

Междинен доклад

НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ НА “КАУЧУК” АД – ГР. СОФИЯ КЪМ 31.12.2008 Г.

Обща характеристика на дружеството

Междинният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството през периода 01.01.2008г – 31.12.2008г.. Той съдържа информацията по чл. 100о, ал. 4 Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 33, ал. 1 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа .

“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 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, ул.Стефан Караджа, 2

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 процента
Общо	942 091	100,00 %
Държавна собственост	6 086	0,65 %
Частна собственост	918 072	99,5 %

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 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 01.01.2008г. – 31.12.2008г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	Текущ период	Преходен период
Приходи от основна дейност - хил. лв.	21 428	25 209
Печалба от основна дейност - хил. лв.	693	746
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	394	544
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.42	0.58
Сума на активите - хил. лв.	40 074	39 377

През отчетния период дружеството не е сключило големи сделки от съществено значение за предприятието.

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.

През отчетния период дружеството е запазило дяловото си участие в следните дружества:

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

Общия размер на разходите за периода възлиза на 23 958 хил.лв. От тях най-голям дял имат разходите от обичайната дейност:

Вид разход:	Текущ период хил.лв.	Преходен период хил.лв.
Материали	16 918	18 253
Външни услуги	1001	1044
Амортизации	685	1136
Труд	1865	1921
Други	396	916
- в т.ч. обезценка		
Провизии		

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 отчетния период дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 693 хил.лв., която е с 7,64 процента по-малко в сравнение с предходния период. Приходите от дейността са 23 958 хил.лв., което е с 7,53 процента по-малко в сравнение с предходния период. Намалението се дължи преди всичко от намалението на поръчките през четвърто тримесечие поради задълбочилата се финансова криза както и изключително високите цени на суровините и материалите през втората половина на годината.

Околна среда.

През изминалата отчетен период 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.

Рискови фактори за дейността на дружеството.

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на дружеството през периода, които ще оказват влияние на дейността до края на година са:

1. Основен риск е влиянието на глобалната финансова криза върху обема на производството т.ч. броя на поръчките. С оглед минимизиране на негативното влияние управлението на дружеството е изготвило антикризисна програма и провежда агресивна маркетингова и търговска политика като едновременно с това намалява разходите.

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

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.

Цени на акциите на дружеството.

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

През отчетния период са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 60,00лв.
- Най-ниска цена – 27,55лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2008г. е 38 522 хил. лв.

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 първо тримесечие на 2009г. предвижда следните резултати:

- Приходи от продажби – 5 800 хил.лв.
- Разходи за дейността – 5 680 хил.лв.
- Финансов резултат за периода – 160 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. “Нова Индустириална Компания”АД – София	- 28,07 %
3. Виктория Валентинова Цветанова	- 13,5 %
4. Държавно участие	- 0,65 %
5. Други физически и юридически лица	- 16,33 %

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 и наложени ограничения в прехвърлянето на акциите на дружеството. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Промени в състава на Съвета на директорите на дружеството през периода 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.

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.

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 желаеше 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 Търговски регистър към генцията по вписванията и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През отчетния период 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 отчетния период.

„Каучук” АД няма клонове.

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.

Капиталът на “Каучук” АД е 942 хил. лева, разпределен в 942 091 броя обикновени, безналични, поименни акции. Всички акции на “Каучук” АД са от един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Всяка акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, право на ликвидационен дял .

През отчетния период борсовия код на дружеството е 4КУ.

В Устава на “Каучук” АД не са предвидени особени права и привилегии по акциите. Акциите на Дружеството могат да се продават само на регулиран пазар на ценни книжа, когато страната по сделката е юридическо лице или едноличен търговец. Ограничението не се прилага при продажба на акции от страна на акционери-физически лица.

Прехвърлянето на акции има действие от момента на регистрацията му от "Централен депозитар" АД. Няма ограничение за получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер при прехвърлянето на ценните книжа.

КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА УПРАЖНЯВАТ СЛЕДНИТЕ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА:

• **“МУРА” ЕООД СЪС СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ В ГР. САПАРЕВА БАНЯ, УЛ. ”П. ВОЛОВ” № 2. ДРУЖЕСТВОТО ПРИТЕЖАВА 390 780 БР. АКЦИИ С НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ 1 /ЕДИН/ ЛЕВ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ 41.48% ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА “КАУЧУК” АД И**

• **„НОВА ИНДУСТРИАЛНА КОМПАНИЯ” АД СЪС СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ В ГР. СОФИЯ, УЛ. ”КНЯЗ АЛЕКСАНДЪР БАТЕМБЕРГ” № 1. ДРУЖЕСТВОТО ПРИТЕЖАВА 264 399 БР. АКЦИИ С НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ 1 /ЕДИН/ ЛЕВ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ 28.07% ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА “КАУЧУК” АД И**

• **ВИКТОРИЯ ВАЛЕНТИНОВА ЦВЕТАНОВА СЪС АДРЕС В ГР. СОФИЯ, ЖК. ДРУЖБА. ЛИЦЕТО ПРИТЕЖАВА 127 182 БР. АКЦИИ С НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ 1 /ЕДИН/ ЛЕВ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ 13.5% ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА “КАУЧУК” АД**

Няма акционери със специални контролни права.

Общото събрание може да изменя и допълва Устава на Дружеството, както и да назначава и освобождава членовете на Съвета на директорите. „Каучук” АД се управлява от 3-членен Съвет на директорите.

Членовете на Съвете на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителния директор.

Право да взема решение за издаване или обратно изкупуване на акции има Общото събрание на акционерите при спазване изискванията на ЗППЦК.

ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД НЕ СА НАСТЪПИЛИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, ИЗВЪН ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ И НЕ Е НАЛИЦЕ ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ, ВЛИЯЕЩА ВЪРХУ ЦЕНАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО ДА БЪДЕ ПРЕДСТАВЕНА ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

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: investor.relations@kauchuk.com

Website: www.kauchuk.com

Публична информация за инвеститори може да намерите на web:

<http://bull.investor.bg/>

<http://pazari.dnevnik.bg/companies.php?code=4ku>

<http://www.bse-sofia.bg>

Настоящият доклад съдържа:

Информация по чл.1000 от ЗППЦК

Информация по чл.33 от Наредба №2

Междинният доклад за управление е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 29.01.2008 година.

29.01.2009г.
София

Изп. Директор:


/инж. Велко Генчев/