

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2015 Г.

Във връзка с изискванията на чл. 33/1/ от Закона за счетоводството Ви представяме годишния доклад за дейността за 2015 г., който отразява достоверно изложение за развитието на дейността и състояние на предприятието, предвижданото развитие на предприятието и дейността в областта на научните изследвания и проучвания, както и движението на акциите в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

### **I. Информация за дружеството**

„Асенова крепост” АД – Асеновград е акционерно дружество със седалище гр. Асеновград.  
Адрес на управление: ул. „Иван Вазов” № 2  
ЕИК 115012041  
Тел.: 0331/60-450;  
Факс: 0331/ 67-945  
E-mail: [askr@askr.rakursy.com](mailto:askr@askr.rakursy.com)

Дружеството е създадено след поредица от преобразования и различни наименования на държавни фирми в периода 1964-1991 г.

Преобразувано е в акционерно дружество с решение № 9743/12.08.1991 г. на Пловдивски Окръжен Съд с основен предмет на дейност – производство и търговия с полимерни опаковки и материали, с основна сфера на дейност по НКИД КОД 2522 – Производство на опаковки от пластмаси.

Дружеството е вписано в регистъра за държавните и общински предприятия под № 2, том 1, стр.4 по ФД № 8758/1991 г.

С вписване в Търговския регистър под номер 20121108134318 е допълнен предмета на дейност и той е придобил следната редакция:

Производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество; представителство, посредничество и агентство, услуги, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; инвестиране в ценни книжа на други емитенти; осъществяване на други търговски сделки, пряко свързани с предходните дейности, както и други дейности, които не са забранени от закона.

Основните производства могат да се разпределят най-общо в следните групи:

- производство на полиетиленови изделия;
- производство на биаксиално ориентирано полипропиленово фолио (тип целофан);
- производство на тъкани изделия;
- проектиране и производство на оборудване за полимерни опаковки.

## Собственост и структура на дружеството

„Асенова крепост” АД – Асеновград е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	Брой акции	% от капитала
<b>Юридически лица над 5%</b>		
Зърнени храни България АД	1 752 613	68.84
<b>Юридически лица – 25 броя</b>	2 467 377	96.91
<b>Физически лица – 9 511 броя</b>	78 634	3.09
<b>Общо</b>	<b>2 546 011</b>	<b>100.00</b>

„Асенова крепост” АД – Асеновград е с двустепенна форма на управление.

Съставът на последния Надзорен и Управителен съвет е следния:

### Надзорен съвет:

- 1. „Зърнени храни България” АД ,**  
**ЕИК 175410085**  
гр.София1000  
район Средец  
СТЕФАН КАРАДЖА No 2
- 2. “Химимпорт” АД,**  
**ЕИК 000627519**  
гр.София1000  
район Средец  
СТЕФАН КАРАДЖА No 2
- 3. Северина Стефанова Жилева**

### Управителен съвет:

- 1. Богдан Атанасов Бибов**  
Местожителство – гр. Асеновград  
Адрес: гр. Асеновград, ж.к. Запад, бл. 3/8 вх. Б  
ЕГН 4904204506
- 2. Александър Димитров Керезов**  
Местожителство: гр. София  
Адрес: гр. София, ул. „Цар Симеон” № 129  
ЕГН: 5808146860
- 3. Никола Пеев Мишев**  
Местожителство: гр. София  
Адрес: гр. София, община Столична ул.Оборище № 6 ап. 9  
ЕГН: 4805094523

#### **4. Христо Славчев Клинтев**

Местожителство – гр. Асеновград

Адрес: гр. Асеновград, ул. „Цар Иван Асен II” 46

ЕГН: 5911254523

#### **5. Любомир Димитров Аргиров**

Местожителство – гр. Асеновград

Адрес: гр. Асеновград, ул. „Цар Освободител” № 4

ЕГН: 5904014468

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителните директори Богдан Атанасов Бибов с ЕГН 4904204506 и Никола Пеев Мишев с ЕГН 4805094523 – ЗАЕДНО.

Асенова крепост АД – Асеновград няма разкрити клонове и представителства.

### **Предмет на дейност**

Основният предмет на дейност на дружеството е:

Производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество; представителство, посредничество и агентство, услуги, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; инвестиране в ценни книжа на други емитенти; осъществяване на други търговски сделки, пряко свързани с предходните дейности, както и други дейности, които не са забранени от закона.

Предмета на дейност на дружеството включва следните производства и перации:

- Производство и търговия на полиетиленови изделия
  - полиетиленови фолии;
  - фолии за селското стопанство
  - ТСФ предназначено за едрогабаритни товари;
  - полиетиленови торби, предназначени за опаковка на насипни товари; отворени и вентилни с възможност за нанасяне на печат и модификации в зависимост от изискванията на потребителя;
  - дребен полиетиленов амбалаж;
  - полиамиден ръкав, предназначен за опаковка на колбаси;
  - стреч филм
  - каст филм от ПП
  - фолии – многослойни от термопласти, предназначени за опаковка на продукти от хранителната промишленост.
  - производство на каст и стреч фолио;
- Производство на биаксиално ориентирано полипропиленово фолио – със и без печат, предназначено за опаковане (автоматично и ръчно) на технически, тютюневи изделия, хранителни продукти.
- Производство на тъкани изделия:
  - торби тъкани от моноаксиално ориентиран ленти: отворени и вентилни, със и без печат, предназначени за опаковане на насипни товари;
  - слингове тъкани от моноаксиално ориентиран ленти, предназначени за транспортиране на пакетирани товари;

- гъвкави контейнери (биг-бегси), предназначени за пълнене и транспортиране на насипни товари;
- касетъчни промазани торби тип AD STAR.
  
- Проектиране, производство и оборудване на полимерни опаковки и материали.
  
- Инвестиране в ценни книжа на други емитенти.

## **I. Важни събития настъпили през отчетната 2015 г.**

### **1. През първото тримесечие на 2015 г. до 31.03.2015 г. бе представена в Комисията по финансов надзор следната информация:**

- Заверен от регистриран одитор финансов отчет за 2014 г.
- Одиторски доклад;
- Счетоводна политика и обяснителни бележки (оповестявания към финансовия отчет);
- Годишен доклад за дейността съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 100 „н” ЗППЦК и друга информация по Наредба № 2 – приложение 10 и Приложение 11.
- Програма за прилагане на международно признатите стандарти;
- Форми на финансови отчети, одобрени от зам. председателя, ръководещ управление „Надзор по инвестиционната дейност” към КФН
- Информация относно публичното дружество по Приложение 11 към Наредба № 2 Същата информация е изпратена на БФБ по системата „Ехгi”.

### **2. Промени в контролни и управителни органи**

Промяна в състава на управителните и контролните органи на дружеството:

- През 2015 г. няма промяна в състава на управителните и контролните органи на дружеството

Настоящият Надзорен и Управителен съвет на Дружеството е следния:

#### **Управителен съвет:**

- Александър Димитров Керезов
- Богдан Атанасов Бибов
- Никола Пеев Мишев
- Любомир Димитров Аргиров
- Христо Славчев Клинтев

#### **Надзорен съвет:**

- „Зърнени храни България” АД, ЕИК 175410085
- „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519
- Северина Стефанова Жилева

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

### **3. Увеличение на капитала:**

През 2015 г. няма увеличение или намаление на акционерния капитал.

Общият брой акции съставляващи капитала на дружеството – 2 546 011 бр. с номинал 3 лв. на обща стойност 7 638 033 лв.

#### 4. Преобразуване на дружеството

През 2015г. няма взети решения за преобразуване на дружеството и извършване на структурни промени.

#### 5. Общи събрания

- На 28.01.2015 г беше проведено Общо събрание на облигационерите на „Асенова крепост” АД

#### **РЕШЕНИЯ ПО ТОЧКИТЕ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ОТ ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ ISIN КОД BG2100002091, ПРОВЕДЕНО НА 28.01.2015 г.**

##### По точка първа от дневния ред

1.Вземане на решение за приемане на изменения в условията по облигационния заем.

