

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„КАУЧУК“ АД, ГРАД СОФИЯ

ЗА 2020 ГОДИНА



Годишен консолидиран доклад за дейността

1 Обща характеристика на групата

„КАУЧУК” АД – гр. София – Компанията майка на Групата 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 161 хил. линейни метра.

Продукция е представена също така с широк асортимент гумено-текстилни маркучи.

„КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството работи като публично от 1999 година.

„КАУЧУК” АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176 и към 31.12.2012 г. дружеството майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша № 39 ет.3 ап.5.

Капиталът на дружеството майка е 942 091 броя безналични акции, разпределени, както следва:

	Брой	В процент
Частна собственост	942 091	100,00 %
Общо	942 091	100,00 %

През периода не е имало нова емисия на ценни книжа.

Дружеството майка има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2020 г. са:

1. „МУРА” ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. „ХИМКОРП” ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов – член на СД
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор и член на СД

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството майка и относно извършването на изменения и допълнения в устава, са единствено в компетенциите на Общото събрание и неговите решения.

Правомощията на управителните органи на Дружеството майка във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството майка са посочени в устава на Дружеството майка.

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

Групата има стабилни позиции на пазара на гумено-текстилни транспортни ленти и маркучи както в България, така и в международен план. Групата се характеризира с:

- Развита инфраструктура, позволяваща производството на голям обем качествени изделия в кратки срокове.
- Конкурентни цени на произвежданите изделия.
- Стабилни взаимоотношения с международните си дистрибутори.
- Участие в голям брой обществени поръчки.
- Висококвалифициран персонал.
- Богата гама изделия с тенденция за увеличение през следващата година.
- Въведени и действащи системи за управление на качеството ISO 9001:2015 и 14001:2015.
- Фирмена екологична политика

Дейността на групата през 2020г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2020	2019
Приходи от основна дейност - хил. лв.	25 786	30 384
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	5 823	6 731
Нетна печалба за периода на акция - лв.	6.18	7.15
Сума на активите - хил. лв.	27 333	28 216

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

Вид продукция	2020 г.		2019 г.	
	Стойност	Дял в приходите	Стойност	Дял в приходите
	хил .лв	от продажби	хил .лв	от продажби
		%		%
Транспортни ленти	23 870	94,63	28 211	94,55
Маркучи	1 094	4,34	1 368	4,59
Други каучукови изделия	260	1,03	257	0,86

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2020 г.		2019 г.	
	Стойност хил. лв	Дял %	Стойност хил. лв	Дял %
България	13 345	52,91	16 884	56,59
Италия	764	3,03	673	2,26
Белгия	9	0,04	18	0,06
Македония	28	0,11	50	0,17
Австралия	422	1,67	660	2,21
Чехия	6 394	25,35	6 292	21,09
Полша	123	0,49	808	2,71
Естония	56	0,22	810	2,71
Унгария	571	2,26	1 701	5,70
Германия	867	3,44	469	1,57
Гърция	392	1,55	728	2,44
Босна и Херцеговина	634	2,51	-	-
Косово	1 388	5,50	-	-
Други пазари	231	0,92	743	2,49
Общо	25 224	100	29 836	100

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

Реализирана продукция %

	2020 г.	2019 г.
Вътрешен пазар	52,90	56,59
Износи ВОД	47,10	43,41

През изминалата година групата не е сключвала сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за групата характер. Групата не е извършвала през 2020 г. сделки, водени извънбалансово.

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

Клиент 1	- 46,01 %	от приходите от продажби
Клиент 2	- 21,77 %	от приходите от продажби
Доставчик 1	- 32,67 %	от доставките
Доставчик 2	- 11,05 %	от доставките

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2020 г. възлиза на 19 270 хил.лв. От тях най-голям дял имат следните разходи:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Вид разход:	2020г.	2019г.
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	13 442	18 388
Външни услуги	1 140	1 093
Амортизации	633	694
Труд	3 162	2 964
Други	776	597

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

През периода Групата е реализирала следните финансови резултати от оперативна дейност.

