

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Пояснения	2014	2013	2012	
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	
Активи				
Нетекущи активи		Преизчислен	Преизчислен	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	5 620	6 155	6 849
Инвестиции в дъщерни дружества	7	5	5	5
Дългосрочни финансови активи	8	-	-	6
Активи по отсрочени данъци	9	25	42	28
Нетекущи активи		5 650	6 202	6 888
Текущи активи				
Материални запаси	10	10 222	11 575	11 526
Търговски вземания	11	7 905	6 951	8 351
Предоставени аванси	12	2 463	2 718	3 931
Вземания от свързани лица	30.2	3 127	3 127	3 127
Данъчни вземания	13	283	360	262
Други вземания	14	82	1 300	909
Пари и парични еквиваленти	15	4 668	428	285
Текущи активи		28 749	26 459	28 391
Общо активи		34 399	32 661	35 279

Съставил: _____
/“ЗАНИ КОНСУЛТ” ООД
Христо Синджирлиев-управител/

Дата: 23 Март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Изпълнителен директор:

/Николай Генчев/

д-р Тая Коточева
Регистриран одитор отговорен за одита

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснения	2014	2013	2012
		'000 лв	'000 лв	'000 лв
			Преизчислен	Преизчислен
Собствен капитал				
Акционерен капитал	16.1	942	942	942
Резерви	16.2	21 916	21 789	21 360
Неразпределена печалба		1 600	1 399	1 682
Общо собствен капитал		24 458	24 130	23 984
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	19.2	147	132	142
		147	132	142
Текущи пасиви				
Краткосрочни заеми	17.1	4 018	2 451	6 535
Търговски задължения	18	5 534	5 606	4 366
Данъчни задължения	20	9	8	34
Задължения към персонала и осигурителни институции	19.2	226	264	210
Други задължения	21	7	70	8
Текущи пасиви		9 794	8 399	11 153
Общо пасиви		9 941	8 531	11 295
Общо собствен капитал и пасиви		34 399	32 661	35 279

Съставил: _____
 /"ЗАНИ КОНСУЛТ" ООД
 Христо Синджирлиев-управител/

Дата: 23 Март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марий Апостолов
 Управител
 Грант Торнтон ООД
 Специализирано одиторско предприятие

Изпълнителен директор: _____
 /Николай Генчев/

Д-р Таня Коточева
 Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет на страници от 6 до 47 представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход за годината, приключваща на 31
декември

	Пояснение	2014	2013
		'000 лв	'000 лв
Приходи	22	26 688	21 696
Разходи за материали	23	(19 524)	(15 239)
Разходи за външни услуги	24	(1 066)	(678)
Разходи за персонала	19.1	(1 985)	(1 901)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6	(636)	(695)
Други разходи	25	(1 914)	(1 831)
Променни в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	10	(615)	(680)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(135)	(13)
Печалба от оперативна дейност		813	659
Финансови разходи	26	(348)	(478)
Финансови приходи	26	1	4
Други финансови позиции	27	(102)	(19)
Печалба преди данъци		364	166
Разходи за данъци върху дохода, нетно	28	(37)	(19)
Печалба за годината		327	147
Доход на акция	29	0,35	0,16
Друг всеобхватен доход		1	(1)
Преоценки на задълженията по плановете с дефинирани доходи		1	(1)
Общо всеобхватен доход		328	146

Съставил: _____
/“ЗАНИ КОНСУЛТ” ООД
Христо Синджирлиев-управител/

Дата: 23 Март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Изпълнителен директор: _____
/Николай Генчев/

д-р Таня Кочочева
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет на страници от 6 до 47 представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпре- делена печалба	Общо капитал
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Салдо към 1 януари 2013 г.	942	21 360	1 877	24 179
Ефект от корекция			(195)	(195)
Салдо към 1 януари 2013 г. (преизчислен)	942	21 360	1 682	23 984
Разпределение на печалба към резерви	-	430	(430)	-
Изменение за сметка на собствениците	-	430	(430)	-
Печалба за годината до 31 декември 2013 г.	-	-	147	147
Друг всеобхватен доход		(1)		(1)
Общо всеобхватен доход	-	(1)	147	146
Салдо към 31 декември 2013 г. (преизчислен)	942	21 789	1 399	24 130

