

Пояснителни бележки на консолидирана база

КАУЧУК АД

31 март 2026г.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ НА „КАУЧУК” АД И НЕГОВОТО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО „K2 ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК“ ЕООД КЪМ 31.03.2026 год.

Обща информация

„КАУЧУК” АД има за основна дейност производство на каучукови изделия. „КАУЧУК” АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по Фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176. Компанията е регистрирана в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК 822105378. Компанията е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша, №39, ет.3, ах.5. Капиталът на „КАУЧУК” АД е 942 091 броя безналични акции. Акциите на Компанията са регистрирани на Българска фондова борса. Компанията има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите към 31.03.2026 г. са:

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
4. Любомир Тодоров Чакъров

I. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Публичното уведомление за финансовото състояние на Групата към 31.03.2026 год. е изготвено в съответствие с международните счетоводни стандарти.

Всички данни са представени в хиляди лева.

Изготвянето на уведомлението за финансовото състояние на Групата по международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават незначително от приблизителните счетоводни оценки. Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящото публично уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа.

- I. **Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите в уведомлението за финансовото състояние:**

Приходите от продажби към края на първо тримесечие на 2026 г. са 2 164 хил. евро., от тях 1 887 хил. евро са от продажби на продукцията и 277 хил. евро от други продажби.

Приходите от продажби към края на първо тримесечие на 2026 г. са намаляли с 50.38% спрямо реализираните приходи от продажби за същия период на 2025 г. (4 361 хил. евро).

Към края на първо тримесечие на 2026 г. са реализирани приходи от вътреобщностни доставки и износ в размер на 1 769 хил. евро Финансовият резултат към 31.03.2026г. е печалба в размер на 146 хил. евро.

От началото на финансовата година до края на първо тримесечие на 2026г. са сключени договори с S.D.A.S., Чехия и Enefit Industry, Естония и са изпълнявани договори с S.D.A.S., Чехия, PGG, Полша и Lausitz Energie Bergbau AG, Германия.

Периодично разкривана информация:

- На 30.01.2026г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2025г.;
- На 24.02.2026г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез ЕИС Публично уведомление за финансовото си състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2025г.;
- На 31.03.2026г. Дружеството - майка е представило на КФН чрез ЕИС Годишен финансов отчет на индивидуална основа за 2025г.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които бе изправена групата през тримесечието:

Дейността на “Каучук” АД е изложена на определени рискове, които биха могли да окажат въздействие върху резултатите от тази дейност. Рисковете могат да са такива, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло или пък такива, които са специфични за самото дружество или за отрасъла, в който то осъществява дейността си.

Рискови фактори за дейността на дружеството и неговото дъщерно дружество:

Основните рискови фактори оказвали влияние върху дейността на Групата през първо тримесечие на 2026 г., които ще оказват влияние на дейността и през следващата финансова година са:

Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на Групата като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на 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;

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;

Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;

Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на Групата балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

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

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 евро. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани първоначално в полски злоти, долари 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 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 март 2026 г. 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 индивидуални матрици 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.

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 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.

С оглед на нестабилните цени на ел. енергията и природния газ през 2023 и 2024 година и непредсказуемата им динамика, Ръководството на Групата счита, че ликвидният риск е увеличен и се стреми да осигури допълнителна ликвидност с цел посрещане на повишените разходи в следствие на този риск. Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер 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 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 законите изисквания.

Фактори оказали влияние върху дейността на Групата през тримесечието:

Макроикономически и геополитически въпроси

Конфликтът между Русия и Украйна, стартирал на 24 февруари 2022 г., оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Продължаващите военни действия между Русия и Украйна, налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада и други държави спрямо Русия, предизвикаха сътресения на финансовите пазари през последните 3 години. Географската близост с военните действия, инфлационният натиск, водещ до сътресения и несигурност, доведоха до забавен икономически растеж и свиване на икономиките в еврозоната. Нарастващите цени и инфлационния натиск в световната икономика оказва въздействие върху Дружеството, свързано с бизнес модела, веригата за доставки, правните и договорните въпроси, служителите, потребителите и оборотния капитал.

През текущия период въздействие върху дейността на Дружеството е свързано с породеното геополитическа нестабилност, инфлационен натиск, динамика в лихвени проценти и обменни курсове, непрекъснатото нарастване на цените на горивата и материалите, затруднения във веригата на доставки. Въздействие върху дружеството беше свързано със забавяне на доставките на материали, ограничения при извършване на търговската дейност, спадове на приходите и забавяне на доставките на Дружеството.

Извършена е преценка при разглеждане на въздействието, което Конфликтът между Русия и Украйна са оказали или може да имат върху дружеството 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, нарастване на цените на суровините, както и цените на материалите.

Влошената икономическа обстановка вследствие на нарастващата инфлация и наложените санкции е най-осезаемо върху следните елементи:

- * Затруднения в доставката на суровини;
- * Затруднения при транспортирането на готова продукция;
- * Затруднения в обслужващи дейности.

През 2023 г. и 2024 г. Военният конфликт между Украйна и Русия и нарастващата инфлация допълнително оказват влияние върху нарастването на цените. Конфликтът в Близкия Изток и органичаване на мореплаването в Червено море забави транспортните услуги и доведе до закъснения в доставки на суровини, материали, машини и съоръжения, и готова продукция. Рискът потенциално може да рефлектира в забавени доставки на клиенти и от доставчици. Дружеството работи по диверсификация както на доставчиците и клиентите, така и на използваните транспортни услуги. Дружеството внедри през 2022 г. система за управление на непрекъсваемостта на бизнеса, с което чрез определяне на факторите, които могат да доведат до прекъсване на бизнес дейностите или операциите и прилагане на контролни механизми срещу тях се получава висока степен на организационна устойчивост и ефикасен отговор в случай на прекъсващо дейността събитие. През текущия период състоянието на Дружеството е стабилно и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва оперативната си дейност.

Въпроси, свързани с климата

Рисквете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Дружеството. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода, определящи ограничаване на емисиите CO₂, които могат да доведат до допълнителни разходи за закупуване на енергийно ефективно оборудване от висок клас, и физически рискове като наводнения, суша и др., които могат да се отразят върху дейността на дружеството. Потреблението на енергия за производство в дружеството е високо и понастоящем Дружеството внедрява нови технологични решения за намаляване на нивото на необходимата енергия (Дружеството е в процес на изграждане на соларни инсталации). За да постигне тази цел, Дружеството обмисля изграждане на слънчеви системи, през предходни периоди закупува соларни панели, тъй като използването на възобновяема енергия в крайна сметка трябва да доведе до много по-ниски разходи за енергия. Дружеството е бенефициент по процедура: „Възстановяване на МСП чрез подобряване на енергийната ефективност“ за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“.

Дружеството - майка е сертифицирано по ISO 14001, стандарт, който е свързан с намаляване на негативното влияние върху околната среда и ISO 50001, стандарт, който е свързан с внедрена система за енергийна ефективност.

Законодателството, регулаторните органи, контрагентите на Групата отделят голямо внимание на изменението на климата. Европейският съюз прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години се очакват по-подробни оповестявания във връзка с устойчивостта като част от приетите Европейски стандарти за отчитане на устойчивостта.

Групата е в процес на анализ на ролята на бизнеса и извършваните дейности и степента им на въздействие, възможните рискове и начини за активно участие във вземането на решения, свързани с климатичните промени, като съществено изпълнява всички законоустановени норми.

Ръководството на Групата е поставило основни цели, свързани с опазване на околната среда и контрол на замърсяването, като се стреми към ефективно потребление на ресурсите, осъществяване на превантивни действия с цел предотвратяване на замърсяване на околната среда, намаляване на отпадъци, дигитализиране на документооборота, спазване на закони и вътрешни правила и разпоредби насочени към опазване на околната среда.

Като част от действията си срещу изменението на климата Групата е поела ангажимент да намали въглеродните си емисии с 30 % до 2030 г. и да стане въглеродно неутрална не по-късно от 2050 г.

В съответствие с предходната година, към 31 март 2026 г. Групата не е идентифицирала значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Финансовите отчети на Групата интегрират свързаните с климата въпроси в различни статии. По-специално ангажиментите на Групата за намаляване на въглеродните емисии са взети предвид при извършване на тестове за обезценка и оценка на полезния живот на нетекущите активи.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансовите резултати и финансовото състояние на Групата.

III. Информация за сделки между свързани и/или заинтересовани лица:

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

Не са на лице показатели и събития с необичаен характер.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период - През отчетния период не са възникнали нови съществени вземания и/или задължения за Групата.

II. ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ В УВЕДОМЛЕНИЕТО ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени за придобиването им, намалена с размера на начислената амортизация.

Стойностен праг на същественост – 256 евро

Амортизациите се начисляват по линейния метод. Годишните амортизационни норми са:

Сгради, съоръжения	5 %
Машини, оборудване	20 %
Транспортни средства без автомобили	8 %
Компютри	50 %
Автомобили	20 %
Подобрения върху земята	6,67 %
Всички останали	15 %

2. Дълготрайни нематериални активи

Оценяват се по цена на придобиване намалена с начислената амортизация.

3. Материални запаси

Оценяват се по доставена стойност, която включва разходите по закупуване и преработка, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение на състоянието.

Оценката при потребление се извършва по метода среднопретеглена цена.

Не е констатирано превишение на отчетната стойност на материалните запаси на нетната реализируема стойност, поради което не е извършвана преоценка.

3.1. Състав на материалите:

- 3 000 хил. евро - основни и спомагателни материали
- 85 хил. евро - полуфабрикати
- 71 хил. евро - резервни части
- 29 хил. евро - други материали
- 34 хил. евро - горива и смазочни материали
- 14 хил. евро - малоценни и малотрайни предмети

3 233 хил. евро - ОБЩО

3.2. Продукция

Транспортни ленти	118 х.евро
Маркучи	65 х.евро
Общо:	183 х.евро

4. Краткосрочни вземания

Вземанията са оценени в евро по стойността на тяхното възникване. За тези във валута е приложен заключителния курс на БНБ към 31.03.2026 година.

Вземания от клиенти и доставчици

Клиент 1	665 х.евро
Клиент 2	531 х.евро
Клиент 3	352 х.евро
Други	752 х.евро
Общо:	2 300 х.евро

Други краткосрочни вземания

Подотчетни лица	1 х.евро
Гаранции	27 х.евро
Вземания по договори за цесия	2 160 х.евро
Други	(34) х.евро
Общо:	2 154 х.евро

5. Парични средства

Паричните средства са оценени по номиналната им стойност, а тези във валута – по заключителния курс на БНБ към 31.03.2026 година.

6. Собствен капитал

За периода собственият капитал се е увеличил от 14 962 х. евро на 15 108 х. евро – общо с 146 х. евро, в това число:

- увеличен с положителния финансов резултат за периода в размер на 146 х. евро;

6.1. Основен капитал

“Каучук” АД е акционерно дружество с основен капитал 480 466.41 € и	
- регистрирани акции	- 942 091 броя
- платени акции	- 941 814 броя
- номинална стойност на една акция	- 0.51 евро
- вид на акциите	- обикновени

През отчетния период не са настъпили промени в основния капитал.

6.2. Резерви – 7 683 х. евро - общо

7. Нетекущи пасиви – 455 х. евро, в т.ч.:

- Задължения за доходи на персонала при пенсиониране – 152 х. евро

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”.

- Задължения към свързани лица, свързани с неизплатени възнаграждения – 123 хил. евро
- Нетекущи финансираня 180 хил. евро

8. Текущи пасиви – 8 515 хил. евро, в т.ч.:

Банкови заеми

Към 31.03.2026 г. Дружествата от групата нямат задължения по договори за заеми. Дружеството майка, в качеството си на кредитополучател, е страна по договор за ползване на банков заем:

Банков кредит от ТБ ОББ АД – Договор за кредит № 54 от 18.04.2008 г., изменен и допълнен с допълнителни споразумения, предоговорен през 2025 г., при следните условия:

Разрешен размер 4 500 хил. евро в това число и подлимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви. Кредитът е при договорен краткосрочен лихвен процент, увеличен с надбавка.

Към 31.03.2026 г. крайното салдо по кредита е в размер на 0.00 евро

Крайният срок за ползване на кредита: за частта, определена за кредитна линия за оборотни средства – 20.06.2026 г.

Обезпечението по кредита включва:

- ипотека на недвижими имоти (производствена сгради и земя);
- залог на движими вещи (машина за дробене, гранулатор, рафинатор);
- залог на вземания по сметки до 4 500 хил. евро.

Балансовата стойност на банковите заеми се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Задължения към доставчици и клиенти:

Доставчик 1	3 783 х.евро
Доставчик 2	152 х.евро
Други	277 х.евро
Общо:	4 212 х.евро

Други краткосрочни задължения:

Задължения за не изплатени дивиденди от 2020 г., 2021 г., 2022 г., 2023 г. и 2024 г.	222 х.евро
Задължения по договори за цесия	200 х.евро
Други	50 х.евро
Общо:	472 х.евро

Задълженията в евро са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деномирани в чужда валута - по заключителния курс на БНБ към 31.03.2026 година.

9. Признание на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципа за тяхната съпоставимост. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите от продажби се признават при доставянето на продукцията и нейното приемане от купувача успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди или при извършване на услугата.

Разходите по икономически елементи се разпределят на:

- разходи за основна дейност
- разходи за спомагателна дейност
- административни разходи
- разходи за продажба

Фактическите разходи по производството на продукцията се разпределят на разходи за готова продукция и разходи в незавършено производство.

В себестойността на продукцията се включват преките разходи за материали, труд и част от постоянните общопроизводствени разходи.

19.05.2026 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
/Николай Генчев/