

Годишен доклад за дейността

1 Обща характеристика на дружеството

„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 360 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 31.12.2008 г. дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа, 2

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

	Брой	В процент
Държавна собственост	4 103	0,44 %
Частна собственост	937 988	99,56 %
Общо	942 091	100,00 %

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2008 г. са:

1. Милан Димитров Джоргов, ЕГН4910102843– Председател на Съвета на директорите;
2. Велко Ненов Генчев, ЕГН4910109283- член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
3. Георги Николаев Николов – член на Съвета на директорите.

„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 през 2008 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2008	2007
Приходи от основна дейност - хил. лв.	23 330	25 316
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	350	544
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0,37	0.58
Сума на активите - хил. лв.	40 278	39 172

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

Вид продукция	2008 г.		2007 г.	
	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %
Транспортни ленти	17 249	73,94	19 428	76,74
Маркучи	3 301	14,15	3 895	15,38
Други каучукови изделия	2 780	11,92	1 993	7,87

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция %	
	2008 г.	2007 г.
Вътрешен пазар	54,00	46,60
Износ	46,00	53,40

Основни доставчици и клиенти на „Каучук”АД за 2008г. (с дял над 10% от разходите/приходите от продажби на дружеството):

Клиент	Доставчик	Дял (%)	
		2008г.	2007г.
„Мини Марица-Изток” ЕАД	-	31,06	21,86
„С.Т.” - Италия	-	25,97	27,34
-	„Фармхим” ООД	16,75	31,00
-	„МЕП-ОЛБО” Германия	18,37	18,94

Доставчици на синтетични каучуци - „Лукойл България” ООД, Синтос-Чехия, „Фармхим” ООД

Доставчици на технически тъкани – МЕП-ОЛБО – Германия, КИМ КОРД - Турция
През 2008г. дружеството не е сключило големи сделки от съществено значение за предприятието.

През изминалата година „Каучук” АД не е сключвало 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 дружеството характер.
Дружеството не е извършвало през 2008 г. сделки, водени извънбалансово.
През 2008г. дружеството е запазило дяловото си участие в следните дружества:

Дружество „Каучук - Импекс” ООД	Дялово участие на „Каучук” АД 95 %
------------------------------------	---------------------------------------

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2007 г.		2006 г.	
	Стойност хил. лв	Дял %	Стойност хил. лв	Дял %
България	12 683	54,36	15 887	53,00
Италия	7 661	32,84	9 716	32,37
Египет	807	3,45	783	2,60
Холандия	376	1,61	411	1,37
Други пазари	1 803	7,73	3 217	10,72
Общо	23 330	100,00	30014	100,00

Общия размер на разходите за 2008г. възлиза на 24 228 хил.лв. От тях най-голям дял имат разходите от обичайната дейност:

Вид разход:	2008г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.
Материали	17 005	18 253
Външни услуги	1 005	1 044
Амортизации	729	1 136
Труд	2 312	2 363
Други	300	1 011

Въпреки повишените цени на природния газ и електрическата енергия мениджърския екип на дружеството се стреми да запази общия размер на разходите сравнително постоянен.

При своите действия управителните органи на дружеството следват приоритетите, приети в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Каучук” АД.

През 2008 г. дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 530 хил.лв., която е 28,95 % по-малко в сравнение с 2007 г. и 57,42 процента по-малко в сравнение с 2006 г. Приходите от дейността за 2008г. са 23 330 хил.лв., което е с 7,92 процента по-малко в сравнение с 2007 г. и с 24,00 процента по-малко в сравнение с 2006г.

	2008 г. хил.лв.	2007 г. хил.лв.	2006 г. хил.лв.
Приходи от дейността	23 330	25 336	30 680
Разходи за дейността	22 800	24 572	29 757
Финансов резултат преди данъци	530	764	923

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способностите на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Резултатите за 2007 год. са съответно:

	31.12.2008г.	31.12.2007г.
Текущи активи	30 992	29 159
Текущи пасиви	16 971	16 198
Коефициент на обща ликвидност	1,83	1,80
Текущи вземания и парични средства	9 512	18 802
Коефициент на незабавна ликвидност	0,56	1,16
Парични средства	512	1 526
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,15	0,15

Към 31.12.2007 г. дружеството ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	за Просрочие
Обединена българска банка АД	3 750 000 EUR	Май.2008 г.	Май 2013 г.	няма

Уникредит Булбанк 2 550 000 лв. Юли 2007 г. Юли 2008 г. няма АД

През 2008 г. с решение на Общото събрание на акционерите на “Каучук” АД провело се на 27.06.2008 г. печалбата от дейността след облагане с данъци в размер на 544 хил.лв. се отнася във фонд “Резервен” на дружеството.

