

Междинен консолидиран финансов отчет

Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД

30 юни 2026 г.

Съдържание

Страница

Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Пояснения към консолидирания финансовия отчет	6

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Нетекущи активи			
Репутация	9	6 655	6 655
Летателни апарати и двигатели	10	9 162	9 402
Имоти, машини и съоръжения		139	146
Нематериални активи			-
Инвестиционни имоти	11	10 973	10 972
Отсрочени данъчни активи	14	399	408
Нетекущи активи		27 328	27 583
Текущи активи			
Материални запаси		68	67
Търговски и други вземания	12	3 379	2 601
Вземания от свързани лица	22	6 660	348
Пари и парични еквиваленти		121	100
Текущи активи		10 228	3 116
Общо активи		37 556	30 699

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

GYULYAY MYUMYUN
RAHMAN

Гюляй Рахман
управител

Digitally signed by
GYULYAY MYUMYUN
RAHMAN
Date: 2026.08.31
15:37:12 +03'00'

Изп. директор:

VALENTIN
METHODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METHODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31
17:07:10 +03'00'

Валентин Георгиев

Изп. директор:

NELI ASENOVA
CHERESHAROV
A

Digitally signed by NELI
ASENOVA
CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:01:24
+03'00'

Нели Черешарова

Дата: 31 август 2026 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние (Продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 юни 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13.1	179	179
Премииен резерв	13.2	486	486
Други резерви	13.2	1 717	1 717
Натрупана печалба		1 085	1 157
Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието-майка		3 467	3 539
Неконтролиращо участие		177	177
Общо собствен капитал		3 644	3 716
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по заеми	15	12 877	12 895
Търговски и други задължения	16	2 135	2 052
Отсрочени данъчни пасиви	14	174	183
Нетекущи пасиви		15 186	15 130
Текущи пасиви			
Задължения по заеми	15	12 042	9 098
Търговски и други задължения	16	6 667	2 737
Задължения към свързани лица	22	17	18
Текущи пасиви		18 726	11 853
Общо пасиви		33 912	26 983
Общо собствен капитал и пасиви		37 556	30 699

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Изп. директор:

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:07:27
+03'00'

Валентин Георгиев

Гюляй Рахман -
управител

GYULYAY
MYUMYUN
N
RAHMAN
Digitally signed
by GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN
Date: 2026.08.31
15:37:48 +03'00'

Изп. директор:

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:01:44
+03'00'

Нели Черешарова

Дата: 31 август 2026 г.

Консолидиран финансов отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, приключващ на 30 юни

Пояснение	За 6 месеца към 30 юни 2026 '000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 '000 евро
Приходи от продажби	17	633
Други приходи	-	1
Разходи за материали		(13)
Разходи за външни услуги	18	(226)
Разходи за персонала	19	(209)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи		(257)
Други разходи		(7)
Печалба / (Загуба) от оперативна дейност		(79)
Финансови приходи	20	739
Финансови разходи	20	(723)
Загуба преди данъци		(63)
Разходи за данъци		-
Загуба за периода		(63)
Общо всеобхватна загуба за периода		(63)
Загуба за периода, отнасяща се до:		
- акционерите на Предприятието-майка		(63)
- неконтролиращо участие		-
Загуба за периода, отнасяща се до:		
- акционерите на Предприятието-майка		(63)
- неконтролиращо участие		-

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

GYULYAY
MYUMYU
Гюляй Рахман
управител
RAHMAN

Digitally signed
by GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN
Date: 2026.08.31
15:38:08 +03'00'

Изп. директор:

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:07:42
+03'00'

Валентин Георгиев

Изп. директор:

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:02:01
+03'00'

Нели Черешарова

Дата: 31 август 2026 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода, приключваща на 30 юни

Всички суми са представени в '000 евро	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба / загуба	Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	179	2 203	1 157	3 539	177	3 716
Салдо към 1 януари 2026 г.						
Емисия на капитал	-	-	-	-	-	-
Сделки със собственици	-	-	-	-	-	-
Загуба за периода	-	-	(63)	(63)	-	(63)
Общо всеобхватна загуба за периода	-	-	(63)	(63)	-	(63)
Други изменения	-	-	(9)	(9)	-	(9)
Салдо към 30 юни 2026 г.	179	2 203	1 085	3 467	177	3 644

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Гюляй Рахман –
управител

GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN

Digitally signed
by GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN
Date: 2026.08.31
15:38:32 +03'00'

Изп. директор:

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Валентин Георгиев

Digitally signed by
VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:07:57
+03'00'

Изп. директор:

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Нели Черешарова

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:02:16
+03'00'

Дата: 31 август 2026 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода, приключваща на 30 юни (продължение)

Всички суми са представени в '000 евро	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана печалба / загуба	Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	153	2 228	1 026	3 407	129	3 537
Емисия на капитала	26	26				
Сделки със собственици	26	26				
Печалба / (Загуба) за периода			(308)	(308)	(4)	(312)
Общо всеобхватен доход за периода			(308)	(308)	(4)	(312)
Салдо към 30 юни 2025 г.	179	2 203	718	3 100	125	3 225

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Гюляй Рахман -
управител

GYULYAY
MYUMYU
RAHMAN

Digitally signed
by GYULYAY
MYUMYUN
RAHMAN
Date:
2026.08.31
15:39:12 +03'00'

Иzp. директор: VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:08:13
+03'00'

Валентин Георгиев

Иzp. директор: NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:02:30
+03'00'

Нели Черешарова

Дата: 31 август 2026 г.

Консолидиран отчет за паричните потоци за периода, приключващ на 30 юни

	За 6 месеца към 30 юни 2026 '000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 '000 евро
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	491	627
Плащания към доставчици	(277)	(573)
Парични потоци за придобиване на финансови активи	-	(344)
Парични потоци от продажба на финансови активи	-	343
Плащания към персонал и осигурителни институции	(194)	(220)
Платени данъци върху печалбата	(1)	-
Платени/възстановени (без корпоративен)	(39)	(19)
Други парични потоци от оперативна дейност	(3)	3
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(23)	(183)
Инвестиционна дейност		
Предоставени заеми	(6 660)	-
Постъпления от предоставени заеми	220	428
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(6 440)	428
Финансова дейност		
Получени заеми	6 716	1 533
Платени заеми	-	(1 340)
Плащания на лихви	(225)	(394)
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	6 490	(201)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	27	43
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	100	525
Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(6)	(19)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	121	549

Съставил: Кроу България Адвайзъри ЕООД

Digitally signed
by GYULYAY
MYUMYU
RAHMAN
Date:
2026.08.31
15:39:51 +03'00'

Гюляй Рахман - N
управител

Иzp. директор:

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:08:30
+03'00'

Валентин Георгиев

Иzp. директор:

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI ASENOVA
CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:02:45 +03'00'

Нели Черешарова

Дата: 31 август 2026 г.

Пояснения към консолидирания финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Групата Адамант Кепитъл Мениджмънт (Групата) включва предприятието-майка и дъщерни предприятия. Информация, относно предприятия, участващи в Групата, е по-долу:

- **Предприятието майка**

Основната дейност на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД (Предприятието-майка) се състои в икономически и правни консултации и анализи на дружества, инвестиции и управление на дружества.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК: 200958414. Седалището и адресът на управление на Предприятието-майка е гр. София, бул. „Проф. Цветан Лазаров“ 13; Ет. 3; Ап. 312.

Капиталът на Предприятието-майка е в размер на 178 500 евро, разпределен в 350 000 бр. поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акциите е 0,51 евро.

Системата на управление на Предприятието-майка е едностепенна. Органът на управление е съвет на директорите, състоящ се от трима членове:

- Нели Асенова Черешарова;
- Транс Еър ЕООД, чрез управителя Нели Асенова Черешарова
- Валентин Методиев Георгиев.

Предприятието-майка се представлява от Нели Черешарова и Валентин Георгиев.

Към 30 юни 2026 г. дъщерни дружества в Групата са:

- **Транс Еър ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 106608989. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Трансимпекс АД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 831650089. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Еъркрафт Лииз ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с предоставяне на собствените въздухоплавателни средства под наем за изпълнение на международни и вътрешни пътнически полети.

- **Дрийм Еър ЕАД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 205527179. Основната му дейност съгласно неговия устав е свързана с превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон.

- **Авио Браво ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с въздухоплавателни услуги, вътрешна и външна търговия, внос и износ на стоки и услуги, както и всякакви други дейности и услуги, които не са забранени

със закон. Дейностите, за чието упражняване е необходим лиценз, се упражняват след получаването му.

Средносписъчният брой на персонала за 2026 г. е 17 души (2025 г.: 17 души).

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за шест месеца към 30 юни 2026 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г., изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Наименованието „международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)“ е идентично с наименованието „международни счетоводни стандарти (МСС)“, така както е упоменато в т. 8 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството.

