

МАТЕРИАЛИ

За редовно годишно Общо събрание на акционерите
на "Каучук" АД, ЕИК 822105378, свикано на 30.06.2018г. от 16:00 часа в
гр.София, община Столична, район „Средец“ ул. "Стефан Караджа" N 2, заседателна
зала

ДНЕВЕН РЕД:

- 1. По точка първа от дневния ред:** Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложения проект, като приеме доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г., приложен към настоящите материали.

- 2. По точка втора от дневния ред:** Приемане на доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложения проект, като приеме доклада на доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г., приложен към настоящите материали.

- 3. По точка трета от дневния ред:** Одобряване и приемане на проверения и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложения проект, като одобри и приеме проверения и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г., приложен към настоящите материали.

- 4. По точка четвърта от дневния ред:** Приемане на отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложения проект, като приеме отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г., приложен към настоящите материали.

- 5. По точка пета от дневния ред:** Приемане на отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложения проект, като приеме отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г., приложен към настоящите материали.

- 6. По точка шеста от дневния ред:** Приемане и одобряване на доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като приеме и одобряи доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017, приложен към настоящите материали.

7. По точка седма от дневния ред: Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите „Мура” ООД, ЕИК 109031489, Николай Велков Генчев, ЕГН 8305274421 и Мария Илиева Владимирова, ЕГН 7310214636 за дейността им през 2017 г.

8. По точка осма от дневния ред: Освобождаване на членовете на СД.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като освободи членовете на Съвета на директорите, както следва: „Мура” ООД, ЕИК 109031489, Николай Велков Генчев, ЕГН 8305274421 и Мария Илиева Владимирова, ЕГН 7310214636

9. По точка девета от дневния ред: Избор на нов Съвет на директорите и определяне на мандата на неговите членове.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като избере нов Съвет на директорите съгласно предложените кандидатури, съдържащи се в материалите по дневния ред, а именно ОС да избере Съвет на директорите в състав: „Мура” ООД, ЕИК 109031489, „Химкорп” ЕООД, ЕИК 204972960 и Николай Велков Генчев ЕГН 8305274421 като членове на Съвета на директорите, като „Химкорп“ ЕООД чрез представителя си Петър Мартинов Мартинов е независим член по смисъла на чл.116а от ЗППЦК;

ОС да определи 5 /пет/ годишен мандат на новоизбрания Съвет на директорите. .

10. По точка десета от дневния ред: Одобряване на Правилата за работа (Статут) на одитния комитет.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като одобри Правилата за работа (Статут) на одитния комитет, съгласно предложение, приложено към настоящите материали.

11. По точка единадесета от дневния ред: Промяна адреса на управление на дружеството.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като гласува промяна на адреса на управление на дружеството, както следва: новият адрес на управление е гр. София 1000, бул. „Витоша” № 39, ет. 3, ап. 5.

12. По точка дванадесета от дневния ред: Приемане на нов Устав на „Каучук“ АД.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като приеме нов Устав на „Каучук“ АД, съгласно предложение, приложено към настоящите материали.

13. По точка тринадесета от дневния ред: Приемане на нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като приеме нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на дружеството, съгласно предложението, приложено към настоящите материали.

14. По точка четиринадесета от дневния ред: Определяне и утвърждаване на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като определи и утвърди възнагражденията на Съвета на директорите на месечна база, съгласно Политиката за възнагражденията в размер на две средни работни заплати за дружеството, определени като постоянно възнаграждение за членовете на Съвета на директорите в това им качество. Постоянното възнаграждение на изпълнителния директор следва да се определи чрез сключване на договор за управление с дружеството и също съобразно Политиката за възнагражденията.

15. По точка петнадесета от дневния ред: Вземане на решение за разпределяне на печалбата за 2017 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като приеме решение за разпределяне на печалбата за 2017 г., както следва:

Сумата от 942,091.00 лв. за разпределяне на дивидент, остатъка от печалбата да се отнесе към "Неразпределената печалба" на Дружеството.

16. По точка шестнадесета от дневния ред: Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2017 г. и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като вземе решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, в общ размер на 4,003,886.74 (четири милиона три хиляди осемстотин осемдесет и шест лева и 74 ст.) лв. Или по 4,25лв. на акция, формиран както като част от печалбата за 2017 г., която част е в размер на 942,091.00 лв. (деветстотин четиридесет и две хиляди и деветдесет и един лева), така и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 3,061,795.75 лв. (три милиона шестдесет и една хиляди седемстотин деветдесет и пет лева и 75 ст.). ОСА да овласти Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента.

17. По точка седемнадесета от дневния ред: Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г.

Предлагаме ОС да вземе решение съгласно предложениния проект, като избере за одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г. „РСМ БГ“ ЕООД, съгласно препоръка на одитния комитет, приложена към настоящите материали.

Приложения:

1. Протокол от заседание на Съвета на директорите за свикване на ОСА
2. Покана за свикване на ОСА, обявена в ТР
3. Проект на пълномощно
4. Правила за участие в ОСА чрез пълномощник
5. Доклад на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017
6. Доклад на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.
7. Годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.
8. Отчет на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г.
9. Отчет на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.
10. Доклад на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г.
11. Материали относно предложени нов Съвет на директорите
 - Декларации по чл. 116 от ЗППЦК.
 - Декларации по чл. 114 ЗППЦК
 - Декларации по чл. 234 ТЗ и чл. 237 ТЗ.
 - Свидетелства за съдимост.
 - Автобиографии.
 - Протокол от Общото събрание на „Мура“ ООД
 - Протокол на Едноличния собственик на „Химкорп“ ЕООД
12. Предложение за Правила за работа (Статут) на Одитния комитет.
13. Предложение за нов Устав на „Каучук“ АД
14. Предложение за Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството
15. Препоръка на одитния комитет.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

.....
/Николай Велков Генчев/



ПРОТОКОЛ

от заседание на Съвета на директорите
на "Каучук" АД, проведено на 08.05.2018г.

ПРИСЪСТВАЛИ:

1 "МУРА" ООД

- чрез **Милан Димитров Джоргов** - **Председател на съвета на директорите**
Мария Илиева Владимирова - **Зам. Председател на съвета на директорите**
Николай Велков Генчев - **Изпълнителен директор**

4. доц. д-р Марияна Михайлова - **На основание чл. 251, ал. 3, изречение последно, във вр. с ал. 2 на същата разпоредба от ТЗ и във връзка с предложението за решение на ОСА за разпределяне на печалбата, в заседанието на Съвета на директорите участва доц. д-р Марияна Михайлова – представител на РСМ БГ ЕООД.**

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД на 30.06.2018г. от 16:00ч. като при липса на кворум и на основание чл.227, ал.3 от ТЗ, ново заседание на извънредното Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД се насрочва за 31.07.2018г. от 16:00ч., на същото място и при същия дневен ред като събранието ще бъде законно, независимо от представения на него капитал.

2. Вземане на решение за възлагане на подготовката на материалите и организирането на редовното годишно Общо събрание на изпълнителния директор **Николай Велков Генчев**.