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпре- делена печалба	Общо капитал
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Салдо към 1 януари 2014 г.	942	21 789	1 399	24 130
Разпределение на печалба към резерви	-	126	(126)	-
Изменение за сметка на собствениците	-	-	-	-
Печалба за годината до 31 декември 2014 г.	-	-	327	327
Друг всеобхватен доход		1		1
Общо всеобхватен доход	-	1	327	328
Салдо към 31 декември 2014 г.	942	21 916	1 600	24 458

Съставил: _____
/“ЗАНИ КОНСУЛТ“ ООД
Христо Синаджирлиев-управител/

Дата: 23 Март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Изпълнителен директор: _____
/Николай Генчев/

д-р Тая Коточева
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет на страници от 6 до 47 представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември

Пояснения	2014	2013
	'000 лв	'000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	26 692	24 989
Плащания към доставчици	(21 493)	(17 345)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 818)	(1 725)
Плащания за данъци	(1 905)	(1 632)
Постъпления от данъци	1 714	709
Други плащания за оперативна дейност	(39)	(318)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 151	4 678
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	(99)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(99)	-2
Финансова дейност		
Получени банкови заеми	17.1	5 116
Плащания по банкови заеми		(3 549)
Плащания на лихви		(247)
Други постъпления/плащания от финансова дейност		(92)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 228	(4 517)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		4 280
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		428
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		(40)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	15	4 668

Съставил: _____
/“ЗАНИ КОНСУЛТ“ ООД
Христо Синджиралев-управител/

Дата: 23 Март 2015 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

Изпълнителен директор: _____
/Николай Генчев/

д-р Тания Коточева
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към финансовия отчет на страници от 6 до 47 представляват неразделна част от него.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна

T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@gtbulgaria.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: акционерите на
КАУЧУК АД
Град София

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на дружество КАУЧУК АД към 31 декември 2014 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуалния финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на

предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 г. в състава на текущите активи са включени предоставени аванси с балансова стойност 2 463 хил.лв., които не са обезценявани. Към датата на настоящия доклад не успяхме да потвърдим с алтернативни процедури или с получени писма за потвърждение на салда, предоставени аванси съществени за индивидуалния финансов отчет в размер на 1 936 хил.лв., което представлява 79% от общия размер на предоставените аванси. Ние не бяхме в състояние чрез други алтернативни процедури да се убедим в разумна степен на сигурност относно балансовата стойност на тези предоставени аванси към 31 декември 2014 г., както и дали не са надценени в индивидуалния финансов отчет и в каква степен спрямо тяхната реална събираемост. Балансовата стойност на предоставените аванси, които са възникнали през предходния отчетен период и нямат движение през текущия отчетен период е в размер на 1 936 хил.лв. Нашият одиторски доклад върху финансовия отчет за 2013 година беше модифициран във връзка с този въпрос.
2. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 г. в състава на текущите активи са включени вземания от свързани лица с балансова стойност 3 127 хил.лв., които не са обезценявани. Към датата на настоящия доклад не сме получили писма за потвърждение на салда за да потвърдим вземане от свързани лица в размер на 3 127 хил.лв., което представлява 100% от общия размер на вземанията от свързани лица. Ние не бяхме в състояние чрез други алтернативни процедури да се убедим в разумна степен на сигурност относно балансовата стойност на тези вземания от свързани лица към 31 декември 2014 г., както и дали не са надценени в индивидуалния финансов отчет и в каква степен спрямо тяхната реална събираемост. Балансовата стойност на вземанията, които са възникнали през предходния отчетен период и нямат движение през текущия отчетен период е в размер на 3 127 хил.лв. Нашият одиторски доклад върху финансовия отчет за 2013 година беше модифициран във връзка с този въпрос.
3. В Отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 г. в състава на текущите пасиви са включени търговски задължения с балансова стойност 5 534 хил.лв. Към датата на настоящия доклад не сме получили писма за потвърждение на салда за да потвърдим съществени за индивидуалния финансов отчет задължения в размер на 2 138 хил.лв., което представлява 39% от общия размер на търговските задължения. Ние не бяхме в състояние чрез други алтернативни процедури да се убедим в разумна степен на сигурност относно балансовата стойност на тези задължения към 31 декември 2014 г., както и дали не са подценени в индивидуалния финансов отчет и в каква степен спрямо тяхното реално задължение. Балансовата стойност на задълженията, които са