	2020 г.	2019 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	25 825	31 221
Разходи за дейността	19 347	23 825
Резултат	6 478	7 396

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

	31.12.2020г.	31.12.2019г.
Текущи активи	24 262	25 171
Текущи пасиви	5 643	5 647
Коефициент на обща ликвидност	4,30	4,46
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	16 052	16 948
Коефициент на бърза ликвидност	2,84	3,00
Текущи вземания и парични средства	16 052	16 948
Коефициент на незабавна ликвидност	2,84	3,00
Парични средства	8 400	8 946
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,49	1,58

Рентабилността е способността на групата да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност. Основна дейност е производствена дейност, от което са реализирани приходите за 2020 г.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

31.12.2020г. 31.12.2019г.

Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,2258	0,2215
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,2708	0,3006
Коеф. на рентабилност на пасивите:	0,9986	1,1563
Коеф. на капитализация на активите:	0,2130	0,2386

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

Коеф. на ефективност на разходите	1,3349
Коеф. на ефективност на приходите	0,7491

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2020г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	3,6875
Коеф. на задлъжнялост	0,2712

Към 31.12.2020 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	3 550 000EUR	Май 2008 г.	Юни 2021 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000EUR	Февруари 2013 г.	Май 2022 г.	Няма

През 2020 г. на Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД провело се на 13.08.2020 г. се взе решение печалбата от дейността след облагане с данъци за 2019 г. в размер на 6 054 хил.лв. да се разпредели за дивидент. Общото събрание на акционерите прие решение за изплащане на дивидент в общ размер на 6 727 хил. лв. формиран от печалбата за 2019 г. в размер на 6 054 хил. лв., от неразпределената печалба от минали години в размер на 200 хил.лв. и частта от Фонд "Резервен", надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 473 хил. лв.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж	Вземания към 31.12.2020
Заемополучател 1	210	4%	17	31.5.2021	227
Заемополучател 2	230	4%	19	11.12.2021	249
Заемополучател 3	500	2.5%	-	30.12.2021	500
	940		36		976

В изпълнение на социалната дейност в групата през 2020 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 26 хил. лева

Групата има сключен договор със служба по трудова медицина на НЦ "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 месец февруари 2020 г. след спукване на магистрален водопровод за охлаждаща вода в цех "Транспортна лента" и увличане на хидравлично масло от течове, миксът от вода и нефтопродукти натовазва маслено-воден сепаратор. Изпуска се смес от вода и хидравлично масло, която отива в канализационната система и се замърсява водния обект, където се заустват тези отпадъчни води. След отстраняване на аварията и спиране на теча към водния обект са предприети мерки по ликвидиране на последствита. Течът е прекратен своевременно, почистен е маслено-водния сепаратор, допълнително е закупен още един съд за сепариране и всичко това е докладвано на РИОСВ Пазарджик. Направено е контролно измерване с доказване на изпълнение на ИЕО.

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

Важни събития за "Каучук" АД, настъпили през 2020 г. (01 януари 2020 г. – 31 декември 2020 г.)

Периодично разкривана информация:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

- На 29.01.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2019 г.;
- На 28.02.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2019 г.;
- На 31.03.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за финансовата 2019 г.;
- На 14.05.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Заверен от регистриран одитор Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за финансовата 2019 г.;
- На 01.06.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за първо тримесечие на 2020 г.;
- На 18.06.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за първо тримесечие на 2020 г.;
- На 10.07.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на ОСА;
- На 13.07.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публикация на поканата за свикване на ОСА;
- На 12.08.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет на индивидуална основа за първо полугодие на 2020 г.
- На 13.08.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Протокол от проведено ОСА;
- На 14.08.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Уведомление за разпределение на дивиденди;
- На 09.09.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Шестмесечен финансов отчет на консолидирана основа за първо полугодие на 2020 г.
- На 30.10.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за трето тримесечие на 2020 г.;
- На 09.11.2020 г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез E-register Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за трето тримесечие на 2020 г.;