РЕШЕНИЯ:

1 На основание чл. 223 ТЗ и чл. 115 ЗППЦК Съвета на директорите на "Каучук" АД реши:

Свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД на 30.06.2018г. от 16:00 часа в гр.София, община Столична, район „Средец“ ул. "Стефан Караджа" N 2, заседателна зала, като при липса на кворум ново заседание се насрочва на 31.07.2018г. от 16:00ч., на същото място, при следния дневен ред като приема текст на покана, която да бъде обявена в Търговския регистър и по специалния ред на ЗППЦК, както следва::

Съветът на директорите на "Каучук" АД, гр.София, на основание чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от ЗППЦК свиква на 30.06.2018г. от 16:00 часа в гр.София, община Столична, район „Средец“ ул. "Стефан Караджа" N 2, заседателна зала, редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД, при следния дневен ред:

1. Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г.;

2. Приемане на доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

3. Одобряване и приемане на проверки и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС одобрява и приема проверки и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

4. Приемане на отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г.;

5. Приемане на отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

6. Приемане и одобряване на доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на

дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема и одобрява доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г.;

7. Освобождение от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г. Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г.;

8. Освобождение на членовете на СД. Проект за решение - ОС освобождава членовете на Съвета на директорите;

9. Избор на нов Съвет на директорите и определяне на мандата на неговите членове. Проект за решение – ОС избира нов Съвет на директорите и определя мандата на неговите членове, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

10. Одобряване на Правилата за работа (Статут) на одитния комитет. Проект за решение – ОС одобрява Правилата за работа (Статут) на одитния комитет, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

11. Промяна адреса на управление на дружеството. Проект за решение – ОС взема решение за промяна на адреса на управление на дружеството, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

12. Приемане на нов Устав на „Каучук“ АД. Проект за решение – ОС приема нов Устав на „Каучук“ АД, съгласно предложение за нов Устав, съдържащо се в материалите по дневния ред;

13. Приемане на нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството. Проект за решение – ОС приема нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на дружеството, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

14. Определяне и утвърждаване на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Проект за решение – ОС определя и утвърждава възнагражденията на Съвета на директорите, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

15. Вземане на решение за разпределяне на печалбата за 2017 г. Проект за решение – ОС приема решение за разпределяне на печалбата за 2017 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

16. Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2017 г. и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум. Проект за решение – ОС взема решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2017 г., така и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента;

17. Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г. Проект за решение - ОС избира одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие лично или чрез представител. Писмените материали за събранието са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр.София, ул. „Стефан Караджа” No. 2, всеки работен ден от 10.00 до 16.00 ч.

Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на КАУЧУК АД – www.kauchuk.com за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Каучук АД могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.

Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. По време на общото събрание, акционерите на дружеството, съответно техните представители, имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред. Акционерите, съответно техните представители, имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като ограничението по чл. 118, ал. 3 от ЗППЦК се прилага съответно; крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос преди гласуване на решението от Общото събрание. При липса на кворум на първата обявена дата за ОСА, на основание чл. 227, ал. 3 ТЗ общото събрание ще се проведе на 31.07.2018 г. в 16.00 часа, на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ. Регистрацията на акционерите ще се извършва в деня на общото събрание от 15.30 часа до 15.55 часа. За регистрация и участие в ОСА физическите лица - акционери

представят документ за самоличност. Юридическите лица - акционери представят оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител. Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание Правилата за гласуване чрез пълномощник на ОСА, приети от СД е необходимо представянето и на изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал.1 ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – пълномощник и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал.1 ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал.1 от ЗППЦК. Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в Общото събрание на акционерите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между текстовете за верни се приемат данните в превода на български език. СД на Каучук АД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница на дружеството www.kauchuk.com При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на редовното заседание на общото събрание на акционерите. Каучук АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща kauchuk@kauchuk.com като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя. Правото на глас в общото събрание на акционерите на дружеството да се упражни чрез кореспонденция или чрез електронни средства не е приложимо за конкретното общо събрание. Съветът на директорите на Каучук АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас в Общото събрание на дружеството към датата

на решението на СД за свикване на общото събрание – 08.05.2018 г. е 942 091 броя. На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание. Датата по предходното изречение за редовно заседание на Общо събрание на акционерите на Каучук АД е 15.06.2018г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание.

2. По т. 2 Съвета на директорите взе следното решение: възлага организирането на редовното годишно Общо събрание на акционерите на изпълнителния директор - Николай Велков Генчев

Решенията бяха подложени на гласуване и приети единодушно от присъстващите.

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието бе закрито в 15:00 часа.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА
НА ДИРЕКТОРИТЕ:

/ Милан Димитров Джоргев /

ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

/ Мария Илиева Владимирова /

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

/ Николай Велков Генчев /

ПОКАНА

за свикване на Редовно общо събрание на „Каучук” АД

Съветът на директорите на “Каучук” АД, гр.София, на основание чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от ЗППЦК свиква на **30.06.2018г.** от 16:00 часа в гр.София, община Столична, район „Средец” ул. "Стефан Караджа" N 2, заседателна зала, редовно годишно Общо събрание на акционерите на “Каучук” АД (като при липса на кворум, ново заседание се насрочва на 31.07.2018 г. от 16:00ч., на същото място и при същия дневен ред), **при следния дневен ред:**

1. Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г.;

2. Приемане на доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

3. Одобряване и приемане на проверения и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС одобрява и приема проверения и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

4. Приемане на отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г.;

5. Приемане на отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

6. Приемане и одобряване на доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема и одобрява доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г.;

7. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г. Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г.;

8. Освобождаване на членовете на СД. Проект за решение - ОС освобождава членовете на Съвета на директорите;

9. Избор на нов Съвет на директорите и определяне на мандата на неговите членове. Проект за решение – ОС избира нов Съвет на директорите и определя мандата на неговите членове, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

10. Одобряване на Правилата за работа (Статут) на одитния комитет. Проект за решение – ОС одобрява Правилата за работа (Статут) на одитния комитет, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

11. Промяна адреса на управление на дружеството. Проект за решение – ОС взема решение за промяна на адреса на управление на дружеството, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

12. Приемане на нов Устав на „Каучук“ АД. Проект за решение – ОС приема нов Устав на „Каучук“ АД, съгласно предложението за нов Устав, съдържащо се в материалите по дневния ред;

13. Приемане на нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството. Проект за решение – ОС приема нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на дружеството, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

14. Определяне и утвърждаване на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Проект за решение – ОС определя и утвърждава възнагражденията на Съвета на директорите, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

15. Вземане на решение за разпределяне на печалбата за 2017 г. Проект за решение – ОС приема решение за разпределяне на печалбата за 2017 г., съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

16. Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2017 г. и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум. Проект за решение – ОС взема решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2017 г., така и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента;

17. Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г. Проект за решение - ОС избира одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г., съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред.

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие лично или чрез представител. Писмените материали за събранието са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр.София, ул. „Стефан Караджа“ No. 2, всеки работен ден от 10.00 до 16.00 ч.

Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на КАУЧУК АД – www.kauchuk.com за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Каучук АД могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.

Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложението дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. По време на

общото събрание, акционерите на дружеството, съответно техните представители, имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред. Акционерите, съответно техните представители, имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като ограничението по чл. 118, ал. 3 от ЗППЦК се прилага съответно; крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос преди гласуване на решението от Общото събрание. При липса на кворум на първата обявена дата за ОСА, на основание чл. 227, ал. 3 ТЗ общото събрание ще се проведе на 31.07.2018 г. в 16.00 часа, на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ. Регистрацията на акционерите ще се извършва в деня на общото събрание от 15.30 часа до 15.55 часа. За регистрация и участие в ОСА физическите лица - акционери представят документ за самоличност. Юридическите лица - акционери представят оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител. Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание Правилата за гласуване чрез пълномощник на ОСА, приети от СД е необходимо представянето и на изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал.1 ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – пълномощник и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал.1 ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищоожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал.1 от ЗППЦК. Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в Общото събрание на акционерите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между текстовете за верни се приемат данните в превода на български език. СД на Каучук АД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница на дружеството www.kauchuk.com При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на редовното заседание на общото събрание на акционерите. Каучук АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща kauchuk@kauchuk.com като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с

универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя. Правото на глас в общото събрание на акционерите на дружеството да се упражни чрез кореспонденция или чрез електронни средства не е приложимо за конкретното общо събрание. Съветът на директорите на Каучук АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас в Общото събрание на дружеството към датата на решението на СД за свикване на общото събрание – 08.05.2018 г. е 942 091 броя. На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание. Датата по предходното изречение за редовно заседание на Общо събрание на акционерите на Каучук АД е 15.06.2018г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание.