**Решение** – Общото събрание на облигационерите приема предложените от емитента „Асенова крепост” АД изменения в условията по облигационния заем, а именно:

**Преструктурирането на задълженията по емисията облигации да стане чрез предоговаряне на част от условията по облигационния заем както следва:**

- Удължаване на срока на емисията с 5 години, считано от 30.01.2015 г. до 30.01.2020 г.
- Амортизация на главницата - по 1 200 000 лв. на година за петгодишен период, считано от 30.01.2016г.;
- Намаляване на лихвения процент по облигационния заем (от 11% на 7.20%)

№ лихвено плащане	Дата на издаване	Дата на лихвено плащане	Лихвен процент	Лихвени плащания /в EUR/	Плащания по главницата /в EUR/
1	30.01.2009	30.07.2009	11%	330,000.00	0.00
2		30.01.2010	11%	330,000.00	0.00
3		30.07.2010	11%	330,000.00	0.00
4		30.01.2011	11%	330,000.00	0.00
5		30.07.2011	11%	330,000.00	0.00
6		30.01.2012	11%	330,000.00	0.00
7		30.07.2012	11%	330,000.00	0.00
8		30.01.2013	11%	330,000.00	0.00
9		30.07.2013	11%	330,000.00	0.00
10		30.01.2014	11%	330,000.00	0.00
11		30.07.2014	11%	330,000.00	0.00
12		30.01.2015	11%	330,000.00	0.00
13		30.07.2015	7.20%	216,000.00	0.00
14		30.01.2016	7.20%	216,000.00	1,200,000.00
15		30.07.2016	7.20%	172,800.00	0.00
16		30.01.2017	7.20%	172,800.00	1,200,000.00
17		30.07.2017	7.20%	129,600.00	0.00
18		30.01.2018	7.20%	129,600.00	1,200,000.00
19		30.07.2018	7.20%	86,400.00	0.00
20		30.01.2019	7.20%	86,400.00	1,200,000.00
21		30.07.2019	7.20%	43,200.00	0.00
22		30.01.2020	7.20%	43,200.00	1,200,000.00

**По точка втора от дневния ред :**

Разни.

- На 26.06.2015 г беше проведено редовно Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост” АД.

**РЕШЕНИЯ ПО ТОЧКИТЕ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА РЕДОВНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА АСЕНОВА КРЕПОСТ АД ПРОВЕДЕНО НА 26.06.2015 г.**

1. Приемане на докладите на Управителния съвет за дейността и управлението на “Асенова крепост” АД за 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС приема докладите на Управителния съвет за дейността и управлението на “Асенова крепост” АД за 2013 и 2014 г.;

2. Приемане на доклада на регистрирания одитор /специализирано одиторско предприятие за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС приема докладите на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на годишните финансови отчети на дружеството за 2013 г. и 2014 г.;

3. Одобряване и приемане на проверените и заверени годишни финансови отчети на “Асенова крепост” АД за 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС одобрява и приема проверените и заверени годишни финансови отчети на “Асенова крепост” АД за 2013 г. и 2014 г.;

4. Приемане на докладите на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС приема докладите на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2013 г. и 2014 г.;

5. Вземане на решения за разпределение на печалбата на дружеството за 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС приема предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на дружеството за дейността им през 2013 г. и 2014 г.

Решение – ОС освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на дружеството за дейността им през 2013 г. и 2014 г.;

7. Избор на регистриран одитор за 2014 г. и 2015 г.

Решение – ОС избира предложеното от Управителния съвет специализирано одиторско предприятие «Грант Торнтон» ООД за регистриран одитор на дружеството за 2014 г. и 2015 г., което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Асенова крепост” АД за 2014 г. и 2015 г.;

8. Приемане на докладите на Одитния комитет за дейността му през 2013 г. и 2014 г.;

Решение – ОС приема докладите на Одитния комитет за дейността му през 2013 г. и 2014 г.;

9. Приемане и одобряване на докладите на Надзорния съвет за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на “Асенова Крепост” АД за 2013 г. и 2014 г.

Решение – Общото събрание на акционерите приема и одобрява докладите на Надзорния съвет за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на “Асенова Крепост” АД за 2013 г. и 2014 г.

## **II. Информация по чл. 33 от Закона за счетоводството**

### **1. Преглед на дейността**

През отчетния период основният предмет на дейност на дружеството бе запазен. Производството на основните материали се осъществява от две производствени направления:

- Производствено направление за производство на фолийни опаковки и биаксиално ориентирано фолио от полипропилен.
- Производствено направление за производство на тъкани изделия и моноаксиални ленти.

Основните продукти, предлагани от дружеството включват:

#### ➤ Транспортни опаковки

- Гъвкави тъкани контейнери, Биг Бегси
- Слингове, гъвкави от полипропилен за еднократна употреба
- Тъкани торби от полипропилен
- Промазани полипропиленови тъкани торби AD STAR
- Торби от полиетилен високо налягане, ниска плътност
- Термосвиваеми фолия
- Разтегливо фолио

- Калъфи от полиетилен високо налягане, ниска плътност
- Потребителски опаковки
  - Биаксиално ориентирано полипропиленово фолио
  - Каст филм
  - Многослойно комбинирано фолио
  - Полиамидни опаковки за колбаси
  - Полиетиленово фолио за машинна обработка
  - Търговски чанти
  - Пликове и двойно цепени фолии с печат
- Полимерни материали за селското стопанство
  - Полиетиленови фолия с ориентирани моноаксиални изделия от полипропилен, в т.ч. канап за балиране
  - Тъкани торби тип „Лено“

„Асенова крепост“ АД има над 47 годишен опит в производството на гъвкави полимерни опаковки – транспортни, потребителски, фолии за селското стопанство, хранително-вкусовата промишленост и строителството. Дружеството има повече от 20 г. традиции в производството на тъкани торби и гъвкави контейнери от полимерни материали с добре изградена инфраструктура, производствени мощности и опит.

В технологичен план „Асенова крепост“ АД затваря цялостния производствен цикъл от изходни полимери до крайни изделия успешно прилагайки процесите:

- Екструдиране – на еднослойни и многослойни фолийни материали с различни композиции и свойства – бариерни, защитни, UV стабилизирани и т.н.
- Екструзионно промазване и армиране, сухо и мокро кашпиране
- Многоцветен флексопечат
- Разнообразни видове конфекционирание и комплектовки

**- СПРАВКА ЗА РЕАЛИЗАЦИЯТА ПО ГРУПА ИЗДЕЛИЯ - ОТЧЕТ 2015 г.**

	Изделие	мярка	2015 год		%	2014год.		%
			кол-во	ст-ст		кол-во	ст-ст	
1	Фолио	кг	986 975	3 003 383	8.28	949 461	2 940 258	8.21
2	Армирано фолио	кг	69 125	361 247	1.00	67 388	352 199	0.98
3	ТСФ	кг	270 987	924 738	2.55	208 377	689 017	1.92
<b>4</b>	<b>Полетиленов амбалаж</b>	<b>кг</b>	<b>1 271 292</b>	<b>5 046 302</b>	<b>13.91</b>	<b>1 184 765</b>	<b>4 810 363</b>	<b>13.42</b>
	в т.ч. С печат дребен амбалаж	кг	218 621	1 367 448	3.77	269 432	1 674 324	4.67
	. без печат дребен амбалаж	кг	208 169	753 335	2.08	139 298	493 267	1.38
	Едър амбалаж	кг	844 502	2 925 519	8.07	776 035	2 642 772	7.38
5	Вътрешни торби		0	0	0.00	0	0	0.00
6	Калъфи		0	0	0.00	0	0	0.00
7	БОПП Ф( тип целофан) без печат	кг	656 573	2 661 466	7.34	584 779	2 295 339	6.41
8	БОПП Ф( тип целофан) с печат	кг	360 258	2 487 862	6.86	403 534	2 650 664	7.40