Рискови фактори за дейността на групата:

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на групата през 2020 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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

- се отразява на групата като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на фирмата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на компанията е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари;
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за групата;
 3. Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;
 4. Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на дружеството - майка балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

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

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

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани първоначално в полски злоти или чешки крони, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Групата за

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2020г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

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

Групата е приела надбавка за изчисляването на очакваните кредитни загуби на търговските вземания чрез използване на матрица за провизии, използвайки фиксирани лихви за провизиране на кредитните загуби. Тези разпоредби се считат за представителни за всички клиенти на предприятието въз основа на опита с продажбите, историческите данни за събиране на вземанията и бъдещата информация, която е на разположение. Поради пандемията от коронавирус (COVID-19), изчисляването на очакваните кредитни загуби е преразгледано към 31 декември 2020 г. и процентите са се увеличили във всяка категория до 6 месеца просрочие.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена 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.

Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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.

Негативен ефект от пандемията COVID-19 върху процесите в Групата е по отношение на входящите и изходящите парични потоци. От една страна вследствие на намалението на обема на продажбите се намалиха и приходите на компанията. От друга страна поради несигурността на доставките в международен аспект се засили тенденцията към запасяване със суровини и материали, тъй като компаниите търсеха начин да си осигурят възможност за изпълнение на бъдещи заявки. Групата също реагира с цел да си набави възможни количества суровини и материали (текстил, сажди, стеарин и др. химикали) и да не допусне срив на производството поради липса на ключови компоненти. Това доведе до увеличаване на разходите от страна на групата за бъдеща продукция, при значителни неясноти кога и как ще бъде реализирана. Така увеличените разходи и намалените приходи не само на Групата, но и на другите наши и чужди компании по веригата за производство и потребление на индустриални каучукови изделия, доведоха до редица забави в плащанията, както между тях, така и към външни за веригата фирми (напр. транспортни, доставчици на енергия и др.).

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

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Ефект върху дейността на Групата на COVID 19

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което пандемията на коронавирус (COVID-19) е оказала или може да има върху Групата въз основа на известната информация. Това съображение се разпростира върху естеството на предлаганите продукти и услуги, клиентите, веригата на доставки, персонала и географските региони, в които предприятието оперира. Въздействие върху финансовите отчети не оказва значителни несигурности по отношение на събития или условия, които могат да повлияят на предприятието неблагоприятно към датата на отчитане или впоследствие в резултат на пандемията на коронавирус (COVID-19).

През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец, което в последствие бе удължено с още един месец и прерастна в удължавана периодично извънредна епидемична обстановка до 30 април 2021 г.

Основната част от продукцията на Групата от конвейерни ленти е предназначена за минната промишленост у нас. Свиването на добива на мините поради пандемията от COVID-19 се отрази пряко на обема на поръчките. Поради изискванията на противоепидемичните мерки по опазване на персонала за работа с намален състав и при увеличени отстояния, повечето минно-добивни предприятия в страната прекратиха работа за различен период от време. При липса на дейност мините нямаха нужда от подмяна на конвейерни ленти поради аварии или износване и съответно не правеха поръчки към групата.

От друга страна, епидемичната ситуация в Италия се отрази неблагоприятно на компанията, тъй като основен доставчик на суровини за каучуковите изделия са предприятия от Северна Италия и най-вече от района на гр. Милано. Карантинните мерки в тази част на Италия доведоха до преустановяване на транспортните връзки с тези доставчици. Допълнително, големите забавяния при транспортирането на готовата продукция на Групата за износ поради граничните противоепидемични мерки и контрол на преминаването затрудниха реализацията на изделията на Групата и доведоха до забавяне в плащанията от страна на контрагентите.