Изпълнителен директор: _____

/Николай Велков Генчев/



ПЪЛНОМОЩНО-ОБРАЗЕЦ

В случай на акционер юридическо лице

Подписаният,, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул.№, ет....., ап....., в качеството ми на представляващ, със седалище и адрес на управление, ул.....№., ет....., ЕИК, - акционер, притежаващ /...../ броя поименни, безналични акции с право на глас от капитала на „КАУЧУК“ АД - гр. София, ЕИК 822105378, на основание чл. 226 от ТЗ във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

или

В случай на акционер физическо лице

Подписаният,, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул.№, ет....., ап....., в качеството ми на акционер, притежаващ /...../ броя поименни, безналични акции с право на глас от капитала на „КАУЧУК“ АД - гр. София, ЕИК 822105378, на основание чл. 226 от ТЗ във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

УПЪЛНОМОЩАВАМ

В случай на пълномощник физическо лице

....., ЕГН, л.к. №, издадена от МВР наг., с адрес:....., ул....., №....., ет., ап.....,

Или

В случай на пълномощник юридическо лице

....., със седалище и адрес на управление, ул.....№., ет....., ЕИК, представлявано от, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул.№, ет....., ап.....

Да ме представлява в качеството ми на акционер (представляващ акционер – юридическо лице, с ЕИК) на редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Каучук“ АД, ЕИК 822105378, което ще се проведе на 30.06.2018г. от 16:00 часа в гр.София, община Столична, район „Средец“ ул. "Стефан Караджа" №2, заседателна зала и да гласува с всички притежавани от мен (притежавани от представляваното от мен юридическо лице) (.....) броя поименни, безналични акции, по точките от дневния ред на ОСА, обявен в Търговския регистър към Агенция по вписванията, а именно:

ДНЕВЕН РЕД И НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ:

1. Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

2. Приемане на доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема доклада на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

3. Одобряване и приемане на проверки и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС одобрява и приема проверки и заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

4. Приемане на отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

5. Приемане на отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г. Проект за решение – ОС приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

6. Приемане и одобряване на доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г. Проект за решение – ОС приема и одобрява доклада на Съвета на директорите за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

7. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г. Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г.;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

8. Освобождаване на членовете на СД. Проект за решение - ОС освобождава членовете на Съвета на директорите;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

9. Избор на нов Съвет на директорите и определяне на мандата на неговите членове. Проект за решение – ОС избира нов Съвет на директорите и определя мандата на неговите членове, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

10. Одобряване на Правилата за работа (Статут) на одитния комитет. Проект за решение – ОС одобрява Правилата за работа (Статут) на одитния комитет, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

11. Промяна адреса на управление на дружеството. Проект за решение – ОС взема решение за промяна на адреса на управление на дружеството, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

12. Приемане на нов Устав на „Каучук“ АД. Проект за решение – ОС приема нов Устав на „Каучук“ АД, съгласно предложение за нов Устав, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

13. Приемане на нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството. Проект за решение – ОС приема нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на дружеството, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

14. Определяне и утвърждаване на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Проект за решение – ОС определя и утвърждава възнагражденията на Съвета на директорите, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

15. Вземане на решение за разпределяне на печалбата за 2017 г. Проект за решение – ОС приема решение за разпределяне на печалбата за 2017 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

16. Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2017 г. и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум. Проект за решение – ОС взема решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2017 г., така и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента;

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

17. Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г. Проект за решение - ОС избира одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Каучук“ АД за 2018 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.

Начин на гласуване:

ЗА

ПРОТИВ

ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

В случай на липса на посочване на начина на гласуване, пълномощникът има право на преценка дали да гласува и по какъв начин по всяка точка от дневния ред.

Пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) да прави по същество предложения за решения до приключване на разискванията по всяка отделна точка от дневния ред и да гласува по така направените предложения по своя преценка по какъв начин да гласува.

Пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) да гласува по направени предложения, различни от посочените проекти за решения, по всяка отделна точка от дневния ред, по своя преценка по какъв начин да гласува.

Упълномощаването обхваща/не обхваща (**оградете избраното**) въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и 223а от ТЗ. В тези случаи пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването, както и пълномощно, дадено в нарушение на чл. 116, ал.1 ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощното важи и в случай на отлагане на Общото събрание на акционерите поради липса на кворум и провеждането на ново при условията на чл. 227 от Търговския закон на посочената в поканата втора дата – 31.07.2018 г.

Настоящото пълномощно е изрично и за конкретното общо събрание, цитирано по-горе.

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ:

Дата:

.....
/ /



KAUCHUK

Tel.: +359 (34) 445 109, 445 128; Fax: +359 (34) 445 088; E-mail: kauchuk@kauchuk.com; www.kauchuk.com
Head office: Sofia 1000, Bulgaria, 2 Stefan Karadja Str.; Production factory: Pazardjik 4400, Bulgaria, 12 Sinitevsko shosse Str.

ПРАВИЛА

за участие в общо събрание на акционерите чрез пълномощник

Всеки акционер има право да участва на събранието лично или чрез пълномощник. Акционерите - физически лица, се легитимират с представяне на документ за самоличност. Акционерите - юридически лица, се представляват от законните им представители, които се легитимират с представяне на удостоверение за актуална регистрация и документ за самоличност.

Писмените пълномощни на акционерите трябва да се отнасят конкретно за това общо събрание, да са изрични, нотариално заверени и да имат минималното съдържание, определено с образеца за гласуване чрез пълномощник, приложен към материалите за ОСА. Писмените пълномощни на хартиен носител се представят най-късно в деня на регистрацията за събранието, а тези в електронен формат, не по късно от края на деня предхождащ събранието. Преупълномощаването с правата по представени пълномощни, както и пълномощни, дадени в нарушение на закона, са нищожни.

Член на Съвета на директорите може да представлява акционер само ако в пълномощното изрично е посочен начина на гласуване по отделните точки от дневния ред. Пълномощникът гласува в съответствие с инструкциите дадени му от акционера в пълномощното, а когато пълномощникът представлява повече от 5 на сто от гласовете по реда на чл.116, ал.5 от ЗППЦК отклоняването от инструкциите може да стане само при условията на чл.116, ал.6 от ЗППЦК. Лице упълномощено от повече от един акционер гласува отделно за всеки от упълномощителите, съобразно инструкциите им.

Упълномощаването по електронен път ще се извършва на адрес: kauchuk@kauchuk.com. Пълномощното следва да е под формата на електронен документ (PDF), подписан с универсален електронен подпис. Съобщението с прикаченото пълномощно следва също да бъде подписано с универсален електронен подпис.

Не се предвижда гласуване чрез кореспонденция и чрез електронни средства.

Документите издадени на чужд език се представят с легализиран превод.

Изпълнителен директор:

Николай Великов Генчев



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„КАУЧУК“ АД, ГРАД СОФИЯ

ЗА 2017 ГОДИНА



Годишен доклад за дейността

1 Обща характеристика на дружеството

„КАУЧУК“ АД – гр. София е най-големият производител на каучукови изделия в страната. Заводът е построен още през 1930 г. като Българо-Белгийско дружество, а през 1981 г. изцяло е обновен с нова техника.

Производствената листа включва гумено-текстилни транспортни ленти, с използване на полиестер-полиамидна тъкан EP, които се произвеждат съгласно DIN 22102 и са предназначени за рудодобива, металургията, енергетиката и други отрасли на промишлеността. В асортимента влизат: ленти за транспортиране на материали с особено висока абразивност, трудногорими антистатични ленти; топлоустойчиви, бензино- и маслоустойчиви ленти; ленти за хранително-вкусовата промишленост.

Годишното производство на транспортни ленти е 136 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 има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2017 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.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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.