Консолидираният финансов отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на предприятието-майка и дъщерните дружества. Всички суми са представени в хиляди евро ('000 евро) (включително сравнителната информация за 2025 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2026 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти, и разяснения, публикувани от Съвета за международни счетоводни стандарти, одобрени от ЕС за прилагане държави членки, които са в сила от 1 януари 2026 г., без те да имат съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите на Групата:

- Промени в следните стандарти, приети от 1 януари 2026 г., приети от ЕС:
 - Промени в класификация и оценка на финансовите инструменти (промени в МСФО 9 и МСФО 7)
 - Годишни подобрения, част 11, включващи промени в МСФО1 , МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7
- Договори, рефериращи към природно-зависимо произведено електричество – промени в МСФО 9 и МСФО 7, приети от 1 януари 2026 г., приети от ЕС.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на финансовия отчет, са публикувани нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които не са влезли още в сила или все още не са одобрени от ЕС за прилагане за финансови периоди, започващи от 1 януари 2026 г. Ръководството на Групата счита, че те няма да имат съществен ефект върху нея:

- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още не са приети от ЕС;

4. Промени в приблизителни оценки

При изготвянето на междинния съкратен консолидиран финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2025 г.

5. Управление на риска относно финансови инструменти

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2025 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

6. Сезонност и цикличност на междинните операции

Дейността, осъществявана от Групата, не е обект на значителни сезонни колебания и цикличност.

7. Съществени събития през периода

През отчетния период Групата не е сключвала съществени сделки или такива сделки, които да се отличават съществено от нейната дейност.

8. База за консолидация

8.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	30 юни 2026 участие %	31 декември 2025 участие %
Транс Еър ЕООД	България	100,00	100,00
Трансимпекс АД	България	93,22	93,22
Еъркрафт Лииз ЕООД	България	100,00	100,00
Дрийм Еър ЕАД	България	100,00	100,00
Авио Браво ЕООД	България	100,00	100,00

През 2026 г. и 2025 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие.

9. Репутация

Репутацията в размер на 6 655 хил. евро. (31 декември 2025 г.: 6 655 хил. евро) е възникнала в следствие на бизнес комбинацията на „Еъркрафт Лииз“ ЕООД през 2023 г. Репутацията е тествана за обезценка през 2026 г. като балансовата ѝ стойност не надвишава възстановимата ѝ стойност.

10. Летателни апарати и двигатели

	Летателни апарати хил. евро.	Двигатели хил. евро.	Общо хил. евро.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2026 г.	12 127	1 944	14 071
Салдо към 30 юни 2026 г.			
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2026 г.	(3 246)	(1 423)	(4 669)
Амортизация за годината			
Салдо към 30 юни 2026 г.	(48)	(192)	(240)
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	8 833	329	9 162
	Летателни апарати хил. евро.	Двигатели хил. евро.	Общо хил. евро.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2025 г.	12 127	1 944	14 071
Салдо към 31 декември 2025 г.	12 127	1 944	14 071
Амортизация и обезценка			
Салдо към 1 януари 2025 г.	(2 862)	(1 326)	(4 188)
Амортизация за годината	(384)	(97)	(481)
Салдо към 31 декември 2025 г.	(3 246)	(1 423)	(4 669)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	8 881	521	9 402

Към 31 декември 2025 и 30 юни 2026 г. няма активи, които са заложили като обезпечение по заеми или договорни задължения за закупуване на летателни апарати и двигатели.

11. Инвестиционни имоти

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

‘000 евро

Балансова стойност към 1 януари 2025 г.	9 974
Придобити чрез покупка	-
Нетна промяна в справедливата стойност	998
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	10 972
Нетни разлики от промяна на валутните курсове	1
Балансова стойност към 30 юни 2026 г.	10 973

Инвестиционните имоти на Групата включват земи и сгради, находящи се в град София и се използват за отдаване под наем и за увеличение на стойността. Те не са залагани като обезпечение. Справедливата стойност на инвестиционните имоти е изготвена от лицензиран оценител.

Инвестиционните имоти на Групата се отдават под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми за 2026 г., възлизащи на 541 хил. евро (30 юни 2025 г.: 75 хил. евро), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Приходи от продажби“. Не са признавани условни наеми. Преките оперативни разходи са отчетени на редове „Разходи за външни услуги“ и „Други разходи“.

12. Търговски и други вземания

	30 юни 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Търговски вземания, брутно	1 774	1 211
Вземания по договори за покупка на финансови инструменти	1 428	1 101
Очаквани кредитни загуби	(68)	(72)
Финансови активи	3 134	2 240
Предоставени аванси	-	30
Данъци за възстановяване	-	6
Други	245	325
Нефинансови активи	245	361
Общо вземания	3 379	2 601

13. Собствен капитал

13.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Предприятието-майка в размер на 179 хил. евро (31 декември 2025 г.: 179 хил. евро) се състои от 350 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 0,51 евро за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Предприятието-майка. Увеличението на капитала е описано в пояснителна бележка 13.2. През 2025 г. в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел е вписано увеличение на записания капитал на Предприятието-майка, чрез емитиране на 50 хил. бр. нови акции с номинал 0,51 евро / акция и емисионна стойност 10,23 евро/акция. Записаните акции са срещу предходно задължение на Предприятието-майка към едноличния собственик.