Като пряко следствие на влиянието на COVID-19 върху Групата, нейният производствен капацитет се сви с над 45%. С оглед ограниченията, които съществуват и динамиката на предприеманите правителствени мерки в България и Европа, ръководството на Групата не е в състояние да оцени точните количествени параметри на коронавируса пандемията върху

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността ѝ. Приходите намаляват с 15%, но през втората половина от финансовата година 2020 г., реализираните приходи компенсират негативния ефект и Групата успява да реализира положителен финансов резултат 13,67% по-нисък в сравнение с предходния период.

Следващ негативен ефект от пандемията COVID-19 върху процесите в Групата е по отношение на входящите и изходящите парични потоци. От една страна вследствие на намалението на обема на продажбите се намалиха и приходите на Групата спрямо предходния период. От друга страна поради несигурността на доставките в международен аспект се засили тенденцията към запасяване със суровини и материали, тъй като компаниите търсеха начин да си осигурят възможност за изпълнение на бъдещи заявки. Групата също реагира с цел да си набави възможни количества суровини и материали (текстил, сажди, стеарин и др. химикали) и да не допусне срив на производството поради липса на ключови компоненти. Това доведе до увеличаване на разходите от страна на групата, при значителни неясноти кога и как ще бъде реализирана произведената продукция. Така увеличените разходи и намалените приходи не само на Групата, но и на другите наши и чужди компании по веригата за производство и потребление на индустриални каучукови изделия, доведоха до редица забави в плащанията, както между тях, така и към външни за веригата фирми (напр. транспортни, доставчици на енергия и др.).

Влошената икономическа обстановка вследствие на пандемията от COVID-19 в локален, национален и международен аспект е най-осезаемо върху следните елементи:

- * Затруднения в доставката на суровини;
- * Затруднения от въвеждането на форма на работа с намален състав и увеличени отстояния между работниците;
- * Затруднения при транспортирането на готова продукция;
- * Затруднения в обслужващи дейности.

През текущия период Компанията майка „Каучук“ АД е кандидатствала по оперативна програма “Иновации и конкурентноспособност” за безвъзмездна финансова помощ за Подкрепа за средни предприятия за преодоляване на икономическите последствия от пандемията COVID -19 от Министерството на икономиката. Групата е признала приходи в размер на 150 хил.лв., които съответстват на разходите, във връзка с които е отпусната помощта.

Въпреки затрудненията, които ръководството идентифицира по време на периода на пандемията през 2020 г., то е на мнение, че пред дружествата от Групата няма съмнение по отношение на прилагането на принципа за действащо предприятие.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

По отношение на идентифицирания риск от ликвидност, Групата поддържа свободни парични средства, постоянен мониторинг и анализ на обема от покупки и продажби.

Въпреки негативния ефект от Ковид 19, през втората половина на годината Групата е успяла да генерира достатъчно приходи и продажби, като в резултат към края на годината финансовия резултат е намалял само с 2,68%.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

В областта на научните изследвания Групата ще продължи работа по внедряване и разработването на нови рецептури при производството на каучукови смеси. Чрез въвеждане в производство на иновативни изделия с олекотена структура, групата предлага на пазара транспортни ленти с пониско тегло, което позволява икономии на електроенергия при експлоатация.

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

Информация по чл. 187 „д”

- а) групата не е придобивала или прехвърляла собствени акции през 2020 г.;
- б) Групата не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247 от Търговския закон

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

Общо получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите са 275 хил. лв.

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

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

№	Член на СД	брой акции от капитала на дружеството майка	% от капитала
1	Мура ЕООД	390 782	41,48

През отчетната година няма придобиване или прехвърляне на акции, притежавани от членовете на съвета на директорите от капитала на дружеството-майка.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации в дружеството - майка.

Членовете на Надзорния и Управителния органи придобиват акции по общия ред, съгласно закона и Устава.

Договори по чл. 240 „б” , сключени през годината:

Няма сключени договори с членове на Надзорния и Управителните съвети, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Правомощията на съвета на директорите във връзка с емитиране или обратно изкупуване на акции на дружеството – майка са посочени в Устава на дружеството.