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

“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 през 2017 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2017	2016
Приходи от основна дейност - хил. лв.	26 300	22 703
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	1 107	449
Нетна печалба за периода на акция - лв.	1,18	0,48
Сума на активите - хил. лв.	31 092	30 073

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

Вид продукция	2017 г.		2016 г.	
	Стойност	Дял в приходите	Стойност	Дял в приходите
	хил .лв	от продажби	хил .лв	от продажби
		%		%
Транспортни ленти	23 940	91,96	20 608	91,19
Маркучи	1 831	7,03	1 907	8,44

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

Други каучукови изделия 261 1,01 83 0,37
Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция	
	2017 г.	2016 г.
Вътрешен пазар	62,75	66,97
Износ и ВОД	37,25	33,03

През изминалата година „Каучук“ АД не е сключвало сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за дружеството характер. Дружеството не е извършвало през 2017 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2017 г.		2016 г.	
	Стойност хил. лв	Дял %	Стойност хил. лв	Дял %
България	16 334	62,75	15 133	66,97
Италия	763	2,93	626	2,77
Белгия	66	0,25	125	0,55
Македония	84	0,32	37	0,16
Холандия	45	0,17	54	0,24
Чехия	2 338	8,98	4 110	18,19
Полша	90	0,35	324	1,43
Украйна	1 012	3,89	678	3,00
Сърбия	3 155	12,12	-	-
Германия	1 219	4,68	115	0,51
Други пазари	926	3,56	1 396	6,18
Общо	26 032	100	22 598	100

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2017 г. възлиза на 24 981 хил.лв. От тях най-голям дял имат следнит раходи:

Вид разход:	2017г. хил.лв.	2016г. хил.лв.
Материали	16 965	15 266
Външни услуги	868	1 642
Амортизации	717	713
Труд	2 201	2 056
Други	3 902	2 730

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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

	2017 г.	2016 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	26 300	22 703
Разходи за дейността	24 981	22 151
Резултат от оперативна дейност	1 319	552

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

	31.12.2017г	31.12.2016г
Текущи активи	26 784	25 290
Текущи пасиви	4 594	4 689
Коефициент на обща ликвидност	5,83	5,39
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	18 041	15 139
Коефициент на бърза ликвидност	3,93	3,23
Текущи вземания и парични средства	18 041	15 139
Коефициент на незабавна ликвидност	3,93	3,23
Парични средства	9 385	8 013
Коефициент на абсолютна ликвидност	2,04	1,71

Рентабилността е способността на дружеството 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 2017 г.

	31.12.2017г.	31.12.2016г.
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,0420	0,0198
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,0420	0,0178
Коеф. на рентабилност на пасивите:	0,2319	0,0925
Коеф. на капитализация на активите:	0,0356	0,0149

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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

Коеф. на ефективност на разходите	1,0528
Коеф. на ефективност на приходите	0,9499

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Дружеството от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2017 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

	5,5141
Коеф. на финансова автономност	
Коеф. на задлъжнялост	0,1814

Към 31.12.2017 г. дружеството 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 2018 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000 EUR	Октомври.2009 г.	Май 2018 г.	Няма

През 2017 г. с решение на Общото събрание на акционерите на "Каучук" АД проведено се на 30.06.2017 г. печалбата от дейността след облагане с данъци в размер на 449 хил.лв. се отнася във фонд "Резервен" на дружеството.

През отчетния период дружеството е предоставило заеми на други дружества, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	680	1%	4	31.5.2018
Заемополучател 2	460	2%	1	31.10.2018
Заемополучател 2	440	4%	1	10.12.2018
	1 580		6	

В изпълнение на социалната дейност в дружеството през 2017 год. са изразходвани средства за:

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 38 хил. лева

През м.декември 2003 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на "Сонел-Фарм" – 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 2017 г. в резултат от дейността на "Каучук" АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В дружеството се осъществява постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда. С решение на Министерство на околната среда и водите на основание чл.120 от Закона за опазване на околната среда е издадено Комплексно разрешително.

Важни събития за "Каучук" АД, настъпили през 2017 г. (01 януари 2017 г. – 31 декември 2017 г.)

Периодично разкривана информация:

- На 12.01.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за продажба на дяловете от капитала на дъщерното дружество „Каучук – Импекс“ ООД – в ликвидация;
- На 12.01.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за покупка на дяловете от капитала на дружеството „Софалукс България“ ЕООД;
- На 30.01.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2016г.
- На 27.03.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за продажба на дяловете от капитала на дружеството „Софалукс България“ ЕООД;
- На 31.03.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register заверен от регистриран одитор Годишен финансов отчет за 2016г.
- На 28.04.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2017г.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

- На 29.05.2017г. Дружеството е предствило на КФН чрез E-register покана и материали за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите.
- На 29.05.2017г. Дружеството е представило публикация на поканата за свикване на годишно общо събрание на акционерите.
- На 04.07.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от Редовно Годишно общо събрание на акционерите за 2017г. На събранието се взема решение реализирания положителен финансов резултат да бъде отнесен във фонд резервен.
- На 26.07.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register шестмесечен отчет за първо шестмесечие на 2017г.
- На 30.10.2017г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за трето тримесечие на 2017г.

Влияние на важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2017 г. върху резултатите във финансовия отчет:

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2017 г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет.

Рискови фактори за дейността на дружеството:

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на дружеството през 2017 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 дружеството като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на фирмата така и намаление в броя на запитванията за оферти. 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 дружеството;
3. Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;
 4. Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на дружеството балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се наблюдава, измерва и контролира ефективно.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Борда на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани първоначално в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Лихвен риск

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2017 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на финансовия отчет.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер

Политика и процедури за управление на капитала

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционната си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Целта на Дружеството е да поддържа капитал към дълг в рамките на общоприетите норми, тъй като липсва утвърден бенч-марк за съответните индустрии.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания.

Цени на акциите на дружеството:

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

През 2017 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 30,00 лв.
- Най-ниска цена – 16,33 лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2017 г. е 25 436 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.

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 - 41,48%
 2. Сървис ЕООД - 13,51%
- Други физически и юридически лица - 45,01%

Акционерният капитал на дружеството към 31.12.2017 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.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

Съветът на директорите на дружеството е в състав:

- „МУРА” ООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на СД;
- Мария Илиева Владимирова – Зам. председател на СД;
- Николай Велков Генчев – Изп. 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, прокурист, контрольор, член на съвет и др.)
Милан Димитров Джоргов	“МУРА” ООД, гр. Сапарева баня "ЕКО ИНВЕСТ 99" ООД	Управител Съдружник
Мария Илиева Владимирова	„БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП“ ЕАД „ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ“ АД "ЕНЕРГОПРОЕКТ ЮТИЛИТИС" ООД "България Ер Меинтенанс" ЕАД "АВИОКОМПАНИЯ ХЕМУС ЕР" ЕАД "БЪЛГАРИЯ ЕР" АД "НЮАНС БГ" АД "България Ер Меинтенанс" ЕАД "АКВАМАР" ЕООД "ЕЪРПОРТ СЪРВИСИЗ БЪЛГАРИЯ" ЕАД "Ситняково Проджект Истейт" ЕООД	Председател на СД Прокурист Управители Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите Съвет на директорите Изпълнителен директор Едноличен собственик на капитала Изпълнителен директор Управител
Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР” ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД “Каучук Импекс” ООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор

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

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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 2017 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 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.

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

През 2017 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	112	6
Милан Джоргов	Член на съвета на директорите	12	3

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

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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" и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2017г. 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 дружеството през 2017 г.

„Каучук“ АД няма клонове.

Към 31.12.2017 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

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

1. Структура на капитала на дружеството, 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 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 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:

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, 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%
Други физически и юридически лица	- 45,01%

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

В дружеството няма акционери със специални контролни права.

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

Всяка притежавана акция на дружеството дава право на глас. Лицата, притежаващи акции, включително когато те са служители на дружеството 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 дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

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

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

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

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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

Дружеството 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 дружеството. 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 Дружеството и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

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

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 дружеството. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения. Компетентността на Съвета на директорите се определя с Устава на дружеството.

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

Не е приложимо за дружеството.

11. Споразумения между дружеството 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 дружеството 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.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

**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 дружеството, 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 дружеството, който да улеснява инвестиционните им решения и да допринася за доверието им в дружеството.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД има дългосрочна стратегия по повишаване прозрачността на работа на дружеството, във връзка с което се следи непрестанно за подобряване ефективността на разпространение на регулираната и друга информация за дружеството.

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“.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия и стратегии на дружеството 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 дружеството. В устройствените актове на дружеството 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 дружеството, както и спазване на законовите изисквания – не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 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 дружеството. 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 дружеството. 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 дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

Дружеството „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 дружеството. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира бизнес плана на дружеството, сделките на дружеството, които са от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на дружеството. Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира с интересите на всички акционери на дружеството. В устройствените актове на дружеството 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 дружеството, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Дружеството 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 дружеството не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на дружеството са били „Грант – Торнтон“ ООД и „Баланс – М“ ЕООД.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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 дружеството. Съвета на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството 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 Дружеството.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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 Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са правилно отразени.

