

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА КАОЛИН АД

за третото тримесечие на 2008 г.,
съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.6 от
НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично
предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни
книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и
другите емитенти на ценни книжа

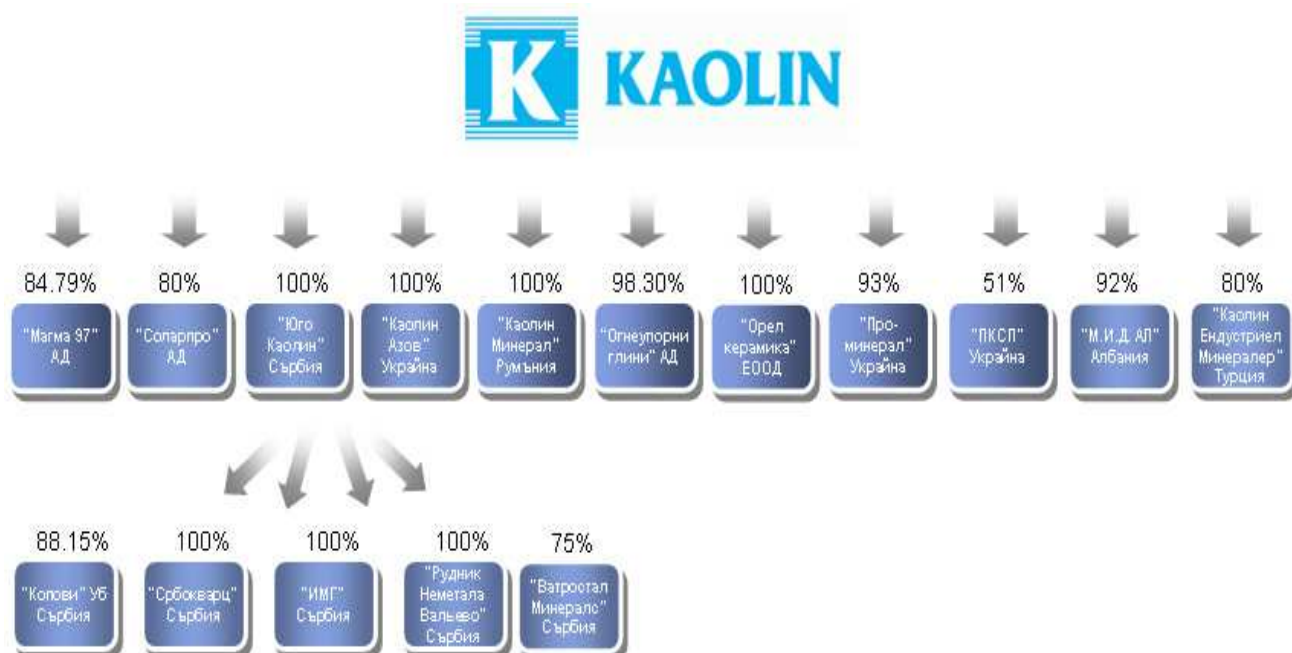
1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.

Не са настъпили промени в счетоводната политика на “Каолин” АД през отчетния период - трето тримесечие на 2008 г.

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група.

“Каолин” АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредбата № 2 на КФН. Мажоритарен акционер в емитента е “Алфа Финанс Холдинг” АД с 67,85 % участие в капитала на “Каолин” АД.

“Каолин” АД притежава следните дъщерни дружества и участия в тях към 30.09.2008 г. :



Настъпили са промени в икономическата група на “Каолин” АД през третото тримесечие на 2008 г.

През третото тримесечие на 2008 г. е увеличен капитала на “Огнеупорни глини” АД от 150 хил. лева на 750 хил. лева. Увеличението е внесено изцяло с парична вноска на мажорния акционер - “Каолин” АД, участието на който към 30.09.2008 г. вече възлиза на 98,30 %.

Също през третото тримесечие “Каолин” АД придоби 100 % от “Орел керамика” ЕООД, притежавашо тухларна в с.Владислав, Г. Оряховица. Плащането по сделката е изцяло уредено с изключение на част от договорената цена, задържана като „escrow” за 12 месечен период.

Към икономическата група е присъединено и ново сръбско дружество - “Ватростал Минералс”, в което “Юго Каолин”, Сърбия притежава 75 % от капитала.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

- ◇ Няма извършени организационни промени в рамките на емитента.
- ◇ Не е започнало производство по преобразуване.
- ◇ Не са извършвани продажби на дружества от икономическата група.
- ◇ Има извършена апортна вноска в капитала на украинското дружество “ПКСП” под формата на нови машини и специализирано оборудване във връзка с изпълнението на ангажимента на Каолин АД за довносяне в срок на увеличението на капитала на ПКСП, Украйна.
- ◇ Не е отдавано под наем имущество на дружеството.
- ◇ Няма преустановени дейности.
- ◇ Извършените дългосрочни инвестиции през отчетния период съгласно инвестиционна програма на емитента за 2008 г. са както следва:

