

Междинен финансов отчет

КАУЧУК АД

30 юни 2023г.



# *Междинен доклад за дейността*

## *на “Каучук” АД*

### *за първо шестмесечие на 2023г.*

#### *съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК*

Настоящият междинен отчет за дейността на “Каучук” АД за първо шестмесечие на 2023г. 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 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.

## **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](mailto:kauchuk@kauchuk.com);

web: [www.kauchuk.com](http://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 30.06.2023г. 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 произведените 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 01.01.2023г. – 30.06.2023г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	Текущ период	Предходен период
Приходи от основна дейност - хил. лв.	31 976	12 327
Печалба от основна дейност - хил. лв.	2 085	34
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	2 085	34
Нетна печалба за периода на акция - лв.	2,213	0,036
Сума на активите - хил. лв.	41 528	32 204

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 30 128 хил.лв. От тях най-голям дял имат разходите от обичайната дейност:

Вид разход:	Текущ период хил.лв.	Преходен период хил.лв.
Материали	16 386	11 700
Външни услуги	4 637	722
Амортизации	67	97
Труд	2 580	1 735

Изменение на запасите от продукция и незавършено пр-во	2 642	- 1 641
Други	3 669	147
- 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 2023г. (01 януари 2023г. – 30 юни 2023г.)**

### 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,

### **III. Влияние на важните събития за „Каучук” АД, настъпили през първо шестмесечие на 2023г. върху резултатите във финансовия отчет**

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през първо шестмесечие на 2023г., 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 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:

Основните рискови фактори оказвали влияние върху дейността на дружеството през първото шестмесечие на 2023 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 пандемията от Covid-19 и 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 останалата част от 2023 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 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 е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 юни 2023 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 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 юни 2023 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 дружеството 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 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.).

С оглед на повишените цени на ел. енергията и природния газ през 2021 и 2022 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.

## Фактори оказали влияние върху дейността на дружеството през годината

### Продължаващо въздействие на Covid-19

COVID-19 оказва значително въздействие върху световната икономика. Много държави наложиха забрани за пътуване на милиони хора, а много хора бяха подложени на карантинни мерки. Предприятията се сблъскват с пропуснати приходи и нарушени вериги за доставки. Пандемията доведе и до значителна нестабилност на финансовите и стоковите пазари в световен мащаб. Различните правителства приеха мерки за предоставяне на финансова и нефинансова помощ на засегнатите сектори от икономиката и предприятия. Дружеството претърпя значително забавяне на веригите за доставка на суровини, материали и резервни части, което доведе до забавено изпълнение на поръчки към клиентите на дружеството. В тази връзка дружеството внедри през 2022 г. система за управление на непрекъсваемостта на бизнеса, с което чрез определяне на факторите, които могат да доведат до прекъсване на бизнес дейностите или операциите и прилагане на контролни механизми срещу тях се получава висока степен на организационна устойчивост и ефикасен отговор в случай на прекъсващо действие събитие.

### Конфликтът между Русия и Украйна

Конфликтът между Русия и Украйна, стартирал на 24 февруари 2022 г., оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Нарастващите цени и инфлацията в световната икономика вероятно ще имат широкообхватно въздействие върху Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

През текущия период въздействие върху дейността на Дружеството е свързано с породеното геополитическо напрежение, нарастващата инфлация, динамика в лихвени проценти и обменни курсове, непрекъснатото нарастване на цените на горивата и материалите, затруднения във веригата на доставки. Въздействие върху дружеството беше свързано с забавяне на доставките на материали, ограничения при извършване на търговската дейност, спадове на приходите и забавяне на доставките на Дружеството.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което Конфликтът между Русия и Украйна са оказали или може да имат върху дружеството въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху естеството на предлаганите продукти и услуги, клиентите, веригата на доставки, персонала и географските региони, в които предприятието оперира, нарастване на цените на суровините, както и цените на материалите.

Въздействие върху финансовите отчети не оказва значителни несигурности по отношение на събития или условия, които могат да повлияят на предприятието неблагоприятно към датата на отчитане или впоследствие.

Влошената икономическа обстановка вследствие на нарастващата инфлация и нарастване на цените на ресурсите, както и на основните материали, както и конфликтът между Русия и Украйна в локален, национален и международен аспект е най-осезаемо върху следните елементи:

- \* Затруднения в доставката на суровини;
- \* Затруднения при транспортирането на готова продукция;
- \* Затруднения в обслужващи дейности.

## **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.

27.07.2023г.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: .....**

**/Николай Генчев/**