

Годишен консолидиран доклад за дейността

1 Обща характеристика 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 134 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 майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша №39 ет.3 ап.5.

Капиталът на дружеството майка 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 31.12.2018 г. са:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов – член на СД

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор и член на СД

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството майка 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 майка във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството майка са посочени в устава на Дружеството майка.

През периода не е имало изменение или допълване в устава на Дружеството майка.

Групата 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 2018 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2018	2017
Приходи от основна дейност - хил. лв.	22 704	26 300
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	2 348	1 107
Нетна печалба за периода на акция - лв.	2,52	1,18
Сума на активите - хил. лв.	28 702	31 092

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

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Вид продукция	2018 г.	Дял в	2017 г.	Дял в
	Стойност	приходите	Стойност	приходите
	хил .лв	от продажби %	хил .лв	от продажби %
Транспортни ленти	20 564	92,07	23 940	91,96
Маркучи	1 508	6,75	1 831	7,03
Други каучукови изделия	264	1,18	261	1,01

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция	
	%	
	2018 г.	2017 г.
Вътрешен пазар	48,86	62,75
Износ и ВОД	51,14	37,25

През изминалата година групата 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 2018 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2018 г.	Дял	2017 г.	Дял
	Стойност хил. лв		Стойност хил. лв	
България	10 914	48,86	16 334	62,75
Италия	643	2,88	763	2,93
Белгия	14	0,06	66	0,25
Македония	29	0,13	84	0,32
Холандия	-	-	45	0,17
Чехия	4 627	20,72	2 338	8,98
Полша	238	1,07	90	0,35
Украйна	34	0,15	1 012	3,89
Сърбия	-	-	3 155	12,12
Унгария	2 374	10,63	-	-
Германия	1 282	5,74	1 219	4,68
Други пазари	2 181	9,76	926	3,56
Общо	22 336	100	26 032	100

Степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на групата с относителен дял , който надхвърля 10% от разходите или приходите от продажби е представена както следва:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

МИНИ МАРИЦА ИЗТОК ЕАД – 42 31 % от приходите от продажби
S.D.A.S. – Чехия - 11,66 % от приходите от продажби
EP BELT DOO LOZNICA - 23,87 % от доставките
ДЕСТА БЪЛГАРИЯ ЕООД - 14.68 % от доставките

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2018 г. възлиза на 19968 хил.лв. От тях най-голям дял имат следните разходи:

Вид разход:	2018г.	2017г.
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	15 008	16 965
Външни услуги	1 397	868
Амортизации	764	717
Труд	2 497	2 201
Други	302	3 902

При своите действия управителните органи на групата следват приоритетите, приети в Националния кодекс за корпоративно управление на „Каучук“ АД.

	2018 г.	2017 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	22 739	26 417
Разходи за дейността	19 932	25 176
Резултат	2 807	1 241

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

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи активи	24 881	26 784
Текущи пасиви	4 852	4 594
Коефициент на обща ликвидност	5,13	5,83
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	15 693	18 041
Коефициент на бърза ликвидност	3,23	3,93
Текущи вземания и парични средства	15 693	18 041
Коефициент на незабавна ликвидност	3,23	3,93
Парични средства	8 484	9 385
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,75	2,04

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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 2018 г.

31.12.2018г. 31.12.2017г.

Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,1032	0,0420
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,0992	0,0420
Коеф. на рентабилност на пасивите:	0,4666	0,2319
Коеф. на капитализация на активите:	0,0818	0,0356

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	1,1458
Коеф. на ефективност на приходите	0,8728

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2018 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	4,7039
Коеф. на задлъжнялост	0,2126

Към 31.12.2018 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	4 500 000 EUR	Май.2008 г.	Юни 2019 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000 EUR	Февруари 2013 г.	Май 2021 г.	Няма

През 2018 г. на Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД провело се на 30.06.2018 г. се взе решение печалбата от дейността след облагане с данъци за 2017 г. в размер на 1 107 хил.лв. да се разпредели както следва:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Сумата в размер на 942 хил. лв. за разпределяне за дивидент, а остатъка да се отнесе към неразпределената печалба на групата.