В изпълнение на социалната дейност в дружеството през 2008 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 91 хил. лева
- социални разходи - 7 хил. лева

Общо за тази дейност са изразходвани 98 хил. лева за 2008 година.

През м.декември 2003 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на “Сонел-Фарма” – 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 2008 г. в резултат от дейността на “Каучук” АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В дружеството 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.

Рискови фактори за дейността на дружеството.

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на дружеството през 2008 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Глобалната финансова криза. 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. Мениджмънта 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 от близкия изток и в Русия.
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.
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.
Риска 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 щатски долари, 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 31 декември 2008 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 Баланса

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, 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 Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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. 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

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.

Дружеството 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 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 инвестиционната 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.

Цени на акциите на дружеството.

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

През 2008 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 64,00лв.
- Най-ниска цена – 25,65лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2008 г. е 38 626 хил. лв.

Важни събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет, които са известни към момента на съставяне на доклада за дейността на “Каучук” АД и важна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството не са настъпили.

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на дружеството 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.

Програмата на дружеството за 2009 г. предвижда следните резултати:

- Приходи от продажби – 19 300 хил.лв.
- Разходи за дейността – 18 950 хил.лв.
- Финансов резултат за периода – 350 хил.лв.

Информация по реда на Търговския закон:

“Каучук” АД не притежава собствени акции.

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

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня-	41,5%
2. “НИК” АД – София	- 25,07 %
3. Виктория Валентинова Цветанова	- 13,5 %
4. Държавно участие	- 0,44 %

Основният собствен капитал на дружеството към 31.12.2008 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в собствения капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Промени в състава на Съвета на директорите на дружеството през 2008 г. не са извършвани.

Съветът на директорите на дружеството е в състав:

- Милан Димитров Джоргов – Председател на СД;
- Георги Николаев Николов – Зам. председател на СД;
- Велко Ненов Генчев – Изп. директор.

Съветът на директорите е получавал възнаграждение през 2008 г. на основание решение на Общото събрание на акционерите. Сумата изплатена общо на Съвета на директорите за 2008 г. е 25 260 лв.

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

наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ /за юрид.лица)/ име, ЕГН (за физически лица), участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, прокурист, контролор, член на съвет и др.)
инж. Велко Ненов Генчев, ЕГН 4910109283	<p>“КАУЧУК-БЪЛГАРИЯ” ООД, гр. Пазарджик, ул.”Сините шосе” № 12 ф.д. 469/2004 г. БУЛСТАТ BG112609729</p> <p>“КАУЧУК-ИМПЕКС” ООД, гр. Пазарджик, ул.”Синитевско шосе” № 12 ф.д. 372/2005г БУЛСТАТ BG 112622516</p> <p>“БЕСАТУР” АД, гр.Пазарджик ул.”К.Величков” 1 ф.д. 532/1990г БУЛСТАТ BG 822106430</p> <p>“СИЛА ХОЛДИНГ” АД, гр.Пазарджик ул.”Ст.Стамболов” 2 ф.д. 1664/1996г. БУЛСТАТ BG 112100237</p> <p>“ЕЛЕКТРОМЕТАЛ” АД, гр.Пазарджик ул.”Милю войвода” 1 ф.д. 4327/1991г. БУЛСТАТ BG 822105225</p>	<p>Управител</p> <p>Управител</p> <p>Изп.директор</p> <p>Председател СД</p> <p>Изп.директор</p>
Милан Димитров Джоргов ЕГН 4910102843	“МУРА” ООД, гр. Сапарева баня ул.”П.Волов” 2, БУЛСТАТ BG 109031489	Управител

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

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 2006 год. са проведени десет заседания на управителните органи: приемане на тримесечни 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 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 действуват с грижата на добър търговец и са лоялни към дружеството. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на дружеството, 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.

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 желасше 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 представлявани от управителните органи по справедлив и честен начин.

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

През 2008г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:
Велко Ненов Генчев – 21 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството през 2008 г.

„Каучук” АД няма клонове.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2008 г.

12

Към момента на изготвяне на настоящия доклад не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Към 31.12.2008 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения капитал.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук“ АД е:
Николай Велков Генчев
Адрес: гр.Пазарджик, ул”Синитевско шосе”12
Тел.:034 445128; 034 445109
Факс:034 445088
E-mail: genchev@kauchuk.com
Website: www.kauchuk.com
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
Допълнителна информация по приложение 10 и приложение 11 от Наредба No.2 на КФН се съдържа в настоящия доклад.

Доклада за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 05.03.2008 година.