Едноличният собственик на капитала на Предприятието-майка е „Фин Инвест Къмпани“ ООД.

13.2. Резерви

Към 30 юни 2026 г. "Други резерви" възлизат на 2 203 хил. евро (31 декември 2025 г.: 2 203 хил. евро) и включват:

- Резерв от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход в размер на 1 717 хил. евро (1 717 хил. евро)
- Резерв, формиран във връзка с решение на едноличния собственик на капитала за капитализиране на вземания в общ размер на 512 хил. евро, в т.ч.:

- 26 хил. евро, отразени като увеличение на записания капитал чрез апортна вноса, вписано в Търговския регистър на 10 януари 2025 г.;
- 486 хил. евро, признати като премиен резерв.

14. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2026 г.	Признати в печалбата или загубата	30 юни 2026 г.
	‘000 евро	‘000 евро	‘000 евро
Инвестиции в дъщерни предприятия	191	(17)	174
Летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения	(142)	-	(142)
Търговски и други вземания	(33)	17	(16)
Търговски и други задължения	(2)	-	(2)
Неизползвани данъчни загуби	(239)	-	(239)
	(225)	-	(225)
Отсрочени данъчни активи	(416)		(399)
Отсрочени данъчни пасиви	191		174
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(225)		(225)

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2025 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2025 г.
	‘000 евро	‘000 евро	‘000 евро
Инвестиции в дъщерни предприятия	191		191
Летателни апарати и двигатели, имоти, машини и съоръжения	(147)	5	(142)
Търговски и други вземания	(28)	(5)	(33)
Търговски и други задължения	(2)		(2)
Неизползвани данъчни загуби	(197)	(42)	(239)
	(183)	(42)	(225)
Отсрочени данъчни активи	(374)		(416)
Отсрочени данъчни пасиви	191		191
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	(183)		(225)

15. Задължения по заеми

Заемите включват следните финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Текущи		Нетекущи	
	30 юни 2026	31 декември 2025	30 юни 2026	31 декември 2025
	‘000 евро	‘000 евро	‘000 евро	‘000 евро
Облигационни заеми	194	183	12 249	12 267
Търговски заеми	11 848	8 915	628	628
Общо балансова стойност	12 042	9 098	12 877	12 895

15.1. Облигационни заеми

През март 2026 г. Групата е сключила облигационен заем със следните характеристики:

- ISIN: BG2100032247;
- Брой облигации: 24 000;

- Номинал на облигация: 512 евро;
- Размер на облигационния заем: 12 271 хил. евро;
- Срок на облигационния заем: 8 год.;
- Лихва: 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.5 %, но не по-малко от 2.50 % и не повече от 5.50 %, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).;
- Плащане на лихвата: два пъти годишно
- Плащане на главницата: на 10 равни вноски по 1 227 хил. евро, считано от 24 януари 2028 г.
- На 07 май 2025 г. Комисията за финансов надзор е одобрила проспект за допускане до търговия на облигациите на Дружеството на Българска фондова борса. Емисията е регистрирана в БФБ под борсов код АСМВ на 13 май 2025 г.

За обезпечаването на емисията облигации е сключена застраховка „Облигационни емисии“. Текущата част от задълженията по облигационния заем към 30 юни 2026 г. е в размер на 194 хил. евро, от които 194 хил. евро лихви (31 декември 2025 г.: 183 хил. евро, от които 183 хил. евро лихви).

15.2. Търговски заеми

Групата е страна по краткосрочни и дългосрочни заеми в общ размер на 12 476 хил. евро (31 декември 2025 г. 9 543 хил. евро), които са необезпечени и по които се дължат лихви при пазарни нива.

16. Търговски и други задължения

Дългосрочни задължения на Групата включват начислени резерви за поддръжка на самолети към „Бул Ер“ ЕООД на стойност 2 135 хил. евро (31 декември 2025 г.: 2 052 хил. евро).