Цени на акциите на дружеството майка:

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

През 2020 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 56,00лв.
- Най-ниска цена – 27,00лв.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2020г. е 42 394хил. лв.

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на групата е насочена към минимизиране ефекта от COVID 19, увеличаване на обема на продажбите в страната и чужбина, участие на нови пазари, внедряване в производство на нови изделия, намаляване на енегийните разходи и понижаване събестойността на продукцията.

Информация по реда на Търговския закон:

“КАУЧУК” АД не притежава собствени акции и не е придобивал през текущия период.

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

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня - 41,48%
2. Сървис ЕООД - 13,51%
3. Дружества от група ЦКБ - 22,55%
4. Дружества от група Съглаие - 14,93%
5. Други физически и юридически лица - 5,53%

Акционерният капитал на дружеството майка към 31.12.2020 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в акционерният капитал.

Съветът на директорите на дружеството майка е в състав:

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

Член на съвета на директорите	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца/дружеството, кооперацията, в които участва лицето	Качество (управител, прокурист, контролър, член на съвет и др.)
Николай Симеонов Тенджов	„Електрометал“ АД Бесатур РЕ Волтекс Инвестмънт ЕТ Тенджи Николай Тенджов	Член на СД Управител Управител Собственик
Петър Мартинов Мартинов	СПОРТЕН КЛУБ КИОКУШИН КАРАТЕ - ДО КИКБОКС АСКЕН Спортен Клуб Мусаши Джим	Член на Управителния съвет Председател
Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД “Каучук Импекс” ООД „К2 Индустиален парк“ ЕООД „Мура“ ЕООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор Управител Управител

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

През периода не са настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството - майка.

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 2020 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.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Членовете на управителните органи действат с грижата на добър търговец и са лоялни към групата. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на групата, признават правата на заинтересованите лица по закон и насърчават активното сътрудничество между тях. Осигуряват своевременно разкриване на информация пред акционерите, освен ако управителните органи не са гласували даден въпрос да не става обществено достояние, както и посочване в протокола на мотивите на подобно решение.

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

През 2020 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва:

Име	Длъжност	Възнаграждение в хил.лв	Осигуровки в хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	233	7
„МУРА“ ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Николай Тенджов	21	-
„ХИМКОРП“ ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	21	-

Права на акционерите:

Акционерите имат 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 групата общите събрания на акционерите се провеждат навреме и съобразно изискванията на ЗППЦК. Поканите се публикуват в “Търговски регистър” и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

През 2020 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА“ ООД – 390782 бр.

Останалите членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството - майка през 2020 г.

„Каучук“ АД няма клонове.

Към 31.12.2020 г. групата 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 групата, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас:

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

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

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

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

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

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня	- 41,48%
2. Сървис ЕООД - гр.София	- 13,51%
3. УПФ ЦКБ Сила – гр.София	- 6,95%
Други физически и юридически лица	- 38,06%
Косвено притежание	
1. Дружества от група ЦКБ	- 22,55%
2. Дружества от група Съглаие	- 14,93%

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността

31 декември 2020 г.

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

В групата няма акционери със специални контролни права.

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

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

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

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

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

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

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

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат 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 Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

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

Няма съществени договори с условия, които се прекратяват при промяна в контрола на дружеството – майка.

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

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

Информация по Приложение 10 към Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

2020 г.

Вид продукция	количество	стойност - х.лв.	% от Общи приходи
Транспортни ленти - м.	164 135	23 870	94,63
Маркучи - м.	397 313	1 094	4,34
Други - кг.		260	1,03
Общо приходи от продажби на продукция		25 224	100.00

2019 г.

Вид продукция	количество	стойност - х.лв.	% от Общи приходи
Транспортни ленти - м.	134 332	28 211	94.55
Маркучи - м.	354 229	1 368	4.59
Други - кг.		257	0.86
Общо приходи от продажби на продукция		29 836	100.00

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредбина ЗППЦК.