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

Вътрешен одит

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 Дружеството.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включения 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

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

Към 31.12.2017 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5% от капитала му са следните

	2017	2017	2016	2016
	Брой	%	Брой	%
	акции		акции	
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
Дружества от групата на Съгласие	140 635	14.93	140 635	14.93
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51
Дружества от групата на ЦКБ	158 321	16.81	139 465	14.80

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

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 дружеството 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 дружеството 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. Дружеството „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 дружеството присъстват всички членове на Съвета на директорите.

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на дружеството,

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на всяка съществена информация относно дружеството – неговото управление, оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от дружеството 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 дружеството 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. Дружеството периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

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

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

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

Дружеството 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 дружеството. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани 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 Дружеството и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

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 Дружеството. Дружеството 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 Дружеството и вземането на мерки за адекватна реакция за овладяване и справяне с тях. В Дружеството 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

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, 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;

КАУЧУК АД
Годишен доклад за дейността
31 декември 2017 г.

- 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.

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.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 15.03.2018 година.

София, 15.03.2018 г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
КАУЧУК АД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **КАУЧУК АД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Нетна реализируема стойност на материални запаси	
Пояснение 8, 24 от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31.12.2017 г. материалните запаси на Дружеството са с балансова стойност в размер на 8 743 хил.лв.</p> <p>Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно нетната реализируема стойност на материалните запаси, взимайки предвид следните фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основната дейност на Дружеството е производство; - сумата на материалните запаси представлява 28% от сумата на активите към 31.12.2017 г.; - значимите предположения, необходими за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси. 	<p>По време на нашия одит на финансовия отчет, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценка и проверка за адекватност и последователно приложение на политиката на Дружеството за идентифициране на залежали/обездвижени материални запаси и изчислението на тяхната обезценка; - оценка и проверка на подхода на Ръководството и използваните предположения за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси към края на периода; - сравняване на балансовата стойност на материалните запаси с нетната им реализируема стойност и преизчисление на извадков принцип на изчислените суми на обезценка; - преглеждане и оценка на експертни становища относно възстановимата стойност и състоянието на материалните запаси - присъствие на проведената от Дружеството годишна инвентаризация на материалните запаси с повишено внимание за идентифициране на залежали/обездвижени запаси - преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството относно оценката на материалните й запаси.
Обезценка на търговски вземания и вземания от свързани лица	
Пояснение 10, 24 и 29 от финансовия отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от мен одит
<p>Към 31.12.2017 г. сумата на търговските вземания и вземанията от свързани лица са в</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до:</p>

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

<p>размер на 6 064 хил.лв.</p> <p>Поради съществената стойност на търговските вземания и вземанията от свързани лица за финансовия отчет, за нас като одитори е от съществено значение да отделим специално внимание на получаването на одиторски доказателства за съществуването и оценката на вземанията към края на финансовия период и ние сме определили този въпрос като ключов. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството за обезценка на търговските вземания и вземанията от свързани лица, поради размера на търговските вземания и вземанията от свързани лица, който представлява 20% от сумата на активите към 31.12.2017 г. и поради значимите предположения, по отношение на бъдещата събираемост при изчисляването на възстановимата стойност на вземанията.</p>	<ul style="list-style-type: none">- оценка на контрола относно изходната информация, използвана за извършване на оценките и проверка на същата;- анализ на направените от ръководството изчисления на събираемостта и бъдещите парични потоци;- анализ и оценка на прилаганите методи за оценяване, вкл. допускания и други ключови показатели и сравняването им с разполагаемата ни информация за събираемостта на вземания;- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет;- оценка на адекватността и последователността на прилаганата от дружеството счетоводна политика във връзка с определянето на разходите за обезценка и отписване на вземанията;
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по наше мнение, не е налице съществено

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

– *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 29 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

– *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- „РСМ БГ“ ЕООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет на **КАУЧУК АД** за годината, завършила на 31 декември 2017 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2017 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява втора поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

30 март 2018 г.
Гр. София, ул. Хан Омуртаг 8, България



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснения	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	4 308	4 781
Инвестиции в асоциирани дружества	6	-	2
Нетекущи активи		4 308	4 783
Текущи активи			
Материални запаси	8	8 743	10 151
Търговски вземания	10	4 864	4 419
Предоставени аванси	11	941	498
Вземания от свързани лица	29.2	1 200	2 163
Предоставени заеми	9	1 586	-
Данъчни вземания	12	-	2
Други вземания	13	65	44
Пари и парични еквиваленти	14	9 385	8 013
Текущи активи		26 784	25 290
Общо активи		31 092	30 073

Съставил: _____
/"/СОЛЕКС КОНСУЛТ" ООД/
Христо Сиджирлиев-управител

Изпълнителен директор: _____
/Николай Сиджирлиев/

Дата: 15 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2018 г.:

Д-р Мариана Михайлова
Управител

Д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор отговорен за
одита

РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество



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

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснения	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	942	942
Резерви	15.2	22 996	22 553
Неразпределена печалба		2 381	1 722
Общо собствен капитал		26 319	25 217
Пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	7	17	8
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	18.2	162	159
		179	167
Текущи пасиви			
Търговски задължения	17	3 863	4 298
Данъчни задължения	19	349	141
Задължения към персонала и осигурителни институции	18.2	315	230
Други задължения	20	67	20
Текущи пасиви		4 594	4 689
Общо пасиви		4 773	4 856
Общо собствен капитал и пасиви		31 092	30 073

Съставил: _____
/“СОЛЕКС КОНСУЛТ“ ООД/
Христо Сниджирлиев-управител

Изпълнителен директор: _____
/Николай Генчев/

Дата: 15 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2018 г.:

Д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество

Д-р Мариана Михайлова
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	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Приходи	21	26 300	22 703
Разходи за материали	22	(16 965)	(15 266)
Разходи за външни услуги	23	(868)	(1 642)
Разходи за персонала	18.1	(2 201)	(2 056)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5	(717)	(713)
Други разходи	24	(3 902)	(2 730)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	8	(204)	289
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(124)	(33)
Печалба от оперативна дейност		1 319	552
Финансови разходи	25	(195)	(108)
Финансови приходи	25	8	61
Други финансови позиции	26	109	(3)
Печалба преди данъци		1 241	502
Разходи за данъци върху дохода, нетно	27	(134)	(53)
Печалба за годината		1 107	449
Доход на акция	28	1,18	0,48
Друг всеобхватен доход		(5)	(16)
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(6)	(16)
Други		1	-
Общо всеобхватен доход		1 102	433

Съставил: _____
 /"СОЛЕКС КОНСУЛТ" ООД/
 Христо Сnidжирлиев-управител

Изпълнителен директор: _____
 /Николай Генчев/

Дата: 15 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2018 г.:

Д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружество

Д-р Мариана Михайлова
 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 '000 лв	Резерви '000 лв	Неразпре- делена печалба '000 лв	Общо капитал '000 лв
Салдо към 1 януари 2016 г.	942	22 228	1 614	24 784
Разпределение на печалба към резерви	-	341	(341)	-
Изменение за сметка на собствениците	-	341	(341)	-
Печалба за годината до 31 декември 2016 г.	-	-	449	449
Друг всеобхватен доход	-	(16)	-	(16)
Общо всеобхватен доход	-	(16)	449	433
Салдо към 31 декември 2016 г.	942	22 553	1 722	25 217
Салдо към 1 януари 2017 г.	942	22 553	1 722	25 217
Разпределение на печалба към резерви	-	449	(449)	-
Изменение за сметка на собствениците	-	449	(449)	-
Печалба за годината до 31 декември 2017 г.	-	-	1 107	1 107
Друг всеобхватен доход	-	(6)	1	(5)
Общо всеобхватен доход	-	(6)	1 108	1 102
Салдо към 31 декември 2017 г.	942	22 996	2 381	26 319

Съставил: _____
 /"СОЛЕКС КОНСУЛТ" ООД/
 Христо Сиджирлиев-управител

Изпълнителен директор: _____
 /Николай Генчев

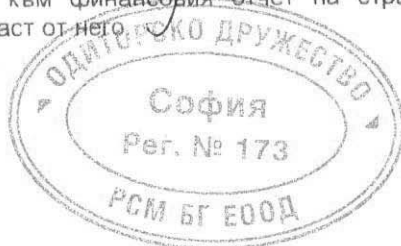
Дата: 15 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2018 г.: _____