възникнали през предходния отчетен период и нямат движение през текущия отчетен период е в размер на 2 138 хил.лв.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение ефекта от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на КАУЧУК АД към 31 декември 2014 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство.

Обръщане на внимание

Без да изразяваме резерви обръщаме внимание на:

1. Пояснение 25 „Други разходи“ към индивидуалния финансов отчет, в което е оповестено, че през периода Дружеството е обезценило вземания в размер на 1 467 хил.лв., класифицирани като вземания от съдебни спорове в размер на 1 243 хил.лв., търговски вземания 224 хил.лв.
2. Към 31.12.2014 г. балансовата стойност на обездвижените материални запаси., които са инвентаризирани, прегледани за индикации за обезценка и не са обезценени през текущия период са материали и консумативи за 1 762 хил.лв. и продукция за 2 335 хил.лв. При извършените преценки на ръководството дали себестойността не надвишава нетната реализируема стойност е възможно отклонение на действителните резултати.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.


Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31 декември 2014 г.

Ние прегледахме годишния доклад за дейността към 31 декември 2014 г. на КАУЧУК АД, който не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор

Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие


д-р Таня Коточева
Регистриран одитор, отговорен за одита

31 март 2015 г.
Гр. София

Годишен консолидиран доклад за дейността

1 Обща характеристика на Групата

Компанията – майка на Групата “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 164 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 31.12.2012 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
Частна собственост	942 091	100,00 %
Общо	942 091	100,00 %

Дружеството майка има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2014 г. са:

1. “МУРА” ООД чрез Милан Димитров Джоргов, Председател на Съвета на директорите;
2. Николай Велков Генчев, член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
3. Мария Илиева Владимирова – член на Съвета на директорите.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава, са единствено в компетенциите на Общото събрание и неговите решения.

Правомощията на управителните органи на Дружеството във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството са посочени в устава на Дружеството.

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

- 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 групата през 2014г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2014	2013	2012
Приходи от основна дейност - хил. лв.	26 688	21 696	27 192
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	327	126	430
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0,35	0,13	0,46
Сума на активите - хил. лв.	34 557	32 819	35 438

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

Вид продукция	2014 г.		2013 г.		2012 г.	
	Стойност	Дял в приходите от продажби	Стойност	Дял в приходите от продажби	Стойност	Дял в приходите от продажби
	хил .лв	%	хил .лв	%	хил .лв	%
Транспортни ленти	24 404	93,17	19 551	90,23	24 517	91,37
Маркучи	1 747	6,67	2 002	9,24	2 302	8,58
Други каучукови изделия	41	0,16	108	0,53	13	0,05

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция %		
	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Вътрешен пазар	37,73	48,06	70,36
Износ	62,27	51,94	29,64

През изминалата година групата „Каучук” АД не е сключвала 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 групата характер.
Групата не е извършвала през 2014 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

Пазари:	2014 г.		2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил .лв	Дял %	Стойност хил .лв	Дял %	Стойност хил .лв	Дял %
България	9 881	37,73	10 412	48,06	18875	70,36
Италия	923	3,52	2 242	10,34	3076	11,46
Белгия	1 141	4,36	3 906	18,02	2132	7,95
Македония	32	0,12	433	1,99	1463	5,45
Холандия	123	0,47	-	-	157	0,58
Чехия	12 281	46,88	3 177	14,66	-	-
Испания	67	0,26	-	-	755	2,81
Други пазари	1 744	6,66	1 369	6,93	374	1,39
Общо	26 192	100	21 539	100	26832	100

Общия размер на разходите за 2014 г. възлиза на 25822 хил.лв. От тях най-голям дял имат следните разходи:

Вид разход:	2014г. хил.лв.	2013г. хил.лв.
Материали	19 524	15 239
Външни услуги	1 066	678
Амортизации	636	695
Труд	1 985	1 913
Други	1 914	1 831

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

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

	2014 г. хил.лв.	2013 г. хил.лв.
Приходи от дейността	26 688	21696
Разходи за дейността	25 875	21065
Резултат от оперативна дейност	813	659

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

	31.12.2014г.	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Текущи активи	28 749	26 459	28 391
Текущи пасиви	9 794	8 399	11 153
Коефициент на обща ликвидност	2,93	3,15	2,55
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	18 527	14 884	16 865
Коефициент на бърза ликвидност	1,89	1,77	1,51
Текущи вземания и парични средства	18 527	14 884	16 865
Коефициент на незабавна ликвидност	1,89	1,77	1,51
Парични средства	4 668	428	285
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,48	0,05	0,03

Рентабилността е способността на групата да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност. Основна дейност е производствена дейност, от която са реализирани приходите за 2014 г.

	31.12.2014г.	31.12.2013г.
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,0143	0,0067
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,0133	0,0061
Коеф. на рентабилност на пасивите	0,0330	0,0171
Коеф. на капитализация на активите	0,0095	0,0045

Приходите покриват изцяло разходите на групата, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, както и за инвестиционни управленски решения.

Коеф. на ефективност на разходите	1,0314
Коеф. на ефективност на приходите	0,9696

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2014 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	2,4603
Коеф. на задлъжнялост	0,4065

Към 31.12.2014 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок погасяване	за	Просрочие
------------	----------	-------------------	-----------------	----	-----------

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

Обединена

българска банка АД 3 750 000 EUR Май.2008 г. Юни 2015 г. няма

Уникредит Булбанк АД 881 978 EUR Октомври 2009 г. Юли 2015 г. няма

През 2014 г. с решение на Общото събрание на акционерите на “Каучук” АД проведено се на 26.06.2014 г. печалбата от дейността след облагане с данъци в размер на 126 хил.лв. се отнася във фонд “Резервен” на Групата.

В изпълнение на социалната дейност в Групата през 2014 год. са изразходвани средства за:
- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 44 хил. лева

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 2014 г. в резултат от дейността на “Каучук” АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В групата 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.

Важни събития за “Каучук” АД, настъпили през 2014 г. (01 януари 2014 г. – 31 декември 2014 г.)

Периодично разкривана информация :

На 03.01.2014г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на Каучук АД. Взети са следите решения по точките от дневния ред както следва:

По т.1. Промяна в състава на Съвета на директорите; ОС на акционерите освободи Йордан Стефанов Йорданов като член на Съвета на директорите и избра Мария Илиева Владимирова за член на Съвета на директорите;

По т.2. Определяне възнаграждението на новоизбрания член на Съвета на директорите; ОС определи възнаграждение на новоизбрания член на Съвета на директорите в размер на 2 /две/ средни брутни работни заплати за дружеството;

По т.3. Оправомощаване на лице, което от името на дружеството да сключи договор по смисъла на чл.244, ал.7 от Търговския закон с новоизбрания член на Съвета на директорите;; Общото събрание на акционерите оправомощи Николай Велков Генчев за лице, което от името на дружеството да сключи договор по смисъла на чл.244, ал.7 от Търговския закон с новоизбрания член на Съвета на директорите – Мария Илиева Владимирова;

На 07.01.2014 г. Дружеството е представило повторно на КФН чрез E-register Протокол от извънредно ОСА.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

На 30.01.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2013г..

На 04.03.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2013г..

На 31.03.2014г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register годишен неконсолидиран отчет за 2013г.

На 30.04.2014г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register годишен консолидиран отчет за 2013г.

На 30.04.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2014г..

На 30.05.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register консолидиран тримесечен отчет за първо тримесечие на 2014г..

На 19.06.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register консолидиран тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2013г..

На 30.07.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2014г..

На 01.09.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2014г..

На 30.10.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за трето тримесечие на 2014г..

На 27.11.2014 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2014г..

Влияние на важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2014г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2014г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет

Рискови фактори за дейността на групата.

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на Групата през 2014 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Глобалната финансова криза. 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. 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 групата.
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-майка 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.

Риска 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 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 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 щатски долари, 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 31 декември 2014 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 редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, 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 Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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. 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

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.

Групата 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 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 инвестиционната 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.

Цени на акциите на дружеството-майка.

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

През 2014 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 31,03лв.
- Най-ниска цена – 26,50лв.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

Пазарната капитализация на Групата към 31.12.2014 г. е 25 436 хил. лв.

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

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на групата 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.

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. Виктория Валентинова Цветанова - 13,5 %
- Други физически и юридически лица - 45%

Акционерният собствен капитал на дружеството-майка към 31.12.2014 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.

Съветът на директорите на компанията-майка е в състав:

- „МУРА” ООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на СД;
- Мария Илиева Владимирова – Зам. председател на СД;
- Николай Велков Генчев – Изп. директор.

Съветът на директорите е получавал възнаграждение през 2014 г. на основание решение на Общото събрание на акционерите. Сумата изплатена общо на Съвета на директорите за 2014 г. е 24 299 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, име, ЕГН (за физически лица),участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛАСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, прокурист, контролор, член на съвет и др.)
--	--	---

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността

2014 г.

Милан Димитров Джоргов	“МУРА” ООД, гр. Сапарева баня "ЕКО ИНВЕСТ 99" ООД	Управител Съдружник
Мария Илиева Владиминова	„БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП“ ЕАД „ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ“ АД "ЕНЕРГОПРОЕКТ ЮТИЛИТИС" ООД "АКВАМАР" ЕООД "България Ер Меинтенанс" ЕАД "АВИОКОМПАНИЯ ХЕМУС ЕР" ЕАД "БЪЛГАРИЯ ЕР" АД "НЮАНС БГ" АД "България Ер Меинтенанс" ЕАД "АКВАМАР" ЕООД "ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ" АД "СИЛВЪР УИНГС БЪЛГАРИЯ" ООД	Председател на СД Прокурист Управители Управители Представители Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите Едноличен собственик на капитала Прокуристи Управител
Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД	Управител Представител Управител, Съдружник

Управление на групата 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 2014 год. са проведени 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, пълнен 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 групата. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на групата, признават правата на заинтересованите лица по закон и насърчават активното

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

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 желаете да получи повече информация, и изявил желание да се запознае с материалите за събранията, 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 групата общите събрания на акционерите се провеждат навреме и съобразно изискванията на ЗППЦК. Поканите се публикуват в “Търговски регистър” и един централен ежедневник. Материалите за събранията и копия от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2014 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА” ООД – 390782 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на компанията - майка през 2014 г.

„Каучук” АД няма клонове.

Към 31.12.2014 г. групата 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 Петя Папазова

Адрес: гр.Пазарджик, ул”Синитевско шосе”12

Тел.:034 445128; 034 445109

Факс:034 445088

E-mail: kauchuk@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:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2014 г.

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.

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не
са възникнали некоригиращи събития:

Доклада за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на
23.04.2015 година.

София, 23.04.2015г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

