

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 177 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 31.12.2013 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. Йордан Стефанов Йорданов – член на Съвета на директорите.

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:

- 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 2013 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2013	2012
Приходи от основна дейност - хил. лв.	21 696	27 192
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	126	430
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0,13	0.46
Сума на активите - хил. лв.	32 665	35 756

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

Вид продукция	2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %
Транспортни ленти	19551	90,23	24 517	91,37
Маркучи	2002	9.24	2 302	8.58
Други каучукови изделия	108	0.53	13	0.05

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция %	
	2013 г.	2012 г.
Вътрешен пазар	48,06	70,36
Износ	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 2013 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил .лв	Дял %	Стойност хил .лв	Дял %
България	10 412	48,34	18 875	70,35
Италия	2 242	10,41	3076	11,46
Метсо Белгия	3 906	18.13	2132	7.95
Македония	433	2,01	1463	5,45
Холандия	-	-	157	0,59
Чехия	3 177	14.75	-	-
Сибан Испания	-	-	755	2,81
Други пазари	1 369	6.36	374	1,39
Общо	21 539	100,00	26 832	100,00

Общия размер на разходите за 2013 г. възлиза на 21 065 хил.лв. От тях най-голям дял следните разходи:

Вид разход:	2013г. хил.лв.	2012г. хил.лв.
Материали	15239	21 431
Външни услуги	678	619
Амортизации	695	679
Труд	1 913	1 760
Други	1847	1 880

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.

	2013 г. хил.лв.	2012 г. хил.лв.
Приходи от дейността	21 696	27 128
Разходи за дейността	21 065	26 033
Резултат от оперативна дейност	631	1001

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

	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Текущи активи	26 480	28 886
Текущи пасиви	8 360	11 296
Коефициент на обща ликвидност	3,17	2,56
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	14 905	16 902
Коефициент на бърза ликвидност	1,26	1,06
Текущи вземания и парични средства	14 905	16 902
Коефициент на незабавна ликвидност	1,26	1,06
Парични средства	428	285
Коефициент на абсолютна ликвидност	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 което са реализирани приходите за 2013 г.

	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,0058	0,0132
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,0051	0,0147
Коеф. на рентабилност на пасивите	0,0150	0,0322
Коеф. на капитализация на активите	0,0038	0,0101

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	1,01
Коеф. на ефективност на приходите	0,99

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2013 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	2,92
Коеф. на задлъжнялост	0,34

Към 31.12.2013 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок погасяване	за	Просрочие
Обединена българска банка АД	3 000 000 EUR	Май.2008 г.	Май 2014 г.		няма
Уникредит Булбанк АД	599 993 EUR	Октомври 2009 г.	Януари 2015 г.		няма

През 2013 г. с решение на Общото събрание на акционерите на “Каучук” АД проведено се на 28.06.2013 г. печалбата от дейността след облагане с данъци в размер на 430 хил.лв. се отнася във фонд “Резервен” на Групата.

В изпълнение на социалната дейност в Групата през 2013 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 2013 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 2013 г. (01 януари 2013 г. – 31 декември 2013 г.)

Периодично разкривана информация :

На 09.01.2013 г. Дружеството-майка е представило повторно на КФН чрез E-register годишен отчет за 2011 г..

На 29.01.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2012г..

На 01.03.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2012г..

На 04.03.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2012г..

На 01.04.2013г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register годишен отчет за 2012г..

На 30.04.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2013г..

На 23.05.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register покана за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 14.06.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register промяна в поканата за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 28.06.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register публикация на покана за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 03.07.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register протокол от годишно ОСА.

На 30.07.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register покана за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 30.07.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register публикация на покана за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 30.07.2013г. Дружеството-майка е представило на КФН тримесечен отчет за второ тримесечие на 2013г.

На 19.08.2013г. Дружеството-майка е представило годишен консолидиран отчет за 2012г.

На 30.08.2013г. Дружеството-майка е представило на КФН консолидиран тримесечен отчет за второ тримесечие на 2013г.

На 05.09.2013г. Дружеството-майка е представило повторно консолидиран тримесечен отчет за първо тримесечие на 2013г.

На 09.09.2013г. Дружеството-майка е представило протокол от извънредно ОСА, проведено на 05.09.2013г.

На 30.10.2013г. Дружеството-майка е представило на КФН тримесечен отчет за трето тримесечие на 2013г.

На 29.11.2013г. Дружеството-майка е представило на КФН тримесечен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2013г.

На 02.12.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register покана за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

На 02.12.2013 г. Дружеството-майка е представило на КФН чрез E-register публикация на покана за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Каучук АД.

Влияние на важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2013 г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2013 г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на групата във финансовия отчет.

Рискови фактори за дейността на групата.

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на Групата през 2013 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 2013 г. Групата 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 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 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

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 2013 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 30,00лв.
- Най-ниска цена – 25,00лв.

Пазарната капитализация на Групата към 31.12.2013 г. е 28 262 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 31.12.2013 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;
- Йордан Стефанов Йорданов – Зам. председател на СД;
- Велко Ненов Генчев – Изп. директор.

Съветът на директорите е получавал възнаграждение през 2013 г. на основание решение на Общото събрание на акционерите. Сумата изплатена общо на Съвета на директорите за 2013 г. е 33 372 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., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, прокурист, контролор, член на съвет и др.)
Николай Велков Генчев	„Макс рабър” ООД	Управител
Милан Димитров Джоргов	“МУРА” ООД, гр. Сапарева баня ул.”П.Волов” 2, БУЛСТАТ BG 109031489	Управител
Йордан Стефанов Йорданов	„Химойл БГ” ЕООД БРП АД	Управител Член на СД

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 2013 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 пъления 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 групата. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на групата, 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 желаше 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 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 събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2013 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

Велко Ненов Генчев – 21 бр. „МУРА” ООД – 390782 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на компанията - майка през 2013 г.

„Каучук” АД няма клонове.

Към 31.12.2012 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

КАУЧУК АД

12

Годишен консолидиран доклад за дейността
2013 г.

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:

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 са възникнали следните некоригиращи събития:

- На 15.01.2014 г. Йордан Стефанов Йорданов е заличен като член на Съвета на директорите и на негово място е избрана Мария Илиева Владимирова.

Доклада за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук” АД на 28.04.2014 година.

София, 28.04.2014г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