Д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружество

Д-р Мариана Михайлова
 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	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		29 268	29 035
Плащания към доставчици		(22 724)	(17 790)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1 885)	(1 848)
Плащания за данъци		(2 113)	(1 886)
Постъпления от данъци		826	160
Други плащания за оперативна дейност		(115)	(290)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		3 257	7 381
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	(189)	(10)
Други постъпления и плащания		2	59
Продажба на дъщерни и асоциирани дружества	6	2	2
Предоставени заеми	9	(1 681)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1 866)	51
Финансова дейност			
Получени банкови заеми	16	-	1 340
Плащания по банкови заеми	16	-	(1 811)
Плащания на лихви		(19)	(27)
Други плащания от финансова дейност		(63)	(74)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(82)	(572)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		1 309	6 860
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		8 013	1 155
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на парични средства		63	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	9 385	8 013

Съставил: _____
 /"СОЛЕКС КОНСУЛТ" ООД/
 Христо Сиджирлиев, управител

Изпълнителен директор: _____
 /Николай Генчев/

Дата: 15 Март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 30.03.2018 г.:

Д-р Мариана Михайлова
 Управител
 РСМ БГ ЕООД
 Одиторско дружество

Д-р Мариана Михайлова
 Регистриран одитор отговорен за одита

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



“КАУЧУК” АД

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
2017Г.



Пояснения

1 Обща информация

Дружеството „Каучук” АД има за основна дейност производство на каучукови изделия.

„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.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 822105378.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа, №2.

Капиталът на дружеството е 942 091 броя безналични акции.Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса.

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2017 г. са:

1. «МУРА» ООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на Съвета на директорите
2. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.
3. Мария Илиева Владимирова – член на Съвета на директорите.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.)(включително сравнителната информация за 2016), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2016 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 март 2018 г.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Дружеството категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е идентифицирало следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква по-голямата част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовите отчети, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единичен отчет.

В отчета за финансовото състояние е представен един сравнителни период.

4.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни предприятия са тези дружества, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните дружества се изразява във възможността да се ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерното дружество така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни дружества, са отчитани по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.4 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността на метода.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

4.5 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.6 Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция и предоставяне на услуги. Приходите от основните продукти и услуги са представени в Пояснение 21.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1 Продажба на продукция

Продажбата на продукция включва продажба на произведените каучукови изделия. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставената продукция. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел продукцията без възражение.

Приходите от продажба на продукция, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато продукцията изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, приход се признава по метода на процент на завършеност, описан по-долу.

Когато продажбата на продукция включва поощрения за лоялни клиенти, полученото възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на договора за продажба на база на тяхната справедлива стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с продукти, доставени от Дружеството.

4.6.2 Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на изделия. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.6.3 Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.7 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.8 Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

4.9 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Програмни продукти 2 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти, машини, съоръжения и оборудване, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини, съоръжения и оборудване се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-------------|
| • Сгради | 20 години |
| • Машини | 5 години |
| • Транспортни средства | 12.5 години |
| • Стопански инвентар | 6.7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Автомобили | 5 години |
| • Подобрения | 25 години |
| • Други | 6.7 години |

Извършена е промяна в преценката на ръководството за полезния живот на активи – машини и съоръжения, за които е определена годишна амортизационна норма – 1%. Това са основно оборудване и съоръжения, които не се използват към момента, но поради физическото им износване е нужно да продължи тяхното амортизиране.

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е в размер на 500 лв.

4.11 Отчитане на безвъзмездни средства

Дружеството представя безвъзмездните средства, предоставени от държавата като приходи за бъдещи периоди в отчета за финансовото състояние и признава текущ приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход систематично на база извършени разходи.

Дружеството признава безвъзмездните средства, предоставени от държавата, само ако съществува приемлива гаранция, че Дружеството ще изпълни условията, свързани с тях и помощта ще бъде получена.

4.12 Тестове за обезценка на нематериалните активи и имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.13 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.13.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други

вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.14 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.15 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на

материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.16 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преценка на земя) или директно в собствения капитал, при което

съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.17 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца.

4.18 Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Други резерви включват заделените резерви съгласно изискванията на Търговския закон ЗКПО 10 % от натрупаната печалба, както и разпределени суми от реализирани положителни финансови резултати.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.19 Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във

връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно плановете с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана и включваща корекциите за непризнати актюерски печалби или загуби и разходи за извършени услуги.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.20 Провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране

пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.21 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява

индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.22 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.22.1 Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.22.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2017 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в Пояснения 5. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.22.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната

реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

4.22.4 Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 56 хил. лв. (2016 г.: - 1 042 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 9,10,12,28.

4.22.5 Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 179 хил.лв (2016 г.: 180 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

4.22.6 Провизии

Дружеството е ищец по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до обезценка на вземания и представяне на вземания, различна от сумата на признатите във финансовия отчет суми. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството в размер най-малко 10 на сто от натрупания финансов резултат

Дружеството е ищец по НОХД 388/2012 г. по описа на окръжен съд Пазарджик срещу Иван Гавраилов Славков във връзка със вземания на Дружеството в размер на 1 262 хил. лв. Делото е решено в полза на Каучук АД, като гражданският иск е прекратен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Делото е без движение.

Дружеството е ищец по дело във връзка с преведни от Дружеството суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини и оборудване и други активи. Балансовата стойност може да бъде анализирана както следва:

	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Маши- ни и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разход и за придоб- иване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2016 г.	1 644	655	12 532	16 433	1 096	131	24	32 515
Новопридобити активи	-	-	-	2	-	6	-	8
Отписани активи	-	-	-	(50)	(56)	(33)	-	(139)
Салдо към 31 декември 2016 г.	1 644	655	12 532	16 385	1 040	104	24	32 384
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2016 г.	-	(546)	(9 746)	(15 665)	(960)	(112)	-	(27 029)
Амортизация	-	(31)	(499)	(123)	(54)	(6)	-	(713)
Отписани амортизации				50	56	33		139
Салдо към 31 декември 2016 г.	-	(577)	(10 245)	(15 738)	(958)	(85)	-	(27 603)
Балансова стойност към	1 644		2 287	647		19		4 781

31 декември 2016 г.	78		82		24			
	Земя	Подоб- рение върху земи	Сгради	Машин и и оборуд- ване	Транс- портни сред- ства	Други	Разход и за придоб- иване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Брутна балансова стойност								
Салдо към 1 януари 2017 г.	1 644	655	12 532	16 385	1 040	104	24	32 384
Новопридобити активи	-	-	-	59	124	3	59	245
Отписани активи	-	(2)	(2)	(13)	(3)	(1)	-	(21)
Салдо към 31 декември 2017 г.	1 644	653	12 530	16 431	1 161	106	83	32 608
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(577)	(10 245)	(15 738)	(958)	(85)	-	(27 603)
Амортизация	-	(30)	(499)	(132)	(50)	(6)	-	(717)
Отписани амортизации	-	1	2	13	3	1	-	20
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(606)	(10 742)	(15 857)	(1 005)	(90)	-	(28 300)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1 644	47	1 788	574	156	16	83	4 308

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2017 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, заложен като обезпечение е както следва:

	Земя '000 лв.	Сгради '000 лв.	Общо '000 лв.
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	1 644	250	1 894
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1 644	192	1 836

6 Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството има следните инвестиции в асоциирани дружества:

Име на асоциираното дружество	2017 участие		2016 участие	
	'000 лв	%	'000 лв	%
Софалукс България ООД	-	-	2	49

Инвестициите са отчетени по себестойността метод. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Всички трансфери на парични средства към Дружеството, напр. изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2017 г. и 2016 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма следните условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

Дяловете в асоциираното дружество Софалукс България ООД са продадени през 2017 г.

7 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2017 г. '000 лв	Признати в отчета за доходите '000 лв	31 декември 2017 г. '000 лв
Нетекущи активи Имоти, машини, съоръжения и оборудване	34	15	49

КАУЧУК АД 27
 Финансов отчет
 31 декември 2017 г.

Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(14)	1	(13)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	(7)	(19)
	8	9	17
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	8	9	17
Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2016 г.	Признати в отчета за доходите	31 декември 2016 г.
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	17	17	34
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(16)	2	(14)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(12)	-	(12)
	(11)	19	8
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	(11)	19	8

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в отчета за финансовото състояние.

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте Пояснение 0.

8 Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Материали и консумативи	6 995	6 266
Продукция	342	1 843
Незавършено производство	1 406	2 042
Материални запаси	8 743	10 151

През 2017 г. общо 15 373 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2016: 13 867 хил. лв.).

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2017 г.

Материалните запаси на Дружеството не са предоставяни като обезпечение на задължения.

9 Предоставени заеми

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	680	1%	4	31.5.2018
Заемополучател 2	460	2%	1	31.10.2018
Заемополучател 2	440	4%	1	10.12.2018
	1 580		6	

10 Търговски вземания

	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Търговски вземания, брутно	5 477	4 976
Обезценка	(613)	(557)
Търговски вземания	4 864	4 419

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 613 хил. лв. е била призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през текущия и предходни периоди на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Салдо към 1 януари	(557)	(382)

Отписани суми (несъбираеми)		
Загуба от обезценка	(56)	(175)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	-
Салдо към 31 декември	(613)	(557)

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснение 32.3

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2017 г. са както следва:

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
ПОКРОВСКИЙ GZK PJSC	745	-
Sokolov – Чехия (SUAS SERVISNI S.R.O.)	19	444
C.S.R. SARL - Франция	227	334
RAM CONVEYORS	147	29
SATI GROUP S.P.A.	143	115
Мини Марица Изток ЕАД	274	1 835
Контурглобал Марица Изток 3 АД	-	242
ТЕЦ Марица Изток 2	2 355	-
ТЕЦ Бобов Дол ЕАД	203	160

11 Предоставени аванси

Най значимите предоставени аванси към 31 декември са както следва:

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
БАРС МЕТАЛ ООД	-	1 779
СИНТЕКА ЕООД	421	58
Деста България ЕООД	-	108
ТЕХНОИМПОРТЕКСПОРТ АД	345	-
ФАРМХИМ ЕООД	54	178
Други	121	154
Обезценка	-	(1 779)
	941	498

12 Данъчни вземания

	2017	2016
	‘000 лв	‘000 лв
Данък върху печалбата	-	2
	-	2

13 Други вземания

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Вземания по съдебни спорове	1 243	1 243
Начислена обезценка на вземания по съдебни спорове	(1 243)	(1 243)
Предплатени застраховки	9	5
Каучук 97	-	880
Начислена обезценка на вземания от Каучук 97	-	(880)
Други	56	76
Обезценка на други вземания	-	(37)
	65	44

Дружеството е ищец по дело във връзка с преведни от Дружеството суми на Yuwu Pacific International, Yiwu Zhiheng Import & Export, Vernix Business. Изпълнителният директор, извършил преводите е осъден от Окръжен съд Пазарджик, като гражданският иск е отхвърлен поради давност. Дружеството обжалва пред Апелативен съд Пловдив. Поради изтичане на давностният срок вземането е провизирано.

14 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните компоненти:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Парични средства в брой	21	30
Парични средства в банки	9 364	7 983
	9 385	8 013

Размерът на блокираните пари и парични еквиваленти към 31.12.2017 г. е в размер на 10 хил.лв.(2016 г. - 10 хил.лв.).

15 Собствен капитал

15.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 942 091 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички

акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Издадени и напълно платени акции:		
- в началото на годината	942	942
- издадени през годината	-	-
Акции издадени и напълно платени 31 декември	942	942

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2017 Брой акции	2017 %	2016 Брой акции	2016 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
Дружества от групата на Съгласие	140 635	14.93	140 635	14.93
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51
Дружества от групата на ЦКБ	158 321	16.81	139 465	14.80
Други физически лица	22 016	2.34	22 448	2.38
Други юридически лица	103 053	10.94	121 477	12.89
	100		100	

15.2 Резерви

Резервите на дружеството представляват суми, формирани във връзка с разпредяне на финансов резултат, резерви формирани по реда и изискванията на търговския закон, както и резерви формирани от промяна в актюерските преценки по планове с дефинирани доходи.

16 Заеми

16.1 Заеми отчитани по амортизирана стойност

Заемите включват следните финансови пасиви:

Банковите заеми на дружеството са както следва:

1. Банков кредит от UniCreditBulbank: под условие за 150 000 евро от УниКредит Булбанк, клон Пазарджик

Кредитът е с падеж 30.05.2018 г. и лихвен %-1 мес. EURIBOR + надбавка.

Учредени залози във връзка с кредита:

- особен залог на ДМА
 - залог върху всички вземания настоящи и бъдещи по реда на ЗДФО.
2. ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г. , изменен и допълнен с допълнителни споразумения.
Кредитна линия до максимален размер от 4 500 хил. евро за оборотни средства и лимит за банкови гаранции и акредитиви в размер до 1 500 хил. евро. Годишна лихва 3 м. euribor с надбавка.
Кредитът е предоговорен с Доп. споразумение No10 / 29.06.2017 г. с падеж – 20.06.2021 г.
Към 31.12.2017 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0 лв.
Обезпечение по кредита:
- недвижими вещи – производствена сгради и земя.
- Движими вещи – машина за дробене, гранулатор, рафинатор.
- вземания – вземания по всички настоящи и бъдещи сметки на „КАУЧУК“ АД в ОББ АД до размера на одобрения кредитен лимит.
- Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.
3. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.
Разрешен лимит 3 808,98 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.
4. ТБ ОББ АД – договор за издаване на банкова гаранция и предоставяне на банков кредит под условие от 13.03.2017 г.
Разрешен лимит 11 769,63 лв., краен срок 30.04.2020 г. с лихвен процент БЛП плюс надбавка, залог на парични средства.

17 Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние са съставени от следните по-значими доставчици:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Уеб Финанс Холдинг АД	-	961
Фармхим ЕООД	-	173
Ви Ен Логистик ЕООД	16	82
ARAM GOLDEN LINE TRADING LLC	278	-
ВИКУДХА БЪЛГАРИЯ ООД	778	-
ДЕСТА БЪЛГАРИЯ ЕООД	164	636
СИНТЕКА ЕООД	537	339
EP Belt D.O.O. Loznica	1 167	887
RAVAGO DISTRIBUTION CENTER	197	439

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

18 Персонал

18.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Разходи за заплати	(1 841)	(1 733)
Разходи за социални осигуровки	(333)	(297)
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	(27)	(26)
	(2 201)	(2 056)

18.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Нетекущи:		
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	162	159
	162	159
Текущи:		
Задължения за заплати	102	82
Задължения за осигуровки	45	40
Задължения по неизползвани отпуски	151	87
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	17	21
	315	230
Задължения към персонала и осигурителни институции	477	389

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2018 г. Част от тези задължения са възникнали във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период, както и задължения към персонала за пенсиониране за служители, за които правото за пенсиониране настъпва през 2018 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати

обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа. Използваната норма на дисконтиране е 2,5%.

Планът излага Дружеството на актюерски рискове като лихвен риск, инвестиционен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

Лихвен риск

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на базата на пазарната доходност на висококачествени корпоративни облигации. Падежът на облигациите съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на висококачествените корпоративни облигации ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Дружеството, въпреки че се очаква това да бъде частично компенсирано чрез увеличение в справедливата стойност на активите по плана.

Инвестиционен риск

Активите по плана към 31 декември 2017 г. включват основно недвижими имоти, инструменти на собствения капитал и дългови инструменти. Справедливата стойност на активите по плана е изложена на риск от промени в пазара на недвижими имоти. Инструментите на собствения капитал са изложени на риск от промени във финансовия сектор.