Общото събрание на акционерите прие решение за изплащане на дивидент в общ размер на 4 993 хил. лв. формиран от част от печалбата за 2017 г. в размер на 942 хил. лв. така и от частта от Фонд «Резервен», надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 4 051 хил. лв.

През отчетния период групата е предоставила заеми на други дружества, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	2	30.9.2019
Заемополучател 2	230	4%	1	11.12.2019
	440		3	

Каучук не е публикувало прогнози за финансовия резултат за 2018 г., поради което не могат да се правят анализи на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

В изпълнение на социалната дейност в групата през 2018 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 32 хил. лева

През м.януари 2018 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на НЦ «Сонел-Фарм» – Пловдив за обслужване на «Групата. Правят се профилактични прегледи на всички работници и служители. Изготвена е програма за съответните работни места.

Околна среда:

През изминалата 2018 г. в резултат от дейността на Групата 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 2018 г. (01 януари 2018 г. – 31 декември 2018 г.)

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Периодично разкривана информация:

- На 30.01.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2017г.
- На 27.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 28.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от ОСА, проведено на 29.03.2018 г.
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register годишен отчет за 2017 г.
- На 30.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2018 г.;
- На 18.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2017 г.;
- На 30.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 01.06.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за паричен дивидент.
- На 03.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от редовно общо събрание на акционерите , проведено на 30.06.2018 г. и Уведомление за паричен дивидент
- На 26.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register ново Уведомление за паричен дивидент за промяна на началната дата от която започва изплащане на дивидентите .
- На 30.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2018 г.;

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

- На 30.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за трето тримесечие на 2018 г.
- На 15.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register коригиран Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2017 г.;

Влияние на важните събития за Групата, настъпили през 2018 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет:

Важните събития за Групата, настъпили през 2018 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 2018 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. 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 групата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на компанията е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари;
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за 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 групата 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.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Рискът 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 изложена 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 транзакции 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 2018 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.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

В областта на научните изследвания Групата ще продължи работа по внедряване и разработването на нови рецептури при производството на каучукови смеси. Чрез въвеждане в производство на иновативни изделия с олекотена структура, групата предлага на пазара транспортни ленти с по-ниско тегло, което позволява икономии на електроенергия при експлоатация. През 2018г. в групата са инвестирани 19 хил.лв. за усъвършенстване на технологиите в дружеството.

Информация, изисквана по реда на чл. 187 „д” и чл. 247 от Търговския закон

Информация по чл. 187 „д”

а) групата не е придобивала или прехвърляла собствени акции през 2018 г.;

б) Групата не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247 от Търговския закон

а) Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

Общо получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите са 239 хил. лв.

б) Придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации.

Броят на акциите на Дружеството, които се притежават от членове от Съвета на директорите са както следва:

№	Член на СД	брой акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Мура ЕООД	390 782	41,45

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 2018 г. са търгувани при следните цени:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

- Най-висока цена – 27,00 лв.
- Най-ниска цена – 22,60 лв.

Пазарната капитализация на групата към 31.12.2018 г. е 23 175 хил. лв.

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 и не е придобивал през текущия период.

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

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня - 41,48%
2. Сървис ЕООД - 13,51%
- Други физически и юридически лица - 45,01%

Акционерният капитал на дружеството майка към 31.12.2018 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в акционерният капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Съветът на директорите на дружеството майка е в състав:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.

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, участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, проку-рист, контрольор, член на съвет и др.)
Николай Симеонов Тенджов	„Електрометал“ АД Бесатур РЕ Волтекс Инвестмънт	Член на СД Управител Управител
Петър Мартинов Мартинов	СПОРТЕН КЛУБ КИОКУШИН КАРАТЕ - ДО КИКБОКС АСКЕН	Член на Управителния съвет

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД "Каучук Импекс" ООД K2 Индустриален парк ЕООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор
--------------------------	---	---

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 2018 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, 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.

Получени суми и непарични възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи.

През 2018 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва

Име	Длъжност	Възнаграждения в хил.лв	Осигуровки В хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	207	6

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Милан Джоргов	Член на съвета на директорите	7	1
Мария Илиева	Член на съвета на директорите	7	-
Владиминова	Член на съвета на директорите	9	-
«МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Милан Джоргов	9	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	9	-

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 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 2018 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 групата през 2018 г.

