

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
“АСЕНОВА КРЕПОСТ” АД - АСЕНОВГРАД – 30.09.2026**

I. Важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2026 г. и с натрупване от началото на годината:

1. През първото тримесечие на 2026 г. до 31.03.2026 г. бе представена в Комисията по финансов надзор следната информация:

През първото тримесечие на 2026 г бе представен електронен формат на финансовия отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., съдържащ се в електронен файл „8945007OJ6J2JU6ANL82-20251231-BG-SEP.xhtml“, изготвен в съответствие с изискванията на Регламента за ESEF, включващ:

- Заверен от регистриран одитор финансов отчет за 2025 г.
- Одиторски доклад;
- Счетоводна политика и обяснителни бележки (оповестявания към финансовия отчет);
- Годишен доклад за дейността за 2025 г.
- Декларация за корпоративно управление във връзка с чл . 40 от Закона за счетоводството и съгласно чл.100н, ал.8 от ЗППЦК.
- Форма 1 на финансови отчети, одобрени от зам. председателя, ръководещ управление „Надзор по инвестиционната дейност” към КФН
- Информация относно публичното дружество по Приложение 4 към Наредба № 2
- Декларации на отговорните лица.
- Доклад относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и управителния съвет на Асенова крепост АД.
- Програма за корпоративно управление.

Същата информация е изпратена на БФБ по системата „Exri” .

Вътрешната информация - изготвените годишни, междинни отчети и доклади в края на всяко тримесечие, приети от Управителен съвет на Асенова крепост АД регулярно и в срок се публикуват на страницата на дружеството <https://www.asenova-krepost.com>, предоставят се на обществеността чрез Инвестор БГ и чрез платформите на E-registar към КФН и БФБ Exri”.

2. Промени в контролни и управителни органи

Промяна в състава на управителните и контролните органи на дружеството:

- През третото тримесечие на 2026 г. няма промяна в състава на управителните и контролните органи на дружеството

Към края на отчетния период „Асенова крепост” АД има следния състав на

Управителния съвет

Александър Димитров Керезов – Председател
и членове:

Никола Пеев Мишев

Богдан Атанасов Бибов

Любомир Николов Апостолов

Любомир Димитров Аргиров

и

Надзорен съвет:

- „Зърнени храни България” АД, ЕИК 175410085

- „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519

- Милена Александрова Йсифова – Кънева

Дружеството се представлява от Богдан Атанасов Бибов и Никола Пеев Мишев заедно.

3. Увеличение на капитала:

През третото тримесечие на 2026 г. няма увеличение или намаление на акционерния капитал.

Общият брой акции съставляващи капитала на дружеството –
4 296 006 бр. с номинал 1.53 €. на обща стойност 6 572 889.18 €.

4. Преобразуване на дружеството

През третото тримесечие на 2026 г. няма взети решения за преобразуване на дружеството и извършване на структурни промени.

5. Общи събрания

На 25.06.2026 г. се проведе Редовно Общо събрание на акционерите на Асенова крепост АД

II. Данни за дейността и състоянието на дружеството:

Приходи от дейността	6 176 х. евро
Разходи за материали	(2 932) х. евро
Разходи за персонала	(1 675) х. евро
Разходи за осигуровки	(328) х. евро
Разходи за външни услуги	(243) х. евро
Разходи за амортизации	(153) х. евро
Други разходи	(33) х. евро
Финансови разходи	(310) х. евро
Финансови приходи	547 х. евро
Финансов резултат преди данъци	386 х. евро
Активи	32 006 х. евро
в т. число нетекущи активи	9 235 х. евро
текущи активи	22 771 х. евро

III. Производствена програма 3 то тримесечие 2026 г.

	Изделие	мярка	ПЛАН 3 то тр. 2026		ОТЧЕТ 3 то тр. 2026г		Разлика 3 то трим 2026	
			кол-во	ст-ст	кол-во	ст-ст	кол-во	ст-ст
1	Фолио	кг	421 875	1 012 500	328 744	744 047	-93 131	-268 453
2	Армирано фолио	кг	30 939	111 380	45 937	169 931	14 998	58 551
3	ТСФ	кг	225 000	607 500	195 717	530 648	-29 283	-76 852
4	Полетиленов амбалаж	кг	364 500	1 190 475	566 119	1 765 815	201 619	575 340
	в т.ч. С печат дребен амбалаж	кг	56 250	307 125	76 630	393 672	20 380	86 547
	. без печат дребен амбалаж	кг	101 250	303 750	133 005	389 557	31 755	85 807
	Едър амбалаж	кг	207 000	579 600	356 484	982 586	149 484	402 986
5	Вътрешни торби	кг		0				0
6	Калъфи	кг		0				0
7	БОПП Ф(тип целофан) без печат	кг	0	0			0	0
8	БОПП Ф(тип целофан) с печат	кг	15 000	73 257	14 100	74 925	-900	1 668
9	Каст филм	кг	0	0			0	0
10	Стреч филм	кг	0	0	4 560	11 075	4 560	11 075
11	Полиамиден ръкав	м	0	0	1 850	196	1 850	196
12	Промазани торби тип АД Стар	бр	900 000	240 132	700 000	228 950	-200 000	-11 182
13	Тъкани торби	бр	1 125 000	274 800	1 271 270	350 251	146 270	75 451

	в т.ч Шити отв. С вътрешна	бр	750 000	207 300	782 250	260 205	32 250	52 905
	торби обща употреба	бр	375 000	67 500	489 020	90 046	114 020	22 546
14	БИГ - БЕГСИ в т.ч	бр	329 375	1 414 225	239 208	1 120 032	-90 167	-294 193
	0.5 т ББ едноточкови	бр	220 000	716 351	141 935	521 147	-78 065	-195 204
	1.5т ББ едноточкови	бр	22 500	109 290	25 398	102 452	2 898	-6 838
	Четириточкови в т.ч.	бр	16 875	249 660	11 895	192 191	-4 980	-57 469
	1.0 т ББ едноточкови	бр	70 000	338 924	59 980	304 242	-10 020	-34 682
15	Канап за балиране	кг	22 950	98 082	50 681	131 983	27 731	33 901
16	Опаковъчна лента	кг	1 125	3 638	11 361	11 598	10 236	7 960
17	Фибрилизирани ленти -конци	кг	1 500	3 510	315	861	-1 185	-2 649
18	Комбинирани опаковки	кг					0	0
ОБЩО:			3 437 264	5 029 500	3 429 862	5 140 312	-7 402	110 812

Отчетните данни на база производствената прогноза показват изпълнение за второто тримесечие в размер на 110 812 €.

В количествено изражение на база производствената прогноза се наблюдава преизпълнение при следните натуре:

Полиетилен амбалаж	Преизпълнение	201 169 кг.
Тъкани торби	Преизпълнение	146 270 бр.
Армирано фолио	Преизпълнение	17 998 кг.
Канап за балиране	Преизпълнение	27 731 кг.

Неизпълнението на част от натурите е на база:

- Голяма кредитна задлъжнялост между фирмите
- Свито потребителско търсене, вследствие на последиците от военни действия между Русия и Украйна, война в близкия изток и световна глобална търговска криза.
- Липса на оборотни средства
- Липса на вътрешно- пазарна среда

През 2026 г. ръководството на дружеството насочва усилията си в следните насоки за развитие:

Продължава изпълнението на инвестиционната си програма.

Условно тя е разделена на два раздела:

- Технически и организационни мероприятия, насочени към реконструкция и модернизация на съществуващото оборудване, с оглед повишаване производителността му и качеството на произвеждания продукт.

Във връзка с изпълнение на програмата по осъществяване мероприятията по ремонта и модернизирането на съществуващото оборудване, направените разчети изискват заделянето на 150 хил. €.

- Осъществяване на програма за енергийна ефективност, с цел намаляване на енергийните разходи, изпълнение на мероприятията в съответствие с екологичните цели поставени в Регламент(ЕС) 2020/852, допълнен от Делегиран регламент(ЕС) 2021/2178 налага необходимост дружеството да инвестира в нови технологии, които увеличават енергийната ефективност.
- Ръководството осъзнава важността на опазването на природата и отделя внимание на ефективно използване на ресурсите, предотвратяване и контрол на замърсяването и прехода към кръгова икономика и снижаване на себестойността на произведените продукти. Програмата включва мероприятия за енергоспестяване на наличните производствените мощности, осветление и отопление. Във връзка с изпълнение на програмата са необходими около 130 хил. евро.
- Инвестиционни проучвания
- Разработване и внедряване на ефективна маркетингова стратегия за привличане на нови клиенти с цел увеличение на продажбите.

С оглед направената оценка на очакваните потоци, съгласно финансовия бюджет през 2026 г. и на продължаващата подкрепа на основните акционери, ръководството декларира, че Дружеството ще продължи дейността си за погасяване задълженията си към кредиторите и закупуване на ново производствено оборудване.