Риск от промяна в продължителността на живота

Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен риск

Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2017	2016
	‘000 лв.	‘000 лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	180	181
Увеличение на провизиите в резултат на служителите, навършващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години	28	24
Начислени лихви	3	4

Увеличение / (Намаление) на провизиите в резултат

на промени в актюерски печалби/загуби	6	16
Разходи за минал стаж, условни доходи	7	
Изплатени обезщетения на персонала	(45)	(45)
Провизии за пенсиониране в края на годината	179	180

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(35)	(24)
Нетни разходи за лихви	(3)	(4)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(38)	(28)

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 0).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Актюерски печалби/(загуби) от опит	6	16
Общо приходи (разходи), признати в другия всеобхватен доход	6	16

19 Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Задължения за данъци по ЗКПО	88	-
Задължения за данъци по ЗОДФЛ	16	11
Задължения за ДДС	245	130
	349	141

20 Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
--	-----------------	-----------------

Запори	3	3
Други	4	17
Приходи от финансираня	60	-
	67	20

Дружеството е получило финансиране по процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ BG05M9OP0011.003 "Ново Работно място" по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“.

Дружеството признава като приходи от финансираня в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход получените финансираня на равни части всяка година, съобразно извършените разходи. Безвъзмездните средства от държавата за текущи разходи се признават като текущ приход систематично и рационално през периодите, необходими за тяхното съпоставяне със свързаните разходи

21 Приходи

Приходите от продажби могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажба на продукция	26 032	22 598
Приходи от предоставяне на услуги	4	2
Приходи от финансираня	17	-
Други	247	103
	26 300	22 703

22 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Основни материали	(14 685)	(13 185)
Природен газ	(1 166)	(1 011)
Електроенергия	(977)	(955)
Горива за технологични нужди	(23)	(25)
Смазочни масла	(47)	(43)
Горива за автомобилен парк	(22)	(18)
Резервни части за ДМА	(16)	(8)
Други	(29)	(21)
	(16 965)	(15 266)

23 Разходи за услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Граждански договори	(17)	(13)
Реклами и консултации	(27)	(20)
Независим финансов одит	(12)	(16)
Съобщителни услуги	(11)	(11)
Осветление и отопление	(20)	(21)
Нает Транспорт	(332)	(314)
Охрана	(187)	(169)
Посреднически услуги	(53)	(804)
Други	(209)	(274)
	(868)	(1 642)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2017 г. е в размер на 15 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

24 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Разходи за обезценка	(2 587)	(1 042)
Местни данъци и такси	(141)	(143)
Командировки	(17)	(26)
Разходи по съдебни дела	-	(16)
Социалнобитови	(22)	(8)
Отписани вземания	(1 101)	(69)
Други	(34)	(1 426)
	(3 902)	(2 730)

25 Финансови разходи и финансови приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	(127)	(28)
Други	(65)	(76)
Нетни разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(3)	(4)
	(195)	(108)

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2017 ‘000 лв	2016 ‘000 лв
Приходи от лихви от пари и парични еквиваленти	2	6
Приходи от дивиденди	-	55
Приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, и финансови инструменти на разположение за продажба	6	-
	8	61

26 Други финансови позиции

Другите финансови позиции включват:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Печалба/(Загуба) от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	109	(3)
Други финансови позиции	109	(3)

27 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2016 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени както следва:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Печалба преди данъчно облагане	1 241	502
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	<u>(124)</u>	<u>(50)</u>
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
Годишна счетоводна амортизация	(72)	(71)
Разходи представляващи доходи на местни лица	(1)	(1)
Разходи по натрупващи се не изпловзани отпуски	(11)	(6)
Разходи по повод пенсионни задължения на персонала	(4)	(3)
Сума на задълженията	(9)	-
Други	(1)	(3)
	<u>(98)</u>	<u>(84)</u>
Корекции за намаление на финансовия резултат		
Годишна данъчна амортизация	87	88
Приходи представляващи доходи на местни лица	1	1
Признаване на непризнати разходи за платен отпуск и обществено осигуряване	4	7
Признаване на разходи по повод пенсионни задължения	5	4
	<u>97</u>	<u>100</u>
Действителен разход за данък	<u>(125)</u>	<u>(34)</u>
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(125)	(34)
Отсрочени данъчни разходи/приходи:		
Възникване и обратно проявление на разлики	(9)	(19)
Разходи за данъци	<u>(134)</u>	<u>(53)</u>

Пояснение 7 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

28 Доходи на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	2017	2016
Печалба, подлежаща на разпределение (в хил. лева)	1 107	449
Среднопретеглен брой акции	942 091	942 091
Основен доход на акция (лева за акция)	1,18	0,48

29 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

29.1 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на членове на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(145)	(142)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(8)
Общо възнаграждение	(154)	(150)

29.2 Разчети със свързани лица в края на годината

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Вземания от:		
Каучук България ООД	-	1 926
Обезценка вземане Каучук България ООД	-	(963)
Сървис ЕООД	1 200	1 200
Общо вземания от свързани лица	1 200	2 163

30 Условни активи и условни пасиви

Условните активи на дружеството представляват банкови гаранции в размер на 327 хил. лв.

31 Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През текущия период Дружеството е извършило взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 249 хил.лв.
- През предходния период Дружеството е извършило взаимно прихващане на вземания и задължения в размер на 33 хил.лв.

32 Рискове свързани с финансови инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

32.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

32.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството има отделни процедури за управление

на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари '000	Чешки крони '000	Полска злота '000
31 декември 2017 г.			
Финансови активи	5	1 569	15
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	5	1 569	15
31 декември 2016 г.			
Финансови активи	5	480	242
Финансови пасиви	-	-	-
Общо излагане на риск	5	480	242

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 4.5% (за 2016 г. +/- 2.1%)
- Чешка крона +/- 2,0% (за 2016 г. +/- 1.0%)
- Полска злота +/- 1,1% (за 2016 г. +/- 1.2%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.	Нетен финансов резултат '000 лв.	Собствен капитал '000 лв.
31 декември 2016 г.				
Полска злота(+/- 1.2%)	(3)	(3)	3	3
31 декември 2017 г.				

Чешка крона (+/- 2,0%)	28	28	(28)	(28)
------------------------	----	----	------	------

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

32.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2017 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.01%, за 2016 г. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни. Към края на периода Дружеството няма задължения за получени банкови заеми.

32.3 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, депозирани средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2017	2016
	'000 лв	'000 лв
Пари и парични средства	9 385	8 013
Търговски и други вземания	7 650	6 582
Балансова стойност	17 035	14 595

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър

кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството е предоставило част търговските си вземания като обезпечение по получени банкови заеми, описани в пояснение 16.1.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

	2016 '000 лв.	2016 '000 лв.
До 3 месеца	5 630	3 587
Между 3 и 6 месеца	85	2
Между 6 месеца и 1 година	12	323
Над 1 година	1 923	2 695
Общо	7 650	6 607

Загуба от обезценка е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

32.4 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи 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. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или

дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2017 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	3 863		-	-
Общо	3 863	-	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2016 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Търговски и други задължения	4 298	-	-	-
Общо	4 298	-	-	-

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

32.5 Оценяване по справедлива стойност

32.5.1 Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди в следната таблица:

Финансови активи	Към 31 декември 2017 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	6 450	6 450
Вземания от свързани лица	1 200	1 200
Пари и парични еквиваленти	9 385	9 385
Общо финансови активи	17 035	17 035
Финансови пасиви	Към 31 декември 2017 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Търговски и други задължения	3 863	3 863
Общо финансови пасиви	3 863	3 863
Финансови активи	Към 31 декември 2016 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски и други вземания	4 419	4 419
Вземания от свързани лица	2 163	2 163
Пари и парични еквиваленти	8 013	8 013
Общо финансови активи	14 595	14 595
Финансови пасиви	Към 31 декември 2016 г.	
	Справедлива стойност '000 лв.	Балансова стойност '000 лв.
Търговски и други задължения	4 298	4 298
Общо финансови пасиви	4 298	4 298

32.6 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството не трябва да надвишава общата финансова задължнялост с 10% над тази каквато е била при първоначалното сключване на договора за заем.

32.7 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	9, 10, 29.2	7 650	6 582
Пари и парични еквиваленти	14	9 385	8 013
		17 035	14 595
Финансови пасиви	Пояснение	2017 '000 лв	2016 '000 лв
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Текущи пасиви:			
Търговски и други задължения	17	3 863	4 298
		3 863	4 298

33 Събития след края на отчетния период

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

34 Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 март 2018 г.