„Каучук“ АД няма клонове.

Към 31.12.2018 г. групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

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

- На 25.01.2019 г. Групата е прехвърлила собствеността върху активите, представени в консолидирания финансов отчет като Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.

Информация по Приложение 11 към Наредба № 2 от 17.09.2003г.

1. Структура на капитала на групата, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас:

Капиталът на дружеството майка е в размер на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди и деветдесет и един лева), разпределен на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди, и деветдесет и една) безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Всички акции на дружеството майка са обикновени с право на един глас в Общото събрание и се търгуват на БФБ.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер:

В групата няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството майка или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на групата, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите:

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

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня	- 41,48%
2. Сървис ЕООД	- 13,51%
3. УПФ ЦКБ Сила	-6.95%
Други физически и юридически лица	- 38,06%

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

В групата няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях:

Всяка притежавана акция на групата дава право на глас. Лицата, притежаващи акции, включително когато те са служители на групата участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез свои представители.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас:

Не са известни на групата споразумения между акционери, можещи да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава:

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения. Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

9. Правомощията на управителните органи на групата, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на групата:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения. Компетентността на Съвета на директорите се определя с Устава на дружеството майка.

10. Съществени договори на групата, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на групата при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на групата; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато групата е длъжно да разкрие информацията по силата на закона:

Не е приложимо за групата.

11. Споразумения между групата и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане:

Няма споразумения между групата и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

***Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100Н, ал.8
във връзка с чл.100Н , ал.7, т.1 от ЗППЦК на „Каучук“ АД,
гр.София***

Декларацията за корпоративно управление на „Каучук“ АД включва основна информация относно правилата за корпоративно управление на групата, системите за вътрешен контрол и управление на риска, информация за събранието на акционерите и неговите правомощия, правата на акционерите, управителните органи.

Разкриването на информация от „Каучук“ АД относно корпоративното управление е източник за инвеститорите на групата, който да улеснява инвестиционните им решения и да допринася за доверието им в групата.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД има дългосрочна стратегия по повишаване прозрачността на работа на групата, във връзка с което се

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

следи непрестанно за подобряване ефективността на разпространение на регулираната и друга информация за групата.

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите на „Каучук“ АД декларира, че спазва по целесъобразност одобреният Национален кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като Кодекс за корпоративно управление по чл.100Н, ал.7, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение от 30.06.2016г. от Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управлението „Надзор на инвестиционната дейност“.

Дружеството прилага Националния кодекс за корпоративно управление на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството спазва кодекса, а в случай на отклонение ръководството следва да изясни причините и основанията за това.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД управлява независимо и отговорно групата в съответствие с установените визия и стратегии на групата и интересите на акционерите. Председателят на съвета на директорите на „Каучук“ АД не е независим член. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Установена е практика за запознаване на новите членове на Съвета на директорите с всички основни правни и финансови въпроси, свързани с дейността на групата. В устройствените актове на групата не е регламентиран броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективната работа на групата, както и спазване на законовите изисквания – не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Независимите директори, членове на Съвета на директорите получават само основно възнаграждение без допълнителни стимули. Възнагражденията на независимите директори не отразява участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на групата. Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите са конкретно определяеми. „Каучук“ АД осигурява достъп на своите акционери до информация, свързана със сделки между групата и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Групата „Каучук“ АД няма утвърдена политика за разкриване на информация и връзки с инвеститорите. Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантира ефективната дейност на групата. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира бизнес плана на групата, сделките на групата, които са от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на групата. Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира с интересите на всички акционери на групата. В устройствените актове на групата са регламентирани процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Съвета на директорите на „Каучук“ АД – изградена е система за вътрешен контрол с цел да идентифицира рисковете, които съпътстват дейността му и да подпомага ефективното им управление. Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие с взетите решения и действащата към момента нормативна уредба. Системите за вътрешен контрол подпомагат ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от групата, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Групата прилага последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено контролира процесите по финансово отчитане, придържайки се към действащите Международни счетоводни стандарти. Ръководството на „Каучук“ АД е отговорно за организиране на коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и предприемането на необходими мерки за избягване на евентуални злоупотреби и нередности. При предложения за избор на външен одитор за групата не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на групата са били „Грант – Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ЕООД.