Някои от по-значимите дълготрайни активи - създадени по стопански начин, чрез възлагане или директно закупени, въведени в експлоатация през 2008 г. са:

- Ново оборудване в промивно отделение - фабрика Вятово – 1 493 хил. лева;
- Транспортни средства - влекачи и цистерни – 835 хил. лева;
- Индустриален ЖП клон Девня – 467 хил. лв;
- Ново оборудване – фабрика Игнатиево – 568 хил. лв;
- Сушилня кипящ слой за фелдшпат – фабрика Тополовград – 557 хил. лева; Чрез тази инвестиция бе оптимизиран процеса сушене, което доведе до снижение

потреблението на ел. енергия при сушене с 30 %, респ. до намаляване на себестойността на процеса сушене в следствие замяна на нафтата с пропанбутан и освен това намаление на потреблението на топлинна енергия с 24 %.

- Рентгенов Спектрометър S4 – Лаборатория за РСА – 219 хил. лв;
- Челен товарач “Хюндай” – 218 хил. лева;
- Челни товарачи „Волво” 11 бр. - 3 085 хил.лева;
- Автоматизиране на шамотното производство първи етап – фабрика Вятово – 452 хил.лева;
- Системи за енергиен мениджмънт Вятово, Сеново, Каолиново;

В процес на изграждане към 30 септември 2008 г. още са:

- Рудник Гнездо 21 - 3 685 хил. лева;
- Цех за пълнители фабрика Ветово – 2 761 хил. лв;

През ноември/декември се очаква да приключат инвестиции в съоръжения за микронизиране на калциниран каолин във Вятово. Извън това във фабрика Игнатиево приключиха инвестиции за допълнителни мощности за микронизиране на варовик и други минерали. Общата стойност на тези инвестиции надхвърля 4 млн. лв. След техния старт ще предложим на пазара качествено нови материали с приложения в каучуковата, кабелната и ПВС индустрии.

- ЖП клон Димитровград – 846 хил. лева;

Посредством този жп клон производствената площадка на дружеството в района на Димитровград ще бъде свързана с железопътно отклонение към националната ЖП мрежа.

Относно самия производствен район Димитровград – до март следващата година се очаква там да се въведат в действие две нови линии за производство на варовик, с което ще се увеличи капацитета, така че да може да се задоволяват потребностите на сероочистващите инсталации, с които дружеството има сключени договори. /ТЕЦ “Марица Изток 3” и ТЕЦ “Марица Изток 2”/. Общо допълнителните капиталовложения за ново оборудване и развитие на суровинната база в този производствен район ще надхвърлят 4 млн. лева.

- Автоматизиране на шамотното производство втори етап – фабрика Вятово – 864 хил. лева;

Основните ефекти, които очакваме от тази инвестиция са:

- снижение на разхода на ел. енергия от 33кVV/тон на 25 кVV/тон чрез реализиране на управление с честотни преобразуватели;
- снижение на разхода на газ до нива под 130нмкуб/тон - реализирана е система за управление по няколко автоматични контура;
- автоматично поддържане на зададеното количество входящ материал чрез честотно управление и лентова везна;
- автоматично управление на разреждането в пеща чрез система от датчици и честотно управление на 200 кVV димен вентилатор;
- управление на разхода на газ във функция от количеството материал и други свързани параметри.

- Газопровод Исперих – Каолиново – 547 хил. лева.

Предстои проекта да се завърши през 4-то тримесечие или в началото на следващата година, като общата инвестиция е в размер на около 3 млн. лв. Очакваме след старта на съоръжението разходите за енергия да намалееят средно с 15 % спрямо

нивото от 2008 г. С изграждането на това съоръжение ще се постигне независимост и стабилност на захранването и възможността за развитие на нови производства в бъдеще.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие.

Стратегическите цели, които си е поставило ръководството са:

- Развитие и предлагане на нови продукти и комплексни решения с индустриални минерали
- Предлагане на пазара на качествено нови материали за пълнители в каучуковата и ПВС индустрия;
- Стратегическо позициониране в сектора на фотоволтаничните панели и изграждане на соларни централи;
- Осъществяване на прехода към “зелена компания” – икономически субект с нетно положително въздействие върху околната среда;
- Внедряване на поредица от мерки, които подобряват енергийната ефективност и намаляват енергийната зависимост от фосилни горива;
- Развитие на логистичния капацитет на компанията;

За постигането на тези цели се предвижда:

- завършване на инвестиции в основни производствени мощности на дружеството в България;
- приоритизиране на инвестиционните си проекти в страната и чужбина;
- внедряване в производство на нови материали – пълнители в каучуковата и ПВС индустрия до края на 2008 г.
- Изграждане на фабрика за фотоволтанични панели в Силистра и пуск на производство ѝ в началото на 2009 г.
- Завършване на инвестиции в технологии, които водят до драстично снижаване на отпадъци и емисии в околната среда;
- Инвестиции в автомобилния парк на дружеството и оптимизация на логистични решения, използвани към момента.

В началото на 2008 година е обявена прогноза от мениджмънта за ръст на приходите на консолидирана база с около 20 % спрямо 2007 г. Отчетените резултати до края на отчетния период подкрепят тази прогноза.

