

**Уведомление за финансово състояние
за първо тримесечие на 2026 г. на консолидирана основа.
съгласно чл. 100о SUP от ЗППЦК**

**Черноморски Холдинг АД
31 март 2026 г.**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

„Черноморски холдинг“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията. Предметът на дейност включва: извършване на собствена производствена и търговска дейност, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които същото участва.

Седалището и адресът на управление на дружеството са, както следва: гр. Бургас 8000, ул. „Рилска“ No 9, ет.1.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българска фондова борса АД, поради което то е със статут на публично дружество. Със свое решение Комисията за финансов надзор на България е вписала дружеството в регистъра на публичните дружества.

Капиталът на „Черноморски холдинг“ АД е в размер на 6 742 749,30 евро /шест милиона седемстотин четиридесет и две хиляди седемстотин четиридесет и девет 0,30 евро/, разпределени в 3 289 146 / три милиона двеста осемдесет и девет хиляди сто четиридесет и шест/ броя обикновени, безналични, поименни акции с номинал 2,05 евро.

Към 31 март 2026 г. капиталът на Дружеството е разпределен между юридически-35,72% и физически лица-64.28% .С над 5 % участие в капитала са следните дружества:

Астер 2000 ЕООД- 14,64%

УПФ СЪГЛАСИЕ -6,96%

УПФ ЦКБ-СИЛА -6,96 %

„Черноморски холдинг“ АД е с едностепенна система на управление. Към 31 март 2026 г. управленската структура на дружеството е както следва:

Съветът на директорