се задълбочи допълнително през 2024 година.

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 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 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 Дружеството 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 Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството 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 се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции 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 е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 юни 2025 г. Дружеството 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 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 индивидуални матрици 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.

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.

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.

С оглед на нестабилните цени на ел. енергията и природния газ през 2023 и 2024 година и непредсказуемата им динамика, Ръководството на Дружеството счита, че ликвидният риск е увеличен и се стреми да осигури допълнителна ликвидност с цел посрещане на повишените разходи в следствие на този риск.

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.

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

През отчетния период Дружеството не е извършвало сделки със свързани лица.

30.07.2025г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/Николай Генчев/