	30 юни 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Текущи:		
Търговски задължения	158	188
Задължения по договори за финансови инструменти	5 028	1 082
Други финансови пасиви	1 228	1 220
Финансови пасиви	6 414	2 490
Получени аванси и депозити	-	170
Задължения към персонала	50	48
Осигурителни задължения	13	-
Данъчни задължения	19	12
Други	171	17
Нефинансови пасиви	253	247
Общо търговски и други задължения	6 667	2 737

17. Приходи от продажби

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Приходи от наем на самолети	365	395
Приходи от наем на недвижими имоти	84	75
Приходи от отдаване на под наем на екипаж	184	237
	633	707

18. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Разходи, свързани с експлоатация и поддръжка на самолети	(83)	(148)
Професионални услуги	(51)	(9)
Разходи за експлоатация на инвестиционни имоти	(49)	(26)
Други	(43)	(8)
	(226)	(191)

19. Възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Разходи за заплати	(182)	(193)
Разходи за осигуровки	(27)	(27)
Разходи за персонала	(209)	(220)

20. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Приходи от лихви	78	16
Печалба от промяна във валутни курсове	337	354
Други	324	-
Финансови разходи	739	370

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Разходи за лихви по заеми	(402)	(402)
Разходи по нефинансови пасиви	-	(34)
Загуба от промяна във валутни курсове	(299)	(283)
Други	(22)	(1)
Финансови разходи	(723)	(720)

21. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

21.1. Сделки със собственици

	За 6 месеца към 30 юни 2026 ‘000 евро	За 6 месеца към 30 юни 2025 ‘000 евро
Предоставени заеми	395	63
Погасени предоставени заеми	220	
Признати приходи от лихви	5	16
Начислени разходи за лихви	-	1

22. Разчети със свързани лица в края на периода

	30 юни 2026 ‘000 евро	31 декември 2025 ‘000 евро
Текущи вземания от		
- еднолични собственик	544	348
- други свързани лица под общ контрол	6 116	-
Общо текущи вземания от свързани лица	6 660	348
Общо вземания от свързани лица	6 660	348
Текущи задължения към:		
- едноличния собственик	2	13
- други свързани лица под общ контрол	15	5
Общо текущи задължения към свързани лица	17	18
Общо задължения към свързани лица	17	18

23. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване освен следните:

24. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 30 юни 2026 г. (включително сравнителната информация за 2025 г.) е одобрен и приет от Изпълнителните директори на 31 август 2026 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл.100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните:

1. Валентин Методиев Георгиев, в качеството ми на изпълнителен директор на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД с ЕИК 200958414 и адрес на управление гр. София, ул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13;
2. Нели Асенова Черешарова, в качеството ми на изпълнителен директор на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД с ЕИК 200958414 и адрес на управление гр. София, ул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13;
- и
3. Гюляй Мюмюн Рахман, управител на „Кроу България Адвайзъри“ ЕООД, в качеството ми на съставител на финансовия отчет на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД с ЕИК 200958414 и адрес на управление гр. София, ул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13.

На основание чл. 100о, ал.4, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2026 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД.

2. Междинният консолидиран доклад за дейността на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД към 30.06.2026 г., съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

София, 31.08.2026 г.

VALENTIN METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by VALENTIN
METODIEV GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:08:48 +03'00'

(Валентин Георгиев – изп. директор)

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI ASENOVA
CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:03:05 +03'00'

(Нели Черешарова – изп. Директор)

GYULYAY
MYUMYUN

Digitally signed by
GYULYAY MYUMYUN
RAHMAN
Date: 2026.08.31 15:40:28
+03'00'

RAHMAN
(Гюляй Рахман - управител)

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на

“Адамант Кепитъл Мениджмънт” ЕАД,

30.06.2026 г.

Настоящият междинен консолидиран доклад за дейността на “Адамант Кепитъл Мениджмънт” ЕАД, е съставен към 30 Юни 2026 г. и е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100о, ал.4, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 12 от Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г.

Обща информация за дружеството

“Адамант Кепитъл Мениджмънт” ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, учредено на територията на Република България, вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под номер ЕИК 200958414.

Основната дейност на „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД (Дружеството) е икономически и правни консултации и анализи на дружества; търговско посредничество и представителство на други дружества; покупко-продажба и доставка на стоки и услуги; както и всяка друга дейност, незабранена от закона и за която съгласно българското законодателство не се изисква предварителен лиценз или разрешение. Седалището и адресът на управление е в гр. София, ул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Капиталът на Дружеството е в размер на 178 500.00 евро., разпределен в 350 000 бр. поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акциите е 0,51 евро.

Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството е „Фин Инвест Къмпани“ ООД.

Управление

Системата на управление на Дружеството е едностепенна. Органът на управление е съвет на директорите, състоящ се от трима членове:

1. Нели Асенова Черешарова;
2. Транс Еър ЕООД, чрез управителя Нели Асенова Черешарова
3. Валентин Методиев Георгиев.

Дружеството се представлява от Нели Черешарова и Валентин Георгиев.