IV. Основни рискове и несигурности пред дружеството през остатъка от финансовата година

Акционерите на дружеството трябва да знаят, че инвестиционния процес носи рискове, поради което управителните органи не могат да гарантират във всички случаи печалби и повишаване цената на акциите.

Акционерите на дружеството трябва да преценят всички възможности за инвестиране на парични средства.

Дружеството е изложено на различни видове рискове във връзка с основната си дейност и по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Анализ на пазарния риск

• Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Към датата на финансовия отчет 30.09.2026 г в България официалната валута е еврото, което премахва в значителна степен валутния риск.

Много малка част от сделките с търговските контрагенти на Дружеството се осъществяват в щатски долари, но през отчетните периоди промените в курса на долара не са оказали съществено негативно влияние.

• Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 30 септември 2026 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Лихвеният процент по облигациите се променя на плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1.00 % (100 базисни точки), но общо не по-малко от 2.70 % и не повече от 5.50 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 100 базисни точки (1%), като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.50% годишно

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, който е на база БДИЮЛ. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

30 септември 2026 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение	намаление	увеличение	намаление
	на	на	на	на
	лихвения	лихвения	лихвения	лихвения
	процент	процент	процент	процент
Заеми (Euribor 2.2%)	(1 602)	1 602	(1 602)	1 602

31 декември 2025 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (Euribor 2.2%)	(1 602)	1 602	(1 602)	1 602

- Други ценови рискове

Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси на стойност 2 033 хил. евро се влияе от промените на цените в различните пазарни сегменти. При определяне на нетната реализуема стойност на материалните запаси ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Продажните цени при реализация на продукцията се съблюдават с пазарните конкурентни цени.

- Анализ на кредитния риск

	3 - то 2026 хил. евро	2025 хил. евро
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:		
Борсови капиталови инструменти	3	3
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Вземания по договори за цесии и предоставени заеми	10 449	12 908
Търговски и други вземания	356	363
Вземания от свързани лица	11 000	10 423
Пари и парични еквиваленти	16	19
	21 924	23 716

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Дружеството се стреми да извършва транзакции с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика на Дружеството е, че всички клиенти, които желаят да сключват сделки на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Балансовите стойности на описаното по-горе вземане, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на това вземане.

Дружеството не е предоставяло свои финансови активи като обезпечение по други сделки.

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.

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с възникване на търговски вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

- Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството прави анализ на необходимостта от парични средства и предоставените заеми. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

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

Към 30 септември 2026 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи Между 6 и 12 месеца хил.евро	Нетекущи От 1 до 5 години хил.евро
30 септември 2026 г.		
Облигационен заем	2 096	6 136
Задължения по финансов лизинг	109	176
Задължения към свързани предприятия	117	11
Търговски задължения	892	-
Общо	3 214	6 323

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

	Текущи Между 6 и 12 месеца хил.евро	Нетекущи От 1 до 5 години хил.евро
31 декември 2025 г.		
Облигационен заем	2 176	8 181
Задължения към свързани предприятия	75	11
Търговски задължения	1 009	-
Общо	3 260	8 192

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци на задълженията към съответните отчетни дати.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания.

Механизми и техники на Емитента за оптимизиране и управление на риска за Емитента

Стартиралата на 24 февруари 2022 г. и продължаваща и към момента на публикуване на настоящия доклад пълномащабна военна инвазия на

Русия над Украйна предизвика широк международен отзвук и засегна в различни аспекти страните в Европа. Очакването е военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга степен всички бизнеси. Вследствие на войната, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. Европейският съюз и много държави по света наложиха на Русия редица икономически санкции. Предприетите ограничителни икономически и финансови мерки бяха и в бъдеще биха могли да доведат до промяна в цените на енергоносителите и на други стоки и услуги, които са от значение за развитието на българската икономика. Това от своя страна косвено може да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството и в следващи отчетни периоди. Ръководство на Асенова крепост АД текущо анализира и следи всички промени в събитията, с цел определяне на защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните последствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнена способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Задълбочаването обаче на военните действия между Русия и Украйна, налагането на санкции и ограничения от страна на Европейския съюз, САЩ, Канада, Великобритания и други държави спрямо Русия, Руската централна банка, кредитни институции, компании, физически лица, както и затварянето на руските борси, предизвикват значителни сътресения, повсеместно на финансовите пазари. Дружеството няма пряка експозиция към Украйна или Русия. Въздействието върху общата икономическа ситуация обаче може да предизвика необходимост натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини, се очаква допълнително да го усилят.