9	Каст филм	кг	227 729	797 249	2.20	245 432	856 404	2.39
10	Стреч филм	кг	73 106	256 165	0.71	74 330	248 995	0.69
11	Полиамиден ръкав	м	5 743 940	819 664	2.26	9 118 000	1 243 929	3.47
12	Промазани торби тип АД Стар	бр	3 562 340	1 481 986	4.09	3 017 914	1 291 580	3.60
<b>13</b>	<b>Тъкани торби</b>	<b>бр</b>	<b>17 465 978</b>	<b>5 175 038</b>	<b>14.27</b>	<b>13 471 900</b>	<b>3 657 198</b>	<b>10.21</b>
	в т.ч Шити отв. С вътрешна	бр	6 093 977	2 982 801	8.22	3 578 869	1 751 209	4.89
	торби обща употреба	бр	11 371 701	2 192 237	6.04	9 893 031	1 905 989	5.32
<b>14</b>	<b>БИГ - БЕГСИ в т.ч</b>	<b>бр</b>	<b>2 176 234</b>	<b>11 490 955</b>	<b>31.68</b>	<b>2 470 008</b>	<b>12 742 138</b>	<b>35.56</b>
	0.5 т ББ едноточкови	бр	1 959 170	9 465 965	26.10	2 266 416	11 002 679	30.71
	1.5т ББ едноточкови	бр	108 560	661 960	1.83	95 699	570 832	1.59
	Четириточкови в т.ч.	бр	64 169	920 465	2.54	44 534	621 808	1.74
	1.0 т ББ едноточкови	бр	44 634	442 565	1.22	63 359	546 819	1.53
15	Канап за балиране	кг	457 286	1 556 521	4.29	539 223	1 787 849	4.99
16	Опаковъчна лента	кг	9 501	24 637	0.07	20 123	51 571	0.14
17	Фибрилизиращи ленти -конци	кг	41 050	147 285	0.41	54 977	199 487	0.56
18	Комбиниращи опаковки	кг	4 262	32 648	0.09	2 355	15 292	0.04
<b>ОБЩО:</b>			<b>36 267 146</b>			<b>35 832 283</b>		

- Аналитичният анализ на продажбите по основни натурни показва, че е запазена продуктовата листа на дружеството и съответния дял на основните натурни спрямо 2014 г.
- Спрямо 2014 г. продажбите са се увеличили от 35 832 хил. лв. на 36 267 хил.лв. (1% увеличение).
- От общите продажби най-значителен е дялът на следните натурни:
  - Биг Бегси - 31,68 %
  - Тъкани торби - 14,27 %
  - БОПП фолио без печат - 7,34 %
  - БОПП фолио с печат - 6,86 %
  - Полиетиленов амбалаж - 13,91%
  - Полиетиленово фолио - 8,28 %

В количествено изменение се наблюдава увеличение на продажбите на следните изделия:

AD Star торби	544,4 хил.бр.	190 406 лв.
Полиетиленов амбалаж	86 527 кг.	235 939 лв.
БОППФ без печат	71 794 кг.	366 127 лв.
ТСФолио	62 610 кг	235 721 лв.
ТТорби	3 994 х.бр.	1 517 840 лв.

В количествено изменение се наблюдава намаление на продажбите на следните изделия:

Полиамиден ръкав	3 374 х.м.	424 265 лв.
Канап за балиране	81 937 кг	231 328 лв.
БОПП с печат	43 276 кг	162 802 лв.

### Основни финансово-икономически показатели

Общо приходи от дейността (хил.лв.)	38 290
Общо разходи от дейността (хил.лв.)	38 126
Нетни приходи от продажби (хил.лв.)	37 265
Текуща печалба преди данъци (хил.лв.)	164
Текуща печалба за годината след данъци (хил.лв.)	161
Рентабилност от дейността	0,42
Коефициент на ефективност на разходите	1,0042
Коефициент на ефективност на приходите	0,9958
Коефициент на обща ликвидност	1,68
Коефициент на бърза ликвидност	1,42
Коефициент на незабавна ликвидност	0,01
Обща сума на активите (хил.лв.)	56 439
Рентабилност на капитала	0,29

През анализирания период общия капиталов ресурс възлиза на 56 439 хил. лв., от тях 24 228 хил.лв. или 42.9% е собствен капитал, и 32 211 хил. лв. или 57.1 % пасиви (привлечен капитал). В сравнение с предходния период капиталовия ресурс (общо активи) е намален 622 хил. лв., което се равнява на 1.1 %.

Като структура собствения капитал се разделя на:

Основен капитал	31.5 %
Резерви	147.1 %
Финансов резултат	(78.7) %

Пасивите възлизат на 32 211 хил. лв. и са с 628 хил. лв. по-малко от предходната година.

Като структура пасивите се разделят на :

- дългосрочни	14 792	- 45.92 %
- краткосрочни	17 419	- 54.08 %

Един лев от пасивите се покрива с 0,75 лева собствен капитал, което е с 0.01 лева или 2.0 % повече в сравнение с предходната година.

**Анализ на имуществената структура**

Видове активи в хил. лв.	Текущ период		Предходен период		Изменение	
	Стойност	%	Стойност	%	Стойност	%
<b>А. Дълготрайни активи</b>	<b>27 501</b>	<b>48,7</b>	<b>23 374</b>	<b>40,9</b>	<b>4 127</b>	<b>17,7</b>
Материални	23 370	41,4	23 251	40,7	119	0,5
Нематериални	14	0,02	-	-	14	100
Дългосрочни финансови активи и инвестиции	119	0,21	119	0,2	-	-
Аванси за инвестиции	3 980	7,05	-	-	3 980	100
Активи по отсрочени данъци	18	0,02	4	-	14	350
<b>Б. Краткотрайни активи</b>	<b>28 938</b>	<b>51,3</b>	<b>33 687</b>	<b>59,1</b>	<b>(4 749)</b>	<b>(14,1)</b>
Материални запаси	4 429	7,8	4 361	7,7	68	1,6
Краткосрочни вземания	24 384	43,2	28 700	50,3	(4 316)	(15,1)
Краткосрочни финансови активи и нетекущи активи на разположение за продажба	4	-	6	-	(2)	(33,3)
Парични средства	121	0,3	620	1,1	(499)	(80,5)
<b>Дълготр. и краткотр. Активи</b>	<b>56 439</b>	<b>100%</b>	<b>57 061</b>	<b>100%</b>	<b>(622)</b>	<b>-</b>

**Анализ на финансовото равновесие**

№:	Показатели : в хил. лв.	2015 г.	2014 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Собствен капитал	24 228	24 222	6	-
2	Дългосрочни заеми	9 442	11 735	(2 293)	(19,6)
3	Дъг. задължения към свързани предприятия	2 305	3 024	(719)	(23,8)
4	Външни дългосрочни задължения (2+3+4+5)	11 747	14 759	(3 012)	(20,4)
5	<b>Постоянен капитал (1+4)</b>	<b>35 975</b>	<b>38 981</b>	<b>(3 006)</b>	<b>(7,7)</b>
6	Нетекущи активи	27 501	23 374	4 127	17,7
7	Текущи активи	28 938	33 687	(4 749)	(14,1)
8	Налични краткотрайни активи	28 938	33 687	(4 749)	(14,1)
9	Краткосрочни задължения и задължения към свързани предприятия	17 419	14 954	2 465	16,5
10	Нетен оборотен ( <b>работен</b> ) капитал (7-9) >0	11 519	18 733	(7 214)	(38)
11	Сума на баланса (капитал всичко)	56 439	57 061	(622)	(1,1)
12	Коеф. на покриване на дълготрайните активи със постоянен капитал (5/6)	1,31	1,67	(0,36)	(21,6)
13	Коеф. на покриване на краткосрочните задължения с налични краткотрайни активи (8/9) >1	1,66	2,25	(0,59)	(26,2)
14	Съотношение на собствения капитал към сумата на баланса (1/11)	42,93%	42,45%	0,48	1,1

Постоянният капитал включва собствения капитал, дългосрочните заеми, задължения към свързани предприятия и други дългосрочни задължения. През отчетния период той възлиза на 35 975 хил. лв. и е с 7.7 % по малко от предходната година.

Ликвидността, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи (материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства) на фирмата към нейните краткосрочни задължения е 1.66 през отчетния период при 2,25 през базисния период, което е с 0,59 пункта по-малко или 26,2 %.

Коефициентът на незабавна ликвидност през анализирания период е 0,01 и показва, че фирмата има възможност да изплати 0.79% от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти. Този показател намалява възможността на фирмата да изпадне в неплатежоспособност в краткосрочен план.

На 1 лев от собствения капитал се пада 0,48 лева външни дългосрочни задължения, което е с 0,13 лева или с 21.3 % по-малко от предходната година.

1 лев външни дългосрочни задължения се покрива с 2,34 лв. нетекущи активи, което е с 0,76 лева или 48% повече от предходната година. Отношението между чуждия и собствен (акционерен) капитал е своеобразно средство за въздействие на акционерите. Колкото по-голям е дялът на чуждия капитал, толкова при определени условия е по-висок доходът на 1 акция.

Разходите на 100 лева приходи в дружеството са увеличени с – 1.02 лв., което е оказало отрицателно влияние върху рентабилността.

