

- 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 2013г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2013	2012
Приходи от основна дейност - хил. лв.	21696	27192
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	126	430
Нетна печалба за периода на акция - лв.	0.13	0.46
Сума на активите - хил. лв.	32 665	35 756

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

Вид продукция	2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %	Стойност хил .лв	Дял в приходите от продажби %
Транспортни ленти	19551	90,23	24517	91,37
Маркучи	2002	9.24	2302	8.58
Други каучукови изделия	108	0.53	13	0.05

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция%	
	2013 г.	2012 г.
Вътрешен пазар	48,06	70,36
Износ	51,94	29,64

През изминалата година „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 2013 г. сделки, водени извънбалансово.
 През 2013 г. дружеството е запазило дяловото си участие в следните дружества:

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

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2013 г.		2012 г.	
	Стойност хил .лв	Дял %	Стойност хил .лв	Дял %
България	10 412	48,06	18875	70,36
Италия	2 242	10,34	3076	11,46
Белгия	3 906	18,02	2132	7,95
Македония	433	1,99	1463	5,45
Холандия	-	-	157	0,58
Чехия	3 177	14,66	-	-
Испания	-	-	755	2,81
Други пазари	1 369	6,93	374	1,39
Общо	21 539	100,00	26832	100,00

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

Вид разход:	2013г.	2012г.
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	15239	21431
Външни услуги	678	619
Амортизации	695	679
Труд	1 913	1 760
Други	1847	1880

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

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

	2013 г.	2012 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	21696	27192
Разходи за дейността	21065	26127
Резултат от оперативна дейност	631	1 065

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

	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Текущи активи	26480	28 886
Текущи пасиви	8360	11 296
Коефициент на обща ликвидност	3,17	2,56
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	14905	16 902
Коефициент на бърза ликвидност	1,78	1,50
Текущи вземания и парични средства	14 905	16 902
Коефициент на незабавна ликвидност	1,78	1,50
Парични средства	428	285
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,05	0,03

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 която са реализирани приходите за 2013г.

	31.12.2013г.	31.12.2012г.
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,0058	0,0168
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,0052	0,0131
Коеф. на рентабилност на пасивите	0,0151	0,0228
Коеф. на капитализация на активите	0,0039	0,0088

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	1,0299
Коеф. на ефективност на приходите	0,9709

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

Коеф. на финансова автономност	2,9073
Коеф. на задлъжнялост	0,3439

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

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	3 750 000 EUR	Май.2008 г.	Май 2014 г.	няма
Уникредит Булбанк АД	881978 EUR	Октомври 2009 г.	Февруари 2015 г.	няма

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

В изгълнение на социалната дейност в дружеството през 2013 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 44 хил. лева

През м.декември 2003 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на “Сонел-Фарма” – Пловдив за обслужване на “КАУЧУК” АД – гр.София. Правят се профилактични прегледи на всички работници и служители. Изготвена е програма за съответните работни места.

Околна среда.

През изминалата 2013 г. в резултат от дейността на “Каучук” АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В 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 2013 г. (01 януари 2013 г. – 31 декември 2013 г.)

Периодично разкривана информация :

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

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

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

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

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

.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2013г., 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 2013 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Глобалната финансова криза. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на 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. Мениджмънта на компанията е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари от близкия изток и в Русия.
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за 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.

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

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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 2013 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

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 2013г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 31,00лв.
- Най-ниска цена – 27,50лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2013 г. е 28262 хил. лв.

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

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- 41,5%
 2. Виктория Валентинова Цветанова- 13,5 %
- Други физически и юридически лица - 45%

Основният собствен капитал на дружеството към 31.12.2013 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в собствения капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Съветът на директорите на дружеството е в състав:

Годишен доклад за дейността
31 декември 2013г.

- „МУРА” ООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на СД;
- Йордан Стефанов Йорданов – Зам. председател на СД;
- Николай Велков Генчев – Изп. директор.

Съветът на директорите е получавал възнаграждение през 2013 г. на основание решение на Общото събрание на акционерите. Сумата изплатена общо на Съвета на директорите за 2013 г. е 33372 лв.

Членовете на Съвета на директорите на “КАУЧУК” АД –София участват в управлението като членове на Съвети , председатели на Съвети или изпълнителни членове както следва:

наименование, име, ЕГН (за физически лица), участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, прокурист, контролор, член на съвет и др.)
Милан Димитров Джоргов	“МУРА” ООД, гр. Сапарева баня ул.”П.Волов” 2, БУЛСТАТ BG 109031489	Управител
Йордан Стефанов Йорданов	„Химойл БГ” ЕООД БРП АД	Управител Член на СД
Николай Велков Генчев	„Макс рабър” ООД	Управител

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

Заседанията се провеждат най-малко веднъж на три месеца, а извънредните заседания се свикват по всяко време от председателя по негова инициатива, или по предложение на всеки от членовете. През 2013 год. са проведени заседания на управителните органи: приемане на тримесечни и годишен отчет, щатно разписание, бизнес програма, одиторски доклади, насрочване на ОСА и приемане материалите за тях и др. Членовете на съвета на директорите получават 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.

Бяха защитени основните права на акционерите:

Правото да се запознаят с правилата за провеждане на общото събрание на акционерите, както и да получат информация за дневния ред и мястото на провеждането му. Ако някои от акционерите желаеше да получи повече информация, и изявил желание да се запознае с материалите за събранието, същите му бяха изпращани.

Правото да участват 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 копия от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2013г. 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 2013 г.
„Каучук” АД няма клонове.

Към 31.12.2013г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10 % от собствения капитал.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук” АД е:

Петя Папазова

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

Тел.:034 445128; 034 445109

Факс:034 445088

E-mail: kauchuk@kauchuk.com

Website: www.kauchuk.com

Публична информация за инвеститори може да намерите на web:

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

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

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

Настоящият доклад съдържа:

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

Информация по чл.100н от ЗППЦК

Допълнителна информация по приложение 10 и приложение 11 от Наредба No.2 на КФН се съдържа в настоящия доклад.

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

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

Доклада за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 28.03.2014 година.

София, 28.03.2014г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