Систематичните рискове действат извън Дружеството, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Свързани с военния конфликт икономическите санкции, наложени върху Русия от САЩ и ЕС, вероятно биха могли да повлияят дейността на Дружеството, във връзка с непреките последици от ефекта върху доверието на бизнеса и потребителите и на пазарите на суровини

Предприетите ограничителни икономически и финансови мерки силно промениха цените на енергоносителите и на други стоки и услуги, които са от значение за развитието на българската икономика. Това от своя страна оказва неблагоприятно влияние върху дейността на дружеството ни в отчетния период. Ръководство текущо анализира и следи всички промени в събитията, с цел определяне на защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните последствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнена способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

Само четири години след като европейската икономика беше разтърсена от войната в Украйна и последвалата енергийна криза, нов икономически трус вече е в ход - този път заради войната в Иран. През 2022 г. военният конфликт и скокът в цените на енергията предизвикаха инфлационна вълна, забавиха икономическия растеж и оставиха траен отпечатък върху бизнеса и домакинствата както в Европа, така и в България.

Днес ескалацията между САЩ и Иран силно напомня на този епизод - ключови енергийни и транспортни маршрути са прекъснати, цените на енергийните ресурси и някои суровини се покачиха драстично. Какви и колко сериозни обаче ще са последствията за българската икономика освен, че икономиката боксува и енергийните рискове растат. Защото днешната блокада на Ормузкия проток е много голяма по мащаб и е в основата на прекъсването на доставките. Днес живеем в най-голямата петролна криза и скоро светът ще трябва да намери решение, за да избегнем по-големи неприятни последици.

Приоритетна цел на Асенова крепост АД е свързана с опазването на природните ресурси, намаляване на замърсяването на околната среда и реализиране на енерго спестяващи мероприятия, като резултат от дейностите на Дружеството.

За постигането на тази цел през 2026 и 2027 г. Дружеството работи в следните насоки:

- Намаляване на консумацията на природни ресурси;
- Намаляване на емисиите на парникови газове вследствие прилагане на ЕСМ;
- Намаляване на консумацията на енергийни ресурси;
- Опазване и възстановяване на околната среда.

Дружеството Асенова Крепост АД спазвайки Регламента за Таксономия/Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския Парламент и на Съвета е започнала оценка и проверка с помощта на техническите критерии посочени в Делегиран Регламент (ЕС) 2021/2178 на Комисията, с цел установяване степента на екологична устойчивост на икономическата дейност на Дружеството е разработило програма с критерии и показатели за своята дейност, за да може тя да се квалифицира като екологично устойчива и допринасяща за постигане на следните екологични цели:

- смекчаване на изменението на климата;
- адаптиране към изменението на климата;
- устойчиво използване и опазване на водните ресурси;
- преход към кръгова икономика;
- предотвратяване и контрол на замърсяването;

защита и възстановяване на водното биоразнообразие и на водните екосистеми

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на “Асенова Крепост” АД - Асеновград, които включват следните основни направления:

- ❖ инвестиционна политика;
- ❖ пазарен дял;
- ❖ финансови показатели;
- ❖ оптимизиране структурата, качеството и възвращаемостта на активите на дружеството;

Дейността на “Асенова Крепост” АД - Асеновград по отношение управлението на риска е съсредоточена в няколко направления, някои от които са:

- ❖ цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството;
- ❖ ценова политика;
- ❖ състояние и динамика на инвестициите на дружеството и тенденции за тяхното най-ефективно използване;
- ❖ ефективно управление на паричните потоци на Дружеството.

V. Информация за сключени големи сделки между свързани лица, чието минимално съдържание се определя с наредба:

- През третото тримесечие на 2026 г. няма сключени големи сделки между свързани лица, чието минимално съдържание се определя с наредба
- Междинният отчет на “Асенова крепост” АД за третото тримесечие на 2026 г. съдържа достоверен преглед на информацията; същият не е заверен от регистриран одитор и не е извършен одиторски преглед.

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/инж. Б. Бибов/

Bogdan
Atanasov
v Bibov
Digitally signed
by Bogdan
Atanasov Bibov
Date:
2026.10.30
13:45:33 +02'00'

ИЗП.ДИРЕКТОР:

/Н. Мишев/

Nikola
Peev
Mishev
Digitally signed
by Nikola Peev
Mishev
Date:
2026.10.30
13:45:59 +02'00'