Ръководството на „Каучук“ АД осъществява ефективно управление на рисковете чрез прилагане на система за тяхното прогнозиране и контролиране. Ефективността на системата за управление на риска се определя от административно-управленската структура на групата. Съвета на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Групата и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съвета на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Групата.

Анализ на риска

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Съветът на директорите определя основните рискове на Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Групата може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година Групата преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съвета на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Финансовите политики, контроли и процедури на Групата са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Групата, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Вътрешен одит

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Одитният комитет прави преглед на основните заключения от вътрешните и външните одитни проверки.

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Групата.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешен контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на Съвета на директорите.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността и финансов отчет и считат, че годишния доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

Към 31.12.2018 г. акционерите на Групата, притежаващи над 5% от капитала му са следните

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
УПФ ЦКБ Сила	65 481	6.95%	65 481	6.95%
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51

Групата няма акционери със специални контролни права. Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Групата и ограничения върху правата на глас.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Във връзка със защита правата на акционерите на „Каучук“ АД, всички, включително миноритарни, акционери се третират равнопоставено. За провеждани редовни и извънредни Общи събрания на акционерите на групата корпоративните ръководства са разработили правила за организирането и провеждането им. Те са разработени с цел равнопоставеност за изразяване на мненията на всички акционери по точките от дневния ред на Общите събрания. Всички акционери се насърчават за вземане на участие в организираните Общи събрания като ръководството се стреми да организира процедурите и реда на Общите събрания по начин, който да ги улеснява максимално и да не оскъпява ненужно гласуването. В материалите, които групата изготвя за провежданите Общи събрания всички предложения биват представяни в отделни точки в дневния ред. Материалите за Общите събрания се публикуват в e-register към КФН и investor.bg. „Каучук“ АД не поддържа специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общите събрания на акционерите на своята интернет страница. При провежданите Общи събрания се осигурява механизъм за съдействие на акционерите за включване на допълнителни въпроси от тяхна страна и предложения по вече включени въпроси в дневния ред. Групата „Каучук“ АД уведомява за резултатите от провежданите Общи събрания своевременно и в срок своите акционери чрез интернет посредством e-register към КФН и investor.bg. При провежданите Общи събрания на акционерите на групата присъстват всички членове на Съвета на директорите.

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на групата, заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на всяка съществена информация относно групата – неговото управление, оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от групата осигурява навременна, вярна и разбираема информация за нейните адресати, а това е предпоставка за вземането на обективни решения и оценки. Утвърдени са и се следи за спазването на вътрешните правила за изготвяне на междинните и годишни отчети на групата и за реда на разкриване на информация. „Каучук“ АД поддържа своята интернет страница – www.kauchuk.com и отчасти разкрива там информацията по Глава 4, т.34 от НККУ. Групата периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

Групата „Каучук“ АД е идентифицирало и осигурява ефективно взаимодействие със всички заинтересовани лица с отношение към дейността му, разработени са конкретни правила за отчитане на техните интереси.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

дружеството във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, поради това, че групата попада в разпоредбите на чл.100н, ал.12 от ЗППЦК.

Групата не притежава акции, предоставящи специални права на контрол на акционерите, т.е. привилегировани акции, даващи право на акционера да осъществява контрол върху Групата по някакъв начин.

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Председателят на Съвета свиква заседанията на Съвета на директорите по свой начин или по искане на всеки член на Съвета. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения и са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Групата. Групата не прилага политика на многообразие във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит. Съветът на директорите на „Каучук“ АД докладва в тримесечните отчети за възможните рискове, пред които е изправено Групата и вземането на мерки за адекватна реакция за овладяване и справяне с тях. В Групата не е имало случаи на получаване на информация за установени случаи на неизпълнения и нарушения на изградената вътрешна система за осигуряване прилагането на кодекса за корпоративно управление.

Одитен комитет

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Групата, са избрани членовете на Одитния комитет, които не са членовете на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

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:

Информация, изикана от Закона за счетоводството, чл.33.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на
„Каучук“ АД на 25.04.2019 година.

София, 25.04.2019 г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

