

АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

*индивидуална основа за шестмесечието, приключващо на 30.06.2026 г.***Междинен доклад за дейността като част от междинната индивидуална финансова информация на Дружеството, изготвен за представяне пред инвеститорите, регулирания пазар и компетентните органи.**

Емитент	„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД
ЕИК	121213274
LEI	8945007R5EV4EIS8S151
Отчетен период	01.01.2026 – 30.06.2026 г.
Дата на отчета	30.06.2026 г.
Дата на изготвяне	25.07.2026 г.

1. Предмет и обхват

Докладът представя достоверен, балансиран, пълен и аналитичен преглед на развитието, резултатите от дейността и финансовото състояние на Дружеството за шестмесечието, приключващо на 30.06.2026 г., както и описание на основните рискове и несигурности за оставащата част от финансовата година. Той е изготвен като част от междинната индивидуална финансова информация на публичен емитент при съобразяване с приложимите изисквания на ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН и относимите правила за публично разкриване на информация. Дружеството осъществява управление на инвестиции, мониторинг на предприятията от портфейла, управление на вземания и изпълнение на задълженията си като публично дружество.

При изготвянето на доклада са използвани данните от междинния индивидуален финансов отчет, счетоводните регистри, публично оповестената корпоративна информация и релевантните факти към датата на изготвяне. Описанията на събития, рискове и перспективи са фокусирани върху обстоятелства, които са съществени за оценката на финансовото състояние, резултатите, ликвидността, капиталовата структура и бъдещото развитие на Дружеството.

2. Важни събития и резултати

- Няма приходи през шестмесечието.
- Начислени са 4 хил. евро разходи за възнаграждения; отчетена е загуба 4 хил. евро.
- Общите активи са 384 хил. евро, а собственият капитал – 329 хил. евро.
- Паричните средства са 3 хил. евро; няма парични потоци през периода.
- Регистрираният капитал е служебно превалутиран на 263 077,38 евро; броят и правата по акциите са непроменени.
- Публикувана е покана за редовно общо събрание на акционерите на 16.06.2026 г., съответно на 30.06.2026 г. при липса на кворум. Информацията за проведеното общо събрание, включително решенията по дневния ред и избора на регистриран одитор, е представена в съответствие с публично оповестените корпоративни документи и приложимите изисквания за разкриване на информация.
- Няма промяна в инвестиционния портфейл или начина на представяване по предоставената информация.
- Не са идентифицирани коригиращи събития след отчетната дата до 25.07.2026 г.

Показател	30.06.2026	31.12.2025 / Н1 2025	Изменение / коментар
Общо активи	384 хил. EUR	384 хил. EUR	Без промяна

Показател	30.06.2026	31.12.2025 / Н1 2025	Изменение / коментар
Собствен капитал	329 хил. EUR	333 хил. EUR	Намаление с текущата загуба
Общо пасиви	55 хил. EUR	51 хил. EUR	Увеличение с начисления разход
Приходи за периода	0	0	Без приходи
Загуба за периода	(4) хил. EUR	(3) хил. EUR	Сравнителят е превалутиран от 6 хил. BGN
Парични средства	3 хил. EUR	3 хил. EUR	Без промяна

3. Финансов анализ

Текущата загуба представлява 1,04% от средните активи и приблизително 1,21% от средния собствен капитал. Общата ликвидност е 0,82, а работният капитал е отрицателен в размер на 10 хил. евро. Същевременно пасивите представляват приблизително 14% от активите и няма нетекущ дълг. Тези показатели очертават консервативна капиталова структура, но и необходимост от дисциплинирано управление на краткосрочната ликвидност, падежите на задълженията и събираемостта на вземанията.

Финансовият профил на Дружеството през периода остава типичен за холдингова структура с ограничена текуща оперативна дейност и основен фокус върху управление на инвестиции и вземания. Липсата на приходи означава, че резултатът е пряко чувствителен към постоянните административни разходи, а всяко забавяне при събираемостта на вземанията оказва влияние върху ликвидната позиция. При съотношение пасиви към активи около 14% капиталовата структура остава консервативна, но отрицателният работен капитал изисква активен контрол върху падежите и разчетите със свързани лица.

Основният аналитичен извод е, че финансовата устойчивост към 30.06.2026 г. зависи не толкова от равнището на задлъжнялост, което остава ограничено, а от управлението на краткосрочната ликвидност и качеството на вземанията. Поради това ръководството следва да продължи прилагането на мерки за контрол на разходите, актуализиране на ликвидните прогнози и документиране на оценката за обезценка на финансовите активи.

Анализът на показателите не идентифицира ново съществено увеличение на финансовата задлъжнялост, но подчертава зависимостта на текущата платежоспособност от своевременното управление на вземанията и от поддържането на разходите в рамките на наличния ресурс. Поради липсата на приходи през периода резултатът е формиран основно от административни разходи, което ограничава възможностите за органичен паричен поток и поставя акцент върху активното управление на портфейла и разчетите със свързани предприятия.

4. Инвестиционен портфейл

Предприятие	Класификация	Участие	Стойност, хил. EUR	Статус
Дружество за автомобилни превози АД	дъщерно	77%	8	Без промяна
Брезентови изделия АД	дъщерно	59%	9	Без промяна
Карнота АД	дъщерно	57%	24	Без промяна
Булгарцвет ЕП АД	дъщерно	51%	2	Без промяна
Хан Кубрат АД	асоциирано	43%	103	Без промяна
Ахинора АД	асоциирано	37%	10	Без промяна
Армснаб АД	асоциирано	25%	0	Без промяна

Предприятие	Класификация	Участие	Стойност, хил. EUR	Статус
Консултантска къща Легафин ООД	асоциирано	25%	1	Без промяна

Инвестиционният портфейл остава непроменен през отчетния период. Участията са представени по отчетна стойност съгласно междинния индивидуален финансов отчет, като ръководството извършва текущ мониторинг на финансовото състояние, оперативната активност и потенциалните индикации за обезценка на предприятията от портфейла. Поради холдинговия характер на дейността, качеството на портфейла и събираемостта на вземанията са ключови фактори за оценката на финансовата устойчивост.

5. Основни рискове и несигурности

Риск	Експозиция	Мерки за управление
Ликвиден	Текущите пасиви надвишават текущите активи с 10 хил. евро.	Контрол на падежите, плащанията и административните разходи.
Кредитен	Съществен дял на вземанията от свързани предприятия.	Индивидуален анализ на събираемостта, договорите и обезпеченията.
Портфейлен	Стойността на участията зависи от състоянието на предприятията.	Мониторинг и участие в управлението.
Регулаторен	Строги срокове и изисквания за публично оповестяване.	Вътрешен контрол и съгласуване на текстови, таблични и структурирани данни.
Операционен	Ограничен административен ресурс.	Разпределение на отговорности и контрол на документооборота.
Макроикономически	Промени в пазарната, инфлационната и лихвената среда.	Консервативно планиране и ограничаване на нови задължения.

Оценката на рисковете е извършена с оглед на характера на дейността, структурата на активите и пасивите, ограничените текущи приходи и задълженията на Дружеството като публичен емитент. Посочените рискове не са изчерпателни, но обхващат съществените фактори, които могат да окажат влияние върху финансовото състояние, резултатите, ликвидността и способността за изпълнение на регулаторните ангажименти до края на финансовата година.

6. Действащо предприятие

Ръководството счита, че предположението за действащо предприятие е подходящо, като отчита положителния собствен капитал, липсата на нетекущ дълг и продължаващото управление на инвестициите и вземанията. Отрицателният работен капитал изисква постоянен мониторинг, приоритизация на плащанията и поддържане на актуален ликвиден план. На тази база не са идентифицирани обстоятелства, които самостоятелно да пораждат съществена несигурност относно способността на Дружеството да продължи дейността си в обозрим период, при условие че се запази дисциплинираното управление на разходите и падежите.

7. Свързани лица

По предоставената за съставяне информация не са установени нови съществени сделки със свързани лица или промени в съществени сделки от последния годишен отчет, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултата. Съществуващите експозиции са включени във вземанията и са предмет на текущ контрол. Ръководството следва да поддържа съгласуване между счетоводния регистър,

договорната документация и оповестяванията във финансовия отчет, така че информацията за свързаните лица да бъде пълна, проследима и съпоставима с предходните периоди.

8. Управление, акции и собствени акции

Регистрираният капитал е 263 077,38 евро и е разпределен в 515 838 обикновени безналични акции с номинална стойност 0,51 евро. Броят и правата по акциите не са променени при законовото превалутиране. Управителният съвет е в състав Никола Петров Тодоров, Ирен Ангелова Кирилова и Георги Христов Цолов; в Надзорния съвет са вписани Атанас Стефанов Атанасов и „Актив Секюрити Груп“ ЕООД. Дружеството се представлява от Никола Петров Тодоров. По предоставената информация Дружеството не притежава собствени акции и през периода не е придобивало или прехвърляло собствени акции. Не са отчетени промени в правата по акциите, които да засягат равнопоставеността на акционерите или упражняването на правата им като инвеститори.

9. Вътрешен контрол и финансово отчитане

Дружеството поддържа процедури за текущо счетоводно приключване, съгласуване на салда, одобрение на регулаторни документи, контрол на срокове и архивиране. Финансовите отчети, официалните справки и структурираният файл за разкриване на информация се съгласуват чрез формални контролни равенства. Контролният процес включва проверка за съгласуваност между текстовите оповестявания, таблиците с финансови показатели, данните за капитала, информацията за органите на управление и описанието на съществените рискове.

Ръководството осигурява вътрешна следа за одобрение на комплекта документи, включително съответствие между междинния доклад за дейността, междинния финансов отчет и декларациите на отговорните лица.

10. Екологични, социални и кадрови въпроси

Холдинговата дейност не създава съществени преки екологични въздействия. Към отчетната дата административната функция включва един служител – директор за връзки с инвеститорите, съгласно последно публично оповестената информация. Разходите за персонал са представени в междинния финансов отчет.

11. Научноизследователска дейност и клонове

По предоставената информация Дружеството не извършва самостоятелна научноизследователска и развойна дейност и няма регистрирани клонове. Тези обстоятелства са съобразени с характера на дейността като холдингово дружество и не оказват съществено влияние върху финансовото състояние или резултатите за отчетния период.

12. Перспективи до края на 2026 г.

Дружеството не е публикувало количествена прогноза. Приоритетите са поддържане на регулаторна дисциплина, контрол на постоянните разходи, управление на ликвидността, събиране и защита на вземанията и активен мониторинг на инвестиционния портфейл. Основните несигурности са свързани със сроковете на постъпленията и финансовото състояние на предприятията от групата.

13. Събития след периода

По предоставената информация до 25.07.2026 г. няма събития след 30.06.2026 г., които да изискват корекция или съществено допълнително оповестяване в междинната индивидуална финансова информация. Ръководството е оценило наличната информация към датата на изготвяне и счита, че

представените данни отразяват съществените факти и обстоятелства, релевантни за отчетния период и за представянето на Дружеството пред инвеститорите и компетентните органи.

14. Регулаторно съответствие и отговорност

Настоящият доклад е изготвен като част от междинната индивидуална финансова информация на публичен емитент и съдържа преглед на развитието и резултатите от дейността, финансовото състояние, основните рискове и несигурности, събитията след отчетната дата, сделките със свързани лица, информацията за капитала, управлението, вътрешния контрол и други обстоятелства, съществени за инвеститорите и за публичното разкриване на информация.

Ръководството носи отговорност за пълнотата, достоверността, съгласуваността и навременното публично оповестяване на информацията. Докладът се представя заедно с междинния индивидуален финансов отчет и декларациите на отговорните лица за съответния период, като комплектът документи осигурява необходимата информация за оценка на финансовото състояние, резултатите, рисковете и перспективите на Дружеството.

Подписи

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД Никола Петров Тодоров — изпълнителен директор и член на УС Подпис: _____ Дата: 25.07.2026 г. Място: гр. София	
--	--