Факторите оказали влияние върху този резултат са:

1. Намаление на общия размер на разходите (0.54)

2. Намаление на общия размер на приходите 1,57

Всичко: 1,02

През анализирания период са анализирани приходи от продажби 36 457 х.лв., което е с 400 х.лв. или 1.1% повече в сравнение с предходния период.

През отчетния период финансовия резултат от обичайната дейност/разликата между приходите и разходите от дейността/ е 164 х.лв. и е със 732 х.лв. по-малко от предходната година.

Рентабилността (доходността) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. То отразява потенциала на фирмата да генерира и реализира доходи. Рентабилността, установена като отношение на финансовия резултат от дейността и разходите за дейността е 0,42% отразява достигната степен на ефективност на разходите, свързани с производството и реализацията на стоките и услугите на дружеството.

## **Тенденции, събития и рискове през 2015 г., които има голяма вероятност да окажат влияние върху дейността на дружеството.**

### **Рискови фактори**

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.

Рисковете могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на Дружеството, промени в неговия капитал и възможността рискът да бъде елиминиран или не. Практическо приложение в конкретния случай намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

▲ Систематични рискове – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях; Систематичните рискове са резултативна величина от макроикономическите рискове и от пазарния риск. Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което същите не подлежат на управление от страна на неговия ръководен екип. Те влияят с различна тежест върху дейността на емитента и се появяват в различни периоди.

▲ Несистематични рискове – представляват частта от общия инвестиционен риск. Те са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, т.е. съществуват възможности за тяхното управление;

### **Систематични рискове**

Общите рискове произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти. Тези особености налагат внимателно анализиране на фундаменталните икономически показатели, чието влияние се проявява в дългосрочен план. Икономическото развитие на страната след въвеждането на системата на валутен съвет през 1997 г. се характеризира с постигане на макроикономическа стабилизация, засилване на надзора върху финансовите институции, овладяване и свеждане на инфлацията до минимални стойности.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които „Асенова Крепост” АД – гр. Асеновград финансира своята дейност да се увеличат и като резултат на това нетните доходи на дружеството да намалее. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло.

Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Една от целите на настоящия облигационен заем е минимизиране на лихвения риск за “Асенова Крепост” АД -Асеновград чрез фиксиране на лихвените разходи на дружеството в периода до падежа на облигационния заем.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията в страната да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор. До въвеждането на валутния борд, инфлационният риск имаше осезаемо въздействие върху резултатите на стопанските единици.

### **Политически риск**

Политическият риск се свързва с появата на сътресения в политическото положение, водещи до влошаване на нормалното функциониране на държавните органи и институции. Той се изразява в предприемането от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на пазарните и инвестиционни условия, при които дружеството осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

След пълноправното членство в Европейския съюз (01.01.2007г.), България пое редица задължения, включително и запазване на политическата стабилност като основен фактор за постигане на поетите ангажименти.

### **Ценови риск**

Ценовият риск е свързан с възможността за намаляване платежоспособното търсене на продуктите, предлагани от компаниите, което би довело до неблагоприятно изменение на цените на крайните им продукти. Ценовият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите им, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно основните фактори, които пораждаат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на “Асенова Крепост” АД -Асеновград. Факторите, влияещи върху пазарните цени на стоките са многообразни и в значителна степен неподдаващи се на средносрочни и дългосрочни прогнози.

### **Макроикономически рискове**

Рискът, свързан със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при взимане на решения от инвеститорите.

### **Несистематични рискове**

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самото дружество и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъде разделени на две: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

### **Фирмен риск**

Фирменият риск може да се класифицира в две категории:

- Бизнес-риск
- Финансов риск

**Бизнес рискът** Бизнес-рискът е свързан с технологичното съпало в развитието на предприятието в отрасъла и конкуренцията. За дружеството този риск оказва влияние, тъй като техническата му осигуреност подлежи на развитие. Рискът от конкуренцията също

представлява определена заплаха за дружеството в областта на по-традиционните технологични изделия и особено в частта на нелоялната вътрешна и външна конкуренция.

**Финансовият риск** Финансовият риск зависи от размера на финансиранятия, осигурени от кредиторите. Дружеството използва този начин с цел непрекъснато обновяване и разширение на производствените си мощности. Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства.

### **Ликвидния риск**

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в състояние трудно да посреща задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. Последните две финансови години преди отчетния дялът на краткосрочните задължения на “Асенова Крепост” АД - Асеновград е бил по-висок, в сравнение с краткосрочните вземания на дружеството, поради това и коефициентите на ликвидност на дружеството са били на ниски нива, но за отчетния период текущите вземания на дружеството превишават текущите задължения повече от два пъти, което е показател за бърза и добра ликвидност в краткосрочен план

### **Операционен риск**

Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Операционно събитие е събитие, водещо до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Операционното събитие води/би довело до отрицателен икономически резултат и/или до допълнителни разходи.

Дефиницията на операционния риск включва следните основни източници на риск за “Асенова Крепост” АД - Асеновград – персонал, процеси, системи и външни събития.

- Персонал - може да предизвика проблеми в управлението на Емитента, организационната му структура или други неблагоприятни събития, свързани с дейността на персонала. Проявлението на тези рискове се дължи на липса на опит, недостатъчно ефективно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал или други фактори;
- Процеси - отнасят се до риска, произтичащ от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;
- Системи - системният риск се свързва с частично или цялостно прекъсване на системите по отношение обслужване на вътрешните и външните операции на емитента;
- Външни събития - могат да включват измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия, тероризъм и др.

“Асенова Крепост” АД - Асеновград се стреми да ограничава въздействието на основните операционни рискове като:

- “Асенова Крепост” АД - Асеновград се ръководи от специалисти с национален и международен опит и доказани професионални качества.
- Персонала се обучава по програми за повишаване на квалификацията и организационната компетентност.
- Използва сигурни и проверени системи за достъп, обработка и съхранение на информацията.

## Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители.

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

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.

## 2. Важни събития, които са настъпили след датата към която е съставен годишния финансов отчет

Няма събития след датата на баланса по отношение на обектите, дискутирани в този отчет, които изискват корекции и отделно оповестяване в годишния финансов отчет към 31.12.2015 г., които по наше мнение биха значително рефлектирали върху резултата на дружеството за отчетната година.

- На 21.03.2016 г., беше проведена предварителна среща между основните облигационери, по емисия облигации с ISIN BG2100002091, издадена от Асенова Крепост АД, и ръководството на Дружеството, във връзка със свикване на Общо събрание на облигационерите. На предварителната среща беше договорено, че облигационерите няма да предяват претенции по отношение на изплащането на частта от облигацията с падеж 30.01.2016 г. и крайният срок за изплащане на задължението ще бъде удължен до 16.05.2016 г.

### • **Активи**

Всички активи, включени в отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2015 г., в размер на 56 439 хил. лв. на тази дата, реално съществуват и са в наличност. В частност, потвърждаваме, че земи и сгради, възлизащи съответно на 962 хил. лв. и 5 572 хил. лв. по балансова стойност, са собственост на дружеството и то има пълни права върху тях. Не разполагаме с информация относно съществуването на бъдещи или предприети за



реализация планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на активите, посочени в отчета за финансовото състояние.

Всички активи, включени в счетоводния баланс към 31.12.2015 г. са свободни от някакви скрити или потенциални тежести или задължения, с изключение на тези, които изрично са оповестени във финансовите отчети.

Извършен е преглед на дълготрайните активи. Не са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност и че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, поради което не е извършвана обезценка на дълготрайните активи към 31.12.2015 г.

Потвърждаваме, че имотите, машините, съоръженията и оборудването на дружеството към 31.12.2015 г. не включват неизползвани или такива, които са трайно обезценени. Поради тази причина считаме, че стойността, по която те са представени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2015 г. не надвишава тяхната възстановителна стойност по смисъла на ММС 36 “Обезценка на активи”.

Материалните запаси, включени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2015 г. в размер на 4 429 лв. са отразени по стойност, не надвишаваща нетната им реализуема стойност.

В отчета за финансовото състояние към 31.12.2015 г. са включени търговски и финансови вземания, които са текущи и не се очакват загуби при събирането им.

#### • **Собствен капитал и пасиви**

Основния акционерен капитал и резервите на дружеството са в размер на 43 286 хил. лв.

Всички реално съществуващи задължения на нашето дружество в размер на 32 211 хил. лв. са включени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2015 г.

Не разполагаме с информация за наличие на бъдещи или предприети за реализация планове или намерения, които биха променили съществено стойностния размер или класификацията на пасивите, посочени в отчета за финансовото състояние.

Дружеството няма съществени условни вземания или задължения, произтичащи от съдебни дела, потенциални искания, искиове или други подобни, неоповестени в счетоводния отчет към 31.12.2015 г.

Нямаме информация за условно задължение, което да е влязло в силата или вероятно да влезе в сила през 12-те месеца след приключването на финансовата година, което по наше мнение би повлияло на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.

#### • **Отчет за доходите**

Формираният и оповестен финансов резултат на дружеството за одитирания период е печалба след данъци, в размер на 161 хил. лв. не е повлиян от сделки и операции с необичаен за дружеството характер, от обстоятелства от изключително или неповтарящо се естество или промени в счетоводната и финансовата политика. Общо всеобхватния доход за годината е в размер на 6 хил.лв.

Потвърждаваме, че всички продажби, извършени през годината са фактурирани и надлежно осчетоводени в приходите.

Дейността на дружеството през текущия период е довела до отчитане на печалба преди данъци, в размер на 164 хил.лв., но натрупаните загуби до отчетния период са значителни и са в размер на 18 658 хил.лв

### **3. Вероятно бъдещо развитие на предприятието**

През 2016 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 850 хил. лв.
- Изготвяне и осъществяване на програма за енергийна ефективност, с цел намаляване на енергийните разходи 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 180 хил. лева
- Инвестиционни проучвания
- Участие в Оперативна програма „Иновация и конкурентноспособност 2014 – 2020“ – BG16 RFP002-1.001”Подкрепа за внедряване на иновации в предприятията”

През 2016 г. дружеството ще продължи своята дейност относно:

- 1. Закупуване и внедряване на ново оборудване:**
  - *Нов екструдер за ПЕ фолио*
  - *Сушилня за материал*
- 2. Разработване и внедряване на ефективна маркетингова стратегия за привличане на нови клиенти с цел увеличение на продажбите.**
- 3. Разширяване на пазарите на произвежданите до момента продукти чрез усъвършенстване на директна дистрибуция**
- 4. Осъществяване на гъвкава и ефективна ценова политика.**
- 5. Преглед на доставчиците на фирмата и предприемане на мерки за намаляване риска от монополизъм при доставките.**
- 6. Установяване на дългосрочни отношения със стабилни партньори - доставчици и клиенти**
- 7. Мониторинг на вземанията и задълженията и своевременно събиране на вземанията от продажби, което от своя страна ще даде отражение в намаляване задълженията на дружеството към доставчици и кредитори.**
- 8. Постигане на ясно и ефективно управление на активи, пасиви и парични потоци**  
**Разширяване и внедряване на ефективна маркетингова стратегия за привличане на нови клиенти с цел увеличаване на продажбите.**

#### 4. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2015 г. ще продължи работата по внедряването на нови иновативни продукти, а именно „Олекотена ръкавна тъкан от олекотерви ленти от полипропилен“. С нея се предвижда разширяване на производствената листа на „Асенова Крепост“ АД с нови продукти.

С усвояване на новите продукти ще се постигнат следните цели:

- Повишаване качеството и съответно конкурентоспособността на готовата продукция;
- Усвояване на нови технологични изделия с оглед покриване на пазарните ниши;
- Повишаване натоварването и капацитетните възможности на дружеството;
- Оптимизиране разходите за производство;
- Намаляване количеството брак в себестойността на изделията;

#### 5. Информация, изисквана по реда на чл. 187 „А“ и чл. 247 от Търговския закон:

- **Информация по чл. 187 „А“**

- а) Дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции през 2015 г.;
- б) Дружеството 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 Управителния съвет са 59 хил. лв.  
Членовете на Надзорния съвет по решение на ОС не получават възнаграждения.
- б) Придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации:

№	НАДЗОРЕН СЪВЕТ	Бр. притеж. акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Химимпорт АД	0	0
2	Зърнени храни България АД	1 752 613	68.84
3	Северина Стефанова Жилева	0	0

№	УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	Бр. Притеж. Акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Богдан Атанасов Бибов	0	0
2	Александър Димитров Керезов	0	0
3	Никола Пеев Мишев	0	0
4	Христо Славчев Клинтев	1	0
5	Любомир Димитров Аргиров	12	0

През отчетната година няма придобиване или прехвърляне на акции, притежавани от членовете на съветите от капитала на дружеството.

- в) Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации в дружеството.  
Членовете на Надзорния и Управителния органи придобиват акции по общия ред, съгласно закона.

- г) Участие на членовете на съветите в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

➤ **Членове на Надзорен съвет- физически лица:**

**Северина Стефанова Жилева** – Сателит Х – ООД – съдружник, Зърнени храни Б-я – Член на НС. Няма данни за участие в повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества.

**Управителен съвет:**

- 1. Богдан Атанасов Бибов** - няма данни за участие в контролни и управителни съвети на други дружества, притежаващ 50 % от капитала на „Вилби” ООД
- 2. Александър Димитров Керезов** – Член на УС на Химимпорт АД, Член на УС на ЦКБ Груп АД, Член на УС и Изп. Директор на Зърнени храни АД, Член на СД на Българиен Авиейшън Груп АД, Член на НС на ЦКБ Сила ПОАД, Член на УС на Параходство Българско Речно Плаване АД, Член на УС на Армеец АД, Член на УС на ЦКБ АД.
- 3. Никола Пеев Мишев** – управител на „Булхимтрейд” ООД, управител на „Рабър трейд” ООД – София, член на Управителния съвет на Химимпорт АД – София, управител на „Химснаб трейд” ООД, управител на „Химцелтекс” ООД – София Член на Управителния съвет на Зърнени храни АД, Пампорово пропърти ЕООД – управител, член на Съвета на Директорите на „Асела“ АД, Изпълнителен директор и член на Съвета на Директорите на „Петрохим трейд“ ЕАД. Няма данни да притежава повече от 25% в търговски дружества.
- 4. Христо Славчев Клинтев** – член на Съвета на директорите на „Асела” АД – Асеновград. Притежаващ 50 % от капитала на събирателно дружество „Хрида” – Асеновград.
- 5. Любомир Димитров Аргиров** – член на съвета на директорите на „Асела” АД. Няма данни да притежава повече от 25% в търговски дружества.

- д) 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.

**6. Информация за наличието на клонове на дружеството:**

„Асенова крепост” АД - Асеновград няма налични клонове

**7. Информация за използваните от дружеството финансови инструменти**

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база действащо предприятие и е в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на

МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМССС) и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения (ПКР), одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Комисията на Европейския съюз, публикувани за прилагане в България на български език, общо употребимия в страната.

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общо употребимия в страната.

За текущата финансова година за дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по МСС и респ. от Комитета за разяснения на МСФО на СМСС.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета за финансовото състояние и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

- **Сравнителни данни:**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни са рекласифицирани, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

- **Отчетна валута**

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1 : DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото, в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база, като се използва официалния курс на БНБ на последния работен ден от месеца. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Курсовите разлики от преоценката се третираат като текущи приходи и разходи и се включват в отчета за доходите като финансови приходи/разходи.

- **Приходи**

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на годишния финансов отчет, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

- **Разходи**

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят се изпълняват.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, като се посочват нетно и се състоят от: лихвени приходи и разходи, свързани с предоставени и получени заеми, както и такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции и курсови разлики от валутни заеми.

Банковите такси за обслужването на разплащателните сметки се третираат като финансови разходи.

- **Имоти, машини и оборудване**

Земите, сградите и производственото оборудване, налични към 31.12.2015 г. са представени по справедлива стойност

- **Първоначално придобиване**

При първоначално придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв. на дълготрайните активи, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

- **Методи на амортизация**

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята не се амортизира. Срокът на годност на активите е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, предоставената информация от предприятието – производител на тези активи, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

- **Дълготрайни нематериални активи**

Дълготрайни нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. В техния състав са включени програмни продукти, патенти, полезни модели, използвани в дружеството. Прилага се линеен метод на амортизация.

- **Материални запаси**

Материалните запаси са оценени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение се включват в цената на придобиване (себестойност), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на конкретно определена цена, а за готовата продукция – метод на фактичката себестойност.

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на дадена актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

Незавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи

- **Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват изцяло, когато това обстоятелство се установи.

- **Парични средства**

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки в лева и валута.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20 %);
- лихвите по получени кредити за оборотни средства са включени като плащане за финансова дейност;
- лихвите по получени инвестиционни кредити са включени като плащания към инвестиционна дейност;
- плащанията към доставчици за придобиване на ДМА са включени в паричния поток от инвестиционна дейност;

- **Задължения към доставчици и други задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

### **III. Информация по чл. 100 „н” от ЗППЦК**

Информация относно прилагане на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

През 2003 г. бе приета програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Настоящата програма бе изготвена в съответствие изискванията на ЗППЦК и Устава на дружеството, с цел утвърждаване принципите на добро корпоративно управление и гарантиране правата на акционерите при стриктно спазване изискванията на ЗППЦК.

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е съобразена с принципите на Националния кодекс за Корпоративно управление, с което се гарантира доброто корпоративно управление.

В тази връзка бяха приети процедури и система за ефективно и своевременно общуване с акционерите, както и за разкриване на информация.

През отчетната година Управителният съвет в законовите срокове е приел и изпратил на зам. председателя по инвестиционната дейност към Комисията по финансов надзор тримесечните отчети по електронен път, съгласно изискванията на чл.100н и чл.100 от ЗППЦК и е осигурил за запознаването им на всички заинтересовани акционери.

Управителният съвет и съпътстващите го органи се задължават да следят тенденциите, теорията и практиката в областта на корпоративното управление, за да гарантират, че дружеството ще спазва всички законови изисквания в упоменатата материя.



- **Сфери на надзор върху мениджмънта**

По отношение на риска, годишния бюджет и бизнес-плановете Управителния съвет се свиква на редовни заседания най-малко веднъж на тримесечие. Вземането на всички решения става с обикновено мнозинство.

На всички заседания на съвета присъства директор връзки с инвеститорите, който е и протоколчик на заседанията.

Управителният съвет изготвя тримесечни (междинни) финансови отчети за дейността на дружеството.

Лицата, представляващи Асенова крепост АД не могат да вземат решения за сделки, в резултат на които дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма ДМА с обща стойност:

- една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран баланс;
- 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран баланс.

#### Управителните и контролните органи

- разглеждат и ръководят корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката;
- поставят цели, свързани с дейността на дружеството, следят осъществяването на целите в дейността на дружеството;
- контролират основните разходи за покупката и продажбата на ДМА;
- подбират персонала, определят възнагражденията, контролират и при необходимост намират заместници на ключови служители в дружеството, като контролират приемствеността;
- осигуряват прецизни системи на финансово-счетоводна дейност на дружеството, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол, в частност системи на контрол на риска;
- следят за ефективността на режима на корпоративното управление, при който работят;
- членовете на управителните и контролни органи попълват декларации с цел разкриването на съществен интерес по сделки, които засягат дружеството;
- членовете на управителните и контролните органи се отчитат за дейността си пред акционерите на редовни годишни събрания.

Във връзка с препоръките на КФН от управителните и контролните органи на дружеството са взети следните мерки:

- създадена е вътрешна организация за ефективен текущ контрол върху законосъобразното извършване на разходи за сметка на Асенова крепост АД
- създадена е организация за водене на надеждна и вярна отчетност на притежаваните ценни книжа от дружеството;
- спазени са изискванията на МСС-39 “Финансови инструменти”, във връзка с изготвянето на ГФО, като финансовите активи са класифицирани и оценени по тяхната справедлива (пазарна цена).
- Разработват политики на дружеството в областта на риска и вътрешния контрол;
- Отговарят за изграждането и функционирането на система за управление на риска;
- Изграждат, в съответствие с изискванията, информационна система на дружеството;
- По време на своя мандат управителните органи се ръководят от общоприетите принципи за почтеност и управленска професионална компетентност.

- **Одит и вътрешен контрол**

Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Общото събрание на акционерите избира одитен комитет, съгласно изискванията на плана, който да подпомага управителните и надзорни органи за осъществяване на управлението на дружеството, съгласно приетите стандарти за добро корпоративно управление.

- **Права на акционерите**

- управителните и контролни органи гарантират равноправното третиране на всички акционери, включително и минотарните и чуждестранните акционери и те са длъжни да защитават правата им.
- Акционерите с права на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители;
- Ръководствата осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини;
- Ръководствата изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.
- Ръководствата организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.
- Ръководствата предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо.
- Текстове в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.
- акционерите получават достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание;
- акционерите имат право да задават въпроси към управителния и надзорния съвет по всички въпроси, свързани с дружеството и неговата дейност;
- всички акционери имат равно право на участие в разпределянето на печалбата пропорционално на притежаваните от тях акции;
- осигурен достъп до лицето за кореспонденция.
- ръководствата съдействат на акционерите овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на събранията;
- ръководствата гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на общото събрание на акционерите;

- **Разкриване на информацията**

- управителните органи на дружеството утвърждават политика за разкриване на информация в съответствие с законовите изисквания и устройствените актове;

- системата за разкриване на информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информация и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация;
- разкриваната информация чрез интернет включва:
  - данни за дружеството;
  - данни за акционерната структура;
  - устройствени актове на дружеството ;
  - данни за управителните органи;
  - счетоводни отчети поне за последните 3 години;
  - материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години;
  - информация за одиторите;
  - информация за предстоящи събития;
  - важна информация, свързана с дейността на дружеството.
- дружеството периодично разкрива информация на база принципите на корпоративното управление

#### • **Заинтересовани лица**

- корпоративното управление осигурява взаимодействие със заинтересованите лица;
- добрата практика на корпоративното управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика;
- управленските органи поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица;

Управителните органи на дружеството декларират, че приемат и спазват правилата на Националния кодекс за Корпоративно управление и във всички области на дейността си спазват необходимите правила и норми в защита на правата на акционерите, равнопоставеност на миноритарните и чуждестранните акционери, разкриване на информация и зачитане на заинтересованите лица.

#### **IV. Друга информация, определена с Наредба 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, съгласно Приложение № 10 към чл. 32, ал.1, т.2, чл. 35, ал.1, т.2 и чл. 41, ал.1, т.2**

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 като цяло и промените, настъпили през отчетната година.

**СПРАВКА ЗА РЕАЛИЗАЦИЯТА ПО ГРУПА ИЗДЕЛИЯ - ОТЧЕТ 2015 г.**

	Изделие	мярка	2015 год		%	2014год.		%
			КОЛ-ВО	СТ-СТ		КОЛ-ВО	СТ-СТ	
1	Фолио	кг	986 975	3 003 383	8.28	949 461	2 940 258	8.21
2	Армирано фолио	кг	69 125	361 247	1.00	67 388	352 199	0.98
3	ТСФ	кг	270 987	924 738	2.55	208 377	689 017	1.92
<b>4</b>	<b>Полетиленов амбалаж</b>	<b>кг</b>	<b>1 271 292</b>	<b>5 046 302</b>	<b>13.91</b>	<b>1 184 765</b>	<b>4 810 363</b>	<b>13.42</b>
	в т.ч. С печат дребен амбалаж	кг	218 621	1 367 448	3.77	269 432	1 674 324	4.67
	. без печат дребен амбалаж	кг	208 169	753 335	2.08	139 298	493 267	1.38
	Едър амбалаж	кг	844 502	2 925 519	8.07	776 035	2 642 772	7.38
5	Вътрешни торби		0	0	0.00	0	0	0.00
6	Калъфи		0	0	0.00	0	0	0.00
7	БОПП Ф( тип целофан) без печат	кг	656 573	2 661 466	7.34	584 779	2 295 339	6.41
8	БОПП Ф( тип целофан) с печат	кг	360 258	2 487 862	6.86	403 534	2 650 664	7.40
9	Каст филм	кг	227 729	797 249	2.20	245 432	856 404	2.39
10	Стреч филм	кг	73 106	256 165	0.71	74 330	248 995	0.69
11	Полиамиден ръкав	м	5 743 940	819 664	2.26	9 118 000	1 243 929	3.47
12	Промазани торби тип АД Стар	бр	3 562 340	1 481 986	4.09	3 017 914	1 291 580	3.60
<b>13</b>	<b>Тъкани торби</b>	<b>бр</b>	<b>17 465 978</b>	<b>5 175 038</b>	<b>14.27</b>	<b>13 471 900</b>	<b>3 657 198</b>	<b>10.21</b>
	в т.ч Шити отв. С вътрешна	бр	6 093 977	2 982 801	8.22	3 578 869	1 751 209	4.89
	торби обща употреба	бр	11 371 701	2 192 237	6.04	9 893 031	1 905 989	5.32
<b>14</b>	<b>БИГ - БЕГСИ в т.ч</b>	<b>бр</b>	<b>2 176 234</b>	<b>11 490 955</b>	<b>31.68</b>	<b>2 470 008</b>	<b>12 742 138</b>	<b>35.56</b>
	0.5 т ББ едноточкови	бр	1 959 170	9 465 965	26.10	2 266 416	11 002 679	30.71
	1.5т ББ едноточкови	бр	108 560	661 960	1.83	95 699	570 832	1.59
	Четириточкови в т.ч.	бр	64 169	920 465	2.54	44 534	621 808	1.74
	1.0 т ББ едноточкови	бр	44 634	442 565	1.22	63 359	546 819	1.53
15	Канап за балиране	кг	457 286	1 556 521	4.29	539 223	1 787 849	4.99
16	Опаковъчна лента	кг	9 501	24 637	0.07	20 123	51 571	0.14
17	Фибрилизирани ленти -конци	кг	41 050	147 285	0.41	54 977	199 487	0.56
18	Комбинирани опаковки	кг	4 262	32 648	0.09	2 355	15 292	0.04
<b>ОБЩО:</b>			<b>36 267 146</b>			<b>35 832 283</b>		

Аналитичният анализ на продажбите по основни натура показва, че е запазена продуктовата листа на дружеството и съответния дял на основните натура спрямо 2014 г.

Спрямо 2014г. продажбите са се увеличили от 35 832 хил.лв. на 36 267 хил. (1% увеличение).

От общите продажби най-значителен е дялът на следните натуре:

- Биг Бегси	- 31,68 %
- Тъкани торби	- 14,27 %
- БОПП фолио без печат	- 7,34 %
- БОПП фолио с печат	- 6,86 %
- Полиетиленов амбалаж	- 13,91 %
- Полиетиленово фолио	- 8,28 %

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.

#### Приходите от продажби на продукцията по пазари включват:

	2015 г.	2014 г.
Вътрешен пазар	25 932	26 178
Износ	10 335	9 654
<b>Общо</b>	<b>36 267</b>	<b>35 832</b>

#### Продажби по видове продукти на вътрешен пазар са:

	2015 г.	2014 г.
Дребен амбалаж	2 092	2 236
Контейнери и АД торби	6 819	7 417
Фолии	12 804	12 023
Тъкани торби	2 859	2 384
Ръкави	96	173
Канап-ленти	1 532	1 845
<b>Общо</b>	<b>25 932</b>	<b>26 178</b>

#### Продажби по продукти – износ са:

	2015 г.	2014 г.
Контейнери	5 104	5 816
Тъкани торби	2 569	1 260
Фолии	1 736	1 766
Касетъчни торби	926	812
<b>Общо</b>	<b>10 335</b>	<b>9 654</b>

**Приходите от продажби на услуги са на вътрешен пазар и включват:**

	2015 г.	2014 г.
Посреднически услуги за продажба	38	54
Приходи от услуги – предпечатна подготовка	152	130
<b>Общо</b>	<b>190</b>	<b>184</b>

**Приходи от продажба на материали и другите приходи включват:**

	2015 г.	2014 г.
Приходи от финансиране	277	117
Приходи от продажба на материали и полуфабрикате	227	144
Приходи от лихви и неустойки	8	19
Продажба на отпадъци	89	23
Приходи от контролинг обект	22	22
Отписани недължими суми	80	-
Наеми	41	-
Други	50	81
<b>Общо</b>	<b>794</b>	<b>406</b>

Източниците за снабдяване с материали, необходими за производството

**ОСНОВНИ ДОСТАВЧИЦИ**

Доставчик	Разх. за покупка през 2015	% от тези разходи
КАСКАДА ООД с.ЦАРАЦОВО	10 277 777.01	34.26
ПЕТРОБУЛ БГ ЕООД СОФИЯ	8 319 746.10	27.73
ЕНЕРГИЙНА ФИНАНСОВА ГРУПА АД	2 311 696.71	7.71
БАЛКАН ПОЛИМЕРС ЕООД - Таргум	2 078 964.00	6.93
СИНТЕЗИЯ ООД СОФИЯ	1 271 021.16	4.24
ЕКО БЪЛГАРИЯ ЕАД	953 209.76	3.18
МИВЕКО ЕООД	752 999.57	2.51
ХИПОЛ СЪРБИЯ	653 665.13	2.18
ХИМСНАБ ТРЕЙД ООД СОФИЯ	603 357.00	2.01
ИНЕОС СЕИЛС АНГЛИЯ	478 204.26	1.59
АМЗ ООД СОФИЯ	294 034.51	0.98
ЕВН ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ АД ПЛОВД	261 198.78	0.87
БГ КОЛОРС ООД БУРГАС	209 497.80	0.70
ХИМКОР ЕООД СОФИЯ	195 379.20	0.65
ЕМБИ БАРТЕР ЕНД ТРЕЙДИНГ СА	190 268.02	0.63
БУЛХИМТРЕЙД ООД СОФИЯ	181 218.70	0.60
ДОРАДА ТРЕЙДИНГ ШВЕЦИЯ	169 500.06	0.56
МГ ДИС ТИКАРЕТ ООД СТИ ТУРЦИЯ	159 324.15	0.53
РЕЗИНЕКС-БЪЛГАРИЯ ЕООД	140 631.00	0.47
ЕКОТРИЙС ООД АСЕНОВГРАД	140 213.16	0.47
МОЛ ПЕТРОКЕМИКАЛС УНГАРИЯ	124 437.72	0.41
КЕМЕС ООД СОФИЯ	120 994.50	0.40
НОВАКЕМ ООД В ТЪРНОВО	115 202.70	0.38
<b>Общо</b>	<b>30 002 541.00</b>	

**2. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

През отчетния период Дружеството е предоставило аванси на обща стойност 3 980 хил. лв. по Предварителни договори за покупко-продажба на дялове с Химснаб България АД и Нова индустриална компания АД.

**3. Информация относно сделките, сключени между емитента 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 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.**

През 2015 г. Дружество „Асенова крепост” АД няма сключени сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, които качествено да се отклоняват от пазарните условия.

**4. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

Няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

**5. 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 и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

Няма 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 и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

**6. Информация за дялови участия на емитента, 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 икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

### Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Предмет на дейност	Страна на учредяване	2015 участие		2014 участие	
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
Асела АД	Производство и търговия	България	64	51.39	64	51.39
АК Пластик ООД	Производство и търговия	България	1	99.00	1	99.00
			<b>65</b>		<b>65</b>	

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

### Дългосрочни Финансови активи на разположение за продажба

Балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, включващи акции на следните дружества:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Заваръчни машини АД	54	54
	<b>54</b>	<b>54</b>

Финансовите активи на разположение за продажба са номинирани в български лева, като акциите на Заваръчни машини АД се търгуват на Българска фондова борса. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на финансовия отчет. Към 31.12.2015 г. цената на акциите на Заваръчни машини АД е 2.00лв/бр.

### Краткосрочни финансови активи

Краткосрочни финансови активи включват закупени акции държани за търгуване в краткосрочен период и се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории краткосрочни финансови активи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции	4	6
	<b>4</b>	<b>6</b>



Краткосрочните финансови активи за отчетните периоди представляват придобити акции от следните емитенти:

Емитент на акции	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2015 '000 лв.	Справедлива стойност към 31.12.2014 '000 лв.
Гамакабел АД	BG11GASMAT1	1 124	-	3
Софарма АД	BG11SOSOBT1	1 290	4	3
			<b>4</b>	<b>6</b>

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки на последния работен ден от 2015 г.

Дружеството няма краткосрочни финансови активи предоставени като обезпечение.

За отчетния период акциите на Гамакабел АД на брой 1 124 са продадени.

Печалбите и загубите са признати в отчета за всеобхватния доходите на ред „Финансови разходи” и ред „Финансови приходи”.

**7. Информация относно сключените от емитента, 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.**

Действащи договори за заеми към 31.12. 2015 г., както следва:				
Заемодател	Размер договорен	Главница към 31.12.2015 г.	Лихвен %	Срок на погасяване
Алианс банк България АД	320 000 BGN	124 000BGN	5.5%	05.01.2019 г.
ЦКБ АД –клон Асеновград	6 100 000BGN	3 000 000BGN	6.5 %	13.02.2020 г.
ЦКБ АД –клон Асеновград	667 000EUR	667 000EUR	6.5 %	31.12.2016 г.
Облигационен заем	6 000 000EUR	6 000 000EUR	7.2 %	30.01.2020 г.
Прайм лизинг ЕООД	1 080 000EUR	50 000EUR	6.06 %	31.05.2016 г.

Дружеството не е представило гаранции и не е поело задължения.

**8. Информация относно сключените от емитента, 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.**

Заемополучател	Договорен размер	Главница към 31.12.2015г	Лихвен %	Срок на погасяване
Зърнени храни България АД	65 000BGN	55 000 BGN	6.5 %	22.05.2016 г.

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

През отчетната 2015 г., няма извършена емисия от ценни книжа.

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

Няма по-рано публикувани прогнози за финансови резултати.

**11. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

През отчетната 2015 г. дружеството е реализирало печалба от оперативна дейност в размер на 1 241 хил.лв и печалба преди облагане-164 хил.лв Общия финансов резултат за отчетната година с печалба в размер на 161 хил.лв.

**12. 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.**

Предположенията за възможностите за реализация на инвестиционните намерения са направени на база оценка на разходите, въз основа на историческата финансова информация, състоянието на текущите разходи и прогноза за разходите до края на годината, както и приходите от цялостната дейност на дружеството и възможностите за увеличаване на привлечения капитал. Основната част от приходите на дружеството ще се формират от реализация на готова продукция, в съответствие с търсенето и предлагането и възможност за реализация на нови нетрадиционни пазари. Инвестиционните намерения на дружеството са изготвени на база анализ на съществуващото оборудване, необходимостта от преустройство, реконструкция, модернизация и закупуване на ново оборудване, съобразени с новите изисквания за производството на гъвкави опаковки и съвременните технологии за производство на тези продукти. Съобразена е и възможността за финансиране за 2015 г., и през следващите години, на база начисляваните амортизации и възможно финансиране за закупуване на оборудването и другите инвестиционни мероприятия. Предвижда се използването на ресурси предоставени от Европейски фондове по различните оперативни програми. През отчетната 2015 г. предметът на дейност на дружеството е непроменен. Стратегията е насочена предимно към увеличаване на производството, осъществяване на инвестиции в технологично отношение и разширяване на пазарния дял, оптимизиране на производствените разходи, постигане на положителни финансови резултати, а от там и повишаване на доходността.

**13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

Няма промяна на основните принципи на управление.

**14. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

Задачата на дружество “Асенова крепост” АД е да осъществява своята дейност по управление на финансовите си ресурси така, че да увеличава непрекъснато своята икономическа ефективност и възможности, развивайки способностите и потенциала на човешките и технологичните си ресурси в интерес на своите акционери, кредитори, клиенти и доставчици на обществото като цяло.

Стратегията на дружеството за развитие предвижда, изградената система за вътрешен контрол и системата за управление на риска да спомогнат за постигане на следните ефекти :

- Постигане на икономически резултати на равнища, които да защитават интересите на акционерите, като гарантират максимална доходност при допустими нива на риск. Диверсификация на вложенията и дейността.
- Постигане на по-висока икономическа ефективност чрез внедряване на нови технологии, подобряване на организационната структура на дружеството, усъвършенстване организацията на работа и повишаване квалификацията и професионалните умения на човешкия фактор.
- Вдигане на обемите на производство и увеличаване на пазарния дял на произвежданите изделия.
- Разработване и внедряване на единна концепция за развойна и иновационна дейност, маркетинг и развитие на пазарите.
- Внедряване на системи и програми за повишаване на квалификацията и професионалните умения на заетите в групата на холдинга.

Съществуващите системи за вътрешен контрол и за управление на рисковете позволяват да се минимизират пазарните рискове, рисковете свързани с финансовата дейност /валутни рискове, рискове свързани с промени в лихвените равнища, рискове, свързани с паричните потоци, рискове, свързани с вземането на инвестиционни решения/

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

През 2015 г. няма промяна в състава на управителните и контролните органи на дружеството:

Настоящият Надзорен и Управителен съвет на Дружеството е следния:

**Управителен съвет:**

- Александър Димитров Керезов
- Богдан Атанасов Бибов
- Никола Пеев Мишев
- Любомир Димитров Аргиров
- Христо Славчев Клинтев

**Надзорен съвет:**

- „Зърнени храни България” АД, ЕИК 175410085
- „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519
- Северина Стефанова Жилева

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Богдан Атанасов Бибов и Никола Пеев Мишев, само заедно.

**16. 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 и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента 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, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

- Изплатени брутни възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година:

1. Александър Димитров Керезов - Председател на УС – 12 000 лв
2. Богдан Атанасов Бибов – Изпълнителен Член на УС – 12 000 лв.
3. Никола Пеев Мишев – Член на УС – 12 000 лв.
4. Христо Славчев Клинтев – Член на УС – 12 000 лв.
5. Любомир Димитров Аргиров – Член на УС – 12 000 лв.

През отчетната 2015 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Надзорния съвет съгласно решение на Общото събрание.

- Няма условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент
- Няма дължими суми от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

**17. 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.**

#### **Надзорен съвет**

**“Химимпорт” АД** притежава 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

Дина Кръстева Паскова като представител на “Химимпорт” АД притежава 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

**“Зърнени храни България” АД** притежава 1 752 613 бр. акции от капитала на Дружеството -68,84 %

Любомир Тодоров Чакъров представител на “Зърнени храни България АД , притежава 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

Северина Стефанова Жилева притежава 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

### Управителен съвет

**Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен директор, притежаващ 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

**Александър Димитров Керезов** – притежаващ 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

**Христо Славчев Клинтев** - притежаващ 1 бр. акции от капитала на Дружеството.

**Любомир Димитров Аргиров** - притежаващ 12 бр. акции от капитала на Дружеството.

**Никола Пеев Мишев** – притежаващ 0 бр. акции от капитала на Дружеството.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет не притежават опции върху негови ценни книжа.

**18. Информация за известните на дружеството 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.**

Няма известни на дружеството 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.

**19. Информация за съдебните дела, с излязло съдебно решение през 2015 г., с което Асенова Крепост АД е осъдена да заплати съответните суми.**

През 2015 г. няма влязло в сила осъдително решение с което Асенова Крепост АД да е осъдена да заплати съответни суми.

**20. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

Донка Христовова Дойчева-Миндева,  
България,  
4230 Асеновград, ул. "Иван Вазов" № 2  
0331 60450, 0889 207 811  
email: askr@askr.rakursy.com

## **V. Промени в цената на акциите на дружеството през отчетната 2015 година**

Промените в цената на акциите са както следва:

Емитент: Асенова крепост АД – Асеновград

Борсов код: BAN

ISIN код: BG11ASASBT10

Максимална цена:	14.00 лв.
Минимална цена:	9.80 лв.
Средно-претеглена цена за периода:	13.14 лв.
Търгуван обем през периода:	16 083 лота*
Оборот през периода:	211 397.00 лв.

\* 1 лот = 1 акция

## **VI. Анализ на информацията , представена по Приложение 11 от Наредба 2 от 17.09.2008г. за ПППДРП на ценни книжа.**

Към 31.12.2015 г. акционерния капитал на дружеството е разпределен както следва:

- Юридически лица – 25 бр., притежаващи 2 467 377бр. акции, които съставляват 96,91% от капитала на дружеството.
- Физически лица – 9 511 души, притежаващи 78 634 бр. акции, които съставляват 3.09% от капитала на дружеството.

В дружеството няма ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа.

Акционерните дружества, които притежават 5 и повече процента от капитала са оповестени в Приложение 11 от Наредба 2 и са 1 брой с общ брой акции 1 752 613 бр. – 68,84% от капитала .

В дружеството няма акционери със специални контролни права, както и система за контрол при горепосочените обстоятелства, освен в случаите предвидени в закона.

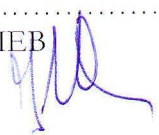
През отчетната 2015 г. няма сключени споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са сключвани договори, които изменят или се прекратяват поради промени в контрола, както и няма сключени споразумения между дружеството и управителните органи за изплащане на обезщетения при прекратяване на договорите.

Настоящият доклад за дейността съдържа достоверен преглед за развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности пред които е изправен.

**ИЗП. ДИРЕКОР**

Н. МИШЕВ



**ИЗП. ДИРЕКТОР**

инж. Б. БИБОВ