През третото тримесечие на 2008 г. “Каолин” АД реализира приходи от продажби с 17 % повече спрямо същия период на предходната година. Приходите от дейността през третото тримесечие се увеличават с 27,5 % спрямо реализираните приходи през първото тримесечие на 2007 г.

Финансовият резултат на дружеството за деветмесечието е печалба в размер на 8,4 млн. лева, като само за третото тримесечие печалбата възлиза на почти 3 млн. лева

Въпреки световната финасова криза и повсеместното влошаване на пазарната конюнктура още от началото на лятото, мениджмънта на компанията продължава да счита изпълнимо достигането на прогнозирания консолидиран ръст (20%) на приходите за тази година. Негативно влияние върху очаквания обем на продажбите може да окаже свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което вече започна да се усеща през изминалото тримесечие.

В тази връзка с развитието на кризата ръководството на «Каолин» АД още през изтеклото тримесечие приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, като няколко потенциални инвестиционни намерения извън страната бяха замразени. Наред с това основния акцент до края на годината остава срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, в това число газификации на фабрики, повсеместно въвеждане навсякъде на енергиен мениджмънт, както и частична автоматизация на основни производства .

Към края на изминалото тримесечие се очерта приключването на спекулативния цикъл за покачване на цената на петрола, което се очаква да даде положително отражение в цената на транспортните услуги, ползвани от компанията при реализация на продукцията ѝ. Неблагоприятно въздействие ще окаже обаче повишената цена на природния газ.

Диверсифицирането на продуктовата гама на “Каолин” АД прави компанията много по-устойчива на влошената икономическа ситуация. Предварителните данни за развитието на продажбите и финансовите резултати на дъщерните дружества също показват много позитивно развитие през последното тримесечие. Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънта на “Каолин” АД не очаква сериозна намаляване на темповете на разтеж на действащия си бизнес там.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.

**Акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в ОСА на
КАОЛИН АД**

Наименование на акционер	Процент от капитала
“Алфа Финанс Холдинг” АД – мажоритарен акционер	67,85 %
Mauve Clover Ltd.	10,21 %
Други индивидуали и институционални инвеститори	21,94 %

Представената информация е към 30.09.2008 г.

Промяна в броя на притежаваните гласове за периода
01.07.2008 г. – 30.09.2008 г.

Няма промяна в броя на притежаваните гласове за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на третото тримесечие на 2008 г.

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

Членове на Управителния съвет

Към края на третото тримесечие на 2008 г. следните членове на Управителния съвет на “Каолин” АД притежават акции в дружеството:

	Име	Брой акции
1.	Андриан Маринов Вълчев	2 832
2.	Васил Маринов Василев	1 000
3.	Ивайло Маноилов Тиманов	2 764

Представената информация е към 30.09.2008г.

Членове на Надзорния съвет

Към 30.09.2008 г. нито един от членовете на Надзорния съвет на дружеството не притежава акции на “Каолин” АД.

Промяна в броя на притежаваните акции за периода
01.07.2008 г. – 30.09.2008 г.

Към 30.09.2008 г. има промяна в броя на притежаваните акции от управителния орган на емитента, т.е. придобити са общо 3 350 броя акции на дружеството от членове на УС.

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

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към

едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок

Към 30.09.2008 г. “Каолин” АД има вземане в размер на 5 239 хил. лева /в т.ч. и лихви/ от “Соларпро” АД по предоставен инвестиционен заем, предназначен за частично финасиране на изграждания от последното, завод за фотоволтаични модули в Силистра. Договореният срок на издължаване на заема е над една година.

Към 30 септември 2008 банковите гаранции, издадени по нареждане на “Каолин” АД в полза на трети лица са както следва:

	Сума на гаранцията	Валута	Дата на валидност
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД:			
- Министерство на икономиката	30 000	USD	30.06.2009
- Министерство на икономиката	13 100	USD	30.06.2009
- ТЕЦ Марица Изток 2	406 812	BGN	31.03.2012
- Министерство на икономиката	12 450	BGN	09.01.2009
- Министерство на икономиката	134 500	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	13 600	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	435	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	22 425	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	22 585	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	20 845	BGN	30.06.2009
- Министерство на икономиката	23 000	BGN	04.03.2009
- Министерство на икономиката	5 000	USD	06.02.2009
СИТИБАНК АД:			
- Тракия Глас България	879 656	BGN	30.06.2009
- Citibank Ukraine	800 000	USD	11.06.2009
- Citibank Ukraine	400 000	USD	27.08.2009
- Citibank Ukraine	400 000	USD	11.06.2009
- CFR Marfa SA	252 000	EUR	03.02.2009
- Egypt American Bank	53 160	USD	31.12.2008
СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД:			
- ТЕЦ Марица Изток 2	226 800	BGN	31.12.2009
- ТЕЦ Марица Изток 2	212 100	BGN	31.12.2009

За Каолин АД

/Анелия Петкова Ангелова – Тумбева/