Реализирана продукция	2020 г.
Вътрешен пазар	52,91
Износи ВОД	47,09

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

Клиент 1	- 46,01 %	от приходите от продажби
Клиент 2	- 21,77 %	от приходите от продажби
Доставчик 1	- 32,67 %	от доставките
Доставчик 2	- 11,05 %	от доставките

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2020 г. Групата е сключила следните съществени сделки с клиенти:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

№ по ред	Контрагент	Предмет на договора	Стойност на договора
1	Клиент 1	Доставка на ГТЛ	11 345 103.00 BGN
2	Клиент 1	Доставка на вулканизационни м-ли за ленти	259 758.00 BGN
3	Клиент 2	Доставка на ГТЛ	5 491 039.00 BGN

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби наЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д отдопълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Свързаните лица на Групата включват ключов управленски персонал на Групата 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.

Сделки с ключов управленски персонал

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

	2020	2019
	‘000 лв	‘000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(275)	(252)
Разходи за социални осигуровки	(7)	(7)
Общо възнаграждение	(282)	(259)

През изминалата година Групата не е сключвала сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

Не са налице показатели и събития с необичаен за Групата характер.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Групата не е извършвала през 2020 г. сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Групата има инвестиция в дъщерни дружества, като размера на инвестицията е 1 304 хил.лв., които са консолидирани в консолидирания финансов отчет.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2020 г. Групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	3 550 000EUR	Май.2008 г.	Юни 2021 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000EUR	Февруари 2013 г.	Май 2022 г.	Няма

С ТБ ОББ АД – договори за издаване на банкови гаранции. Разрешен лимит 950 000 EUR. Издадени банкови гаранции на стойност 1 196 хил.лв. с лихвен

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

процент 3M Euribor плюс надбавка. Залог на на вземания от банкови сметки, машини, съоръжения и производствени сгради.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

През отчетния период Групата е предоставила заеми на други дружества - майка, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж	Вземания към 31.12.2020
Заемополучател 1	210	4%	17	31.5.2021	227
Заемополучател 2	230	4%	19	11.12.2021	249
Заемополучател 3	500	2.5%	-	30.12.2021	500
	940		36		976

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период не са извършвани нови емисии на ценни книжа на Групата.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Поради нестабилните икономически условия, Съветът на директорите на Каучук АД е възприел политика за прогнозиране на дейността на Групата на база анализи, базирани на предходни отчетни периоди.

За отчетния период приходите от основна дейност са се намалили с 15%, а печалбата за периода – с 2.68 % спрямо предходната отчетна година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Целите на Групата във връзка с управление на финансовите ресурси са:

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

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

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

Пасивите на Групата са в размер на 5 831 хил.лв., текущите активи на Групата 24 262 хил.лв., от които 8 400 хил.лв. парични средства. Няма индикации за затруднения и заплахи пред Групата във връзка с обслужването на задълженията и затруднуния по отношение на обслужването на финансовите ресурси.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Групата държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер. През текущия период Групата е използвала отпуснатите кредитни линии във връзка с предоставяне на банкови гаранции.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През периода не са настъпили промени в основните принципи за управление на Групата.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

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

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2020 г. не е настъпила промяна в членовете на Съвета на директорите на Дружеството - майка.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година изплатени от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент
- в) сума, дължимата от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2020 г. членовете на съвета на директорите 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	233	7
„МУРА“ ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Николай Тенджов	21	-
„ХИМКОРП“ ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	21	-

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

През 2020г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА” ООД – 390782 бр. (41.48%)

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на Групата през 2020г.

19. Информация за известните на Групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

През текущия период на Общо събрание на акционерите е взето решение да започне процедура по обратно изкупуване на акции, като Съвета на директорите трябва да определи период, в който ще се осъществява. Не са известни други договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. Всички обстоятелства, които Групата счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решения са разкрити публично.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2020г. Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

21. За публичните дружества – данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук” АД до 10.05.2020 г. е:

Петя Папазова

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

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

Тел.: 034 445128; 034 445109
Факс: 034 445088
E-mail: kauchuk@kauchuk.com
Website: www.kauchuk.com

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук“ АД от 11.05.2020 г. е:
Ангелина Райчева
Адрес: гр.Пазарджик, ул. "Синитевско шосе" 12
Тел.: 034 445128; 034 445109
Факс: 034 445088
E-mail: kauchuk@kauchuk.com
Website: www.kauchuk.com

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

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

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

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

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

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

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

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

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Съвета на директорите на „Каучук“ АД – изградена е система за вътрешен контрол с цел да идентифицира рисковете, които съпътстват дейността му и да подпомага ефективното им управление. Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

с взетите решения и действащата към момента нормативна уредба. Системите за вътрешен контрол подпомагат ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от групата, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Групата прилага последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено контролира процесите по финансово отчитане, придържайки се към действащите Международни счетоводни стандарти. Ръководството на „Каучук“ АД е отговорно за организиране на коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и предприемането на необходими мерки за избягване на евентуални злоупотреби и нередности. При предложения за избор на външен одитор за групата не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на групата са били „РСМ БГ“ ООД.

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

Анализ на риска

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

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

Вътрешен контрол

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

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

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

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях. Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

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

Одитен комитет и независим одит

Групата има назначен Одитният комитет към Дружеството - майка, който прави преглед на основните заключения от външните одитни проверки.

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

Консолидирана Декларация на директорите по отношение на консолидирания годишен доклад за дейността и консолидираните финансови отчети

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

Към 31.12.2020 г. акционерите на Групата, притежаващи над 5% от капитала му са следните:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

	2020 Брой акции	2020 %	2019 Брой акции	2019 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
УПФ ЦКБ Сила	65 881	6.99	65 481	6.95
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51
Непряко участие				
Дружества от група ЦКБ	212 495	22.55	210 130	22.30
Дружества от група на Съгласие	140 635	14.93	140 635	14.93

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

Групата „Каучук“ АД няма участия в други дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондовата борса.

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

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на групата, заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на всяка съществена информация относно групата – неговото управление,

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от групата осигурява навременна, вярна и разбираема информация за нейните адресати, а това е предпоставка за вземането на обективни решения и оценки. Утвърдени са и се следи за спазването на вътрешните правила за изготвяне на междинните и годишни отчети на групата и за реда на разкриване на информация. „Каучук“ АД поддържа своята интернет страница – www.kauchuk.com и отчасти разкрива там информацията по Глава 4, т.34 от НККУ. Групата периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

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

Съветът на директорите на „Каучук“ АД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството майка във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, поради това, че групата попада в разпоредбите на чл.100н, ал.12 от ЗППЦК.

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

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

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат 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 Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Председателят на Съвета свиква заседанията на Съвета на директорите по свой начин или по искане на всеки член на Съвета. Съветът на директорите

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

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

Одитен комитет

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

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

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2020 г.

За периода между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития, с изключение на следното некоригиращо събитие:

Въздействието на пандемията от коронавирус (COVID-19) продължава и макар Групата да е завършила годината с финансово положителен резултат към 31 декември 2020 г., не е възможно да се оцени потенциалното въздействие, положително или отрицателно, след датата на отчитане. Ситуацията се развива бързо и зависи от наложени международни и правителствени мерки, като поддържане на изискванията за социална дистанция, карантина, ограничения за пътуване и всякакви икономически стимули, които могат да бъдат предоставени.

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19 с Решение на Министерски съвет №72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г. Със Заповед № РД-01-173/18.03.2021 г. от 22 до 31 март на територията на страната се въвеждат временни протиепидемични мерки, с които са затворени множество търговски обекти, преустановени са пътуванията и учебния процес на територията на цялата страна.

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.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 27.04.2021 година.

София, 27.04.2021 г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор