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

Вътрешна информация по чл.7 от Регламент (ЕС) № 596/2014

Дружеството оповестява регулярна информация до обществеността, Комисия за финансов надзор и регулирания пазар посредством електронна платформа INFOSTOCK <https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/ACMB>, както и на електронната си страница <http://adamantcm.com>.

Дъщерни дружества

Към 30 юни 2026 г. дъщерни дружества в Групата са:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	30 юни 2026 участие %	31 декември 2025 участие %
Транс Еър ЕООД	България	100,00	100,00
Трансимпекс АД	България	93,22	93,22
Еъркрафт Лииз ЕООД	България	100,00	100,00
Дрийм Еър ЕАД	България	100,00	100,00
Авио Браво ЕООД	България	100,00	100,00

- **Транс Еър ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 106608989. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Трансимпекс АД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 831650089. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Еъркрафт Лииз ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с предоставяне на собствените въздухоплавателни средства под наем за изпълнение на международни и вътрешни пътнически полети.

- **Дрийм Еър ЕАД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 205527179. Основната му дейност съгласно неговия устав е свързана с превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон.

- **Авио Браво ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771.

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

Основната му дейност през отчетния период е свързана с въздухоплавателни услуги, вътрешна и външна търговия, внос и износ на стоки и услуги, както и внос и износ на стоки и услуги, както и всякакви други дейности и услуги, които не са забранени със закон. Дейностите, за чието упражняване е необходим лиценз, се упражняват след получаването му.

Финансов резултат

Междинният консолидиран финансов резултат от дейността на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД, към 30 юни 2026 г. е загуба в размер на 63 хил. евро.

Сумата на активите на Групата към 30 юни 2026 г. е 37 556 хил. евро. спрямо 30 699 хил. евро. към 31 декември 2025 г. Текущите активи към 30 юни 2026 г. са 10 228 хил. евро в сравнение с 3 116 хил. евро към 31 декември 2025 г. Нетекущите активи на дружеството към края на текущия отчетен период са в размер на 27 328 хил. евро в сравнение с 27 583 хил. евро към 31 декември 2025 г.

Текущите пасиви на Групата към 30 юни 2026 г. са в размер на 18 726 хил. евро, спрямо 31 декември 2025 г. когато същите са били в размер на 11 853 хил. евро. Нетекущите пасиви на Групата възлизат на 15 186 хил. евро в сравнение с 15 130 хил. евро към 31.12.2025 г.

Собственият капитал на Групата към края на отчетния период е в размер на 3 644 хил. евро, отбелязвайки спад спрямо края на 2025 г., когато е бил 3 716 хил. евро.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година

В обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове – пазарен, кредитен и ликвиден. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Ръководството на Дружеството следи текущо финансовите рискове и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута. Към 30 юни 2026 г. Дружеството не отчита вземания и задължения, няма сделки и не се очакват такива, във валута различна от EUR, поради което Дружеството не е изложено на валутен риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива.

Към 30 юни 2026 г. предоставените и получени заеми от Дружеството, включени в текущи финансови активи са с фиксирана лихва, с изключение на емитирания през 2024 г. облигационен заем. Всички останали текущи активи и пасиви са безлихвени.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Риск от Форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни събития – природни бедствия, саботаж, военни и терористични актове, пандемии и други събития с неочакван характер могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на всякакви финансови инструменти. При някои събития с такъв характер не е предвидена възможност за застраховка.

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, собственици и други свързани лица под общ контрол.

Вземанията от свързани лица представляват предоставено финансиране без обезпечение на едноличния собственик и дъщерни предприятия, включително закупени вземания от трети лица. Финансирането е отпуснато при пазарни лихвени нива. Вземанията са необезпечени и са със срок на връщане до 1 година от датата на баланса.

Задълженията към свързани лица произлизат основно от договори, по които Дружеството е получило финансиране. Задълженията са дългосрочни, лихвоносни и необезпечени.

Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

През периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД няма предоставени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 18 от Междинния консолидиран финансов отчет на дружеството.

През периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД няма получени заеми, които да са извън описаните в Пояснение т. 18 от Междинния консолидиран финансов отчет на дружеството.

Събития след отчетния период

Не са възникнали корегиращи събития или значителни некорегиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на изготвянето му.

гр. София
31.08.2026 г.

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by VALENTIN
METODIEV GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:09:57
+03'00'

Валентин Георгиев

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:03:40
+03'00'

Нели Черешарова

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

**Допълнителна информация за "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД,
съгласно изискванията на чл. 12, ал. 1, т.4 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г.
към 30.06.2026 г.**

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

Всяка промяна в счетоводната политика на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД, ако има такава, бива обявявана в пояснителните бележки към отчета на дружеството за съответното тримесечие.

б) информация за настъпили промени в групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група:

През отчетния период няма настъпили организационни промени в икономическата група на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД.

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

През отчетния период няма преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година:

През отчетния период не е прието становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

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

През отчетния период спрямо "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД няма образувани съдебни, административни или арбитражни производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал;

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

През отчетния период, дружеството не е заемало, предоставяло гаранции или поемало задължения, освен подробно описаните в точка – 13 – 14, и точка – 21 - 22 от „Пояснения към финансовия отчет”.

гр. София
31.08.2026 г.

VALENTIN METODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by VALENTIN
METODIEV GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:10:32
+03'00'

Валентин Георгиев

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:04:17
+03'00'

Нели Черешарова

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

ИНФОРМАЦИЯ

от „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД

съгласно Приложение № 4 към чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар,

за ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ на 2026 г.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През второто тримесечие на 2026 г. не е настъпила промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството. Към 30.06.2026 г. едноличен собственик на капитала е Фин Инвест Къмпани ООД.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Няма открито производство по несъстоятелност на дружеството или за негово дъщерно дружество.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През разглеждания период не са сключвани съществени сделки.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Не са приемани решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

През второто тримесечие на 2026 г. не е извършвана промяна на одитора на Дружеството.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

Няма образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до дружеството, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

През съответното тримесечие на 2026 г. няма покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

"Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Няма други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите за вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

гр. София

31.08.2026 г.

VALENTIN
METHODIEV
GEORGIEV

Digitally signed by
VALENTIN METHODIEV
GEORGIEV
Date: 2026.08.31
17:11:01 +03'00'

Валентин Георгиев

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:04:54
+03'00'

Нели Черешарова

ИНФОРМАЦИЯТА ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 16 АПРИЛ 2014 ГОДИНА ОТНОСНО ПАЗАРНАТА ЗЛОУПОТРЕБА ОТНОСНО ОБСТОЯТЕЛСТВАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2026 Г. - 30.06.2026 Г.

В този документ е предоставена информация съгласно изискванията на чл. 12, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 на КФН от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

„Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД разкрива вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 пред Комисия за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса АД (БФБ) и обществеността чрез избраната от Дружеството информационна агенция Инфосток - <https://www.infostock.bg>. Оповестената информация е достъпна на следния електронен адрес: <https://www.infostock.bg/infostock/control/issueannouncements/ACMB>

През периода (01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.) „Адамант Кепитъл Мениджмънт“ ЕАД е оповестило следната вътрешна информация на КФН, БФБ АД и обществеността:

На 29.01.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за четвърто тримесечие на 2025 г.

На 02.03.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет и отчет във връзка с облигационната си емисия за четвърто тримесечие на 2025 г.

На 31.03.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Годишен индивидуален финансов отчет за 2025 г.

На 29.04.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността Годишен консолидиран финансов отчет за 2025 г.

На 30.04.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за първото тримесечие на 2026 г.

На 01.06.2026 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен консолидиран финансов отчет и отчет във връзка с облигационната си емисия за първото тримесечие на 2026 г.

Дата: 31.08.2026 г.
гр. София

Подпис:

VALENTIN METODIEV
GEORGIEV
Digitally signed by VALENTIN
METODIEV GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:11:47
+03'00'
Валентин Георгиев
Изпълнителен директор

Подпис:

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA
Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:05:30
+03'00'
Нели Черешарова
Изпълнителен директор

ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО ЧЛ.100 Е, АЛ.1, Т.2, ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ.100 Е, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ПО ЕМИСИЯ ПОИМЕННИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ, ЛИХВОНОСНИ, ОБЕЗПЕЧЕНИ, НЕКОНВЕРТИРУЕМИ, ОБИКНОВЕНИ ОБЛИГАЦИИ С ISIN КОД BG2100032247, ИЗДАДЕНА ОТ "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД - ГР. СОФИЯ, КЪМ 30.06.2026 Г.

1. ОТЧЕТ ЗА ИЗРАЗХОДВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ СЪГЛАСНО ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.

Набраните от емисията средства са използвани за дейността на дружеството, включително:

- Придобиване на участия в местни компании;
- Инвестиции във финансови инструменти;
- Покупка на вземания;
- Инвестиции и финансиране на предприятия от икономическата група на емитента;
- Погасяване на задължения, включително за покриване на разходи по емитиране на облигационния заем.

2. ОТЧЕТ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ.

Облигационният заем на Дружеството е обезпечен.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем Дружеството е сключило в полза на Довереника на облигационерите при спазване на установените в закона ред и форма застраховка "Облигационни емисии" при "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД, застрахователна полица № 24 100 1404 0000980078 от 24.07.2024 год.

Към 30.06.2026 г. е налице действаща застраховка, която гарантира интересите на облигационерите.

На застрахователя е присъден кредитен рейтинг от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД – „BBB“ с дата на публикуване 06.03.2026 г., съответстващ на степен на качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.). <https://bcra.eu/bg/companies/zad-armeec>.

БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД е пълноправна рейтингова агенция в ЕС, регистрирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета. Присъдените от БАКР кредитни рейтинги важат в целия ЕС и са изцяло равнопоставени с тези на останалите признати от Европейския орган за ценни книжа и пазари агенции, без териториални или други ограничения.

Застраховката "Облигационни емисии" покрива риска от неплащане на всички лихвени и главнични плащания по емисията. Застрахователят покрива неизпълнение на облигационно задължение от obligatora, към който и да е конкретно определен облигационер, относно не изплащане на същия дължима купонна лихва и/или главница, относими към притежавани облигации от емитирана облигационна емисия.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

Считано от 01.07.2026 г. Емисията е презастрахована. Поетите по полицата рискова са изцяло презастраховани при презастрахователя Korean Reinsurance Company, Seoul, South Korea, LEI 988400GFST66YNV5UF89. Презастрахователят разполага с присъден дългосрочен кредитен рейтинг „a+“ (Excellent) от A.M. Best (EU) Rating Services B.V., съответно присъден кредитен рейтинг за финансова стабилност A (Excellent) от A.M. Best (EU) Rating Services B.V, с присъден от S&P Global Ratings дългосрочен кредитен рейтинг A+ със стабилна перспектива, както и присъден рейтинг A1 със стабилна перспектива за своя от Moody's.

По силата на сключения презастрахователен договор, покриващ изцяло рисковете по настоящата полица и изрично уговорената в същия договор Cut Through клауза, Застрахованият има право да претендира изплащане на обезщетение директно към презастрахователя в случай на неплатежоспособност на Застрахователя.

3. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели до пълното погасяване на облигационния заем:

Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (по консолидиран счетоводен баланс, сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97 %;

Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 90,3%.

Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност (съгласно консолидиран отчет за всеобхватния доход), увеличена с консолидираните разходи за лихви, се разделя на консолидираните разходи за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението - Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 1,53.

Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви (по консолидиран счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25.

Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 0,55.

Неспазването на поети от Емитента финансови съотношения не е основание за предсрочна изискуемост.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/ препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

В случай, че програмата не бъде повторно одобрена от общото събрание на облигационерите при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика общо събрание на облигационерите, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента – дали да се дадат нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с изискванията или да се премине към разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите.

В случай, че Емитента изготвя консолидиран финансов отчет, коефициентите посочени по-горе се изчисляват на база на консолидирания финансов отчет. В противен случай коефициентите се изчисляват на база индивидуалния финансов отчет на дружеството.

Дружеството не е поело ангажимент да спазва други финансови съотношения, съгласно чл. 100б, ал. 1, т. 2 и ал. 2 от ЗППЦК.

4. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ.

Лихвеният процент по облигациите е равен на сума от 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.5 %, но не по-малко от 2.50 % и не повече от 5.50 %, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период след първия, се взема към дата предхождаща с 3 (три) работни дни датата на съответното лихвено/главнично плащане. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем;

Индексът, чрез който се определя променливия компонент, към който се прибавя надбавката от 1.50%, за да се изчисли плаващият лихвен процент по настоящата облигационна емисия на годишна база, е 6-месечния Euribor. EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) е бенчмарк, използван на паричните пазари в Европейския съюз. Това е лихвата, при която първокласни банки в Еврозоната отдават помежду си средства в евро на краткосрочен депозит. Определя се в 11.00 ч. и се публикува след 12.00 ч. централно-европейско време (CET) за спот вальор (T+2). Администратор на EURIBOR е European Money Markets Institute (EMMI), намира се в Брюксел, Белгия, който извършва ежегодна оценка за методологията на определяне на индекса. Информация за текущо публикуваните и исторически данни на индекса EURIBOR е достъпна на интернет страницата на агенцията (www.emmi-benchmarks.eu).

Дата: 31.08.2026 г
гр. София

VALENTIN
METODIEV
GEORGIEV

Подпис:

Валентин Георгиев
Изпълнителен директор

Digitally signed by VALENTIN
METODIEV GEORGIEV
Date: 2026.08.31 17:12:18
+03'00'

NELI ASENOVA
CHERESHAROVA

Подпис:

Нели Черешарова
Изпълнителен директор

Digitally signed by NELI
ASENOVA CHERESHAROVA
Date: 2026.08.31 17:06:07
+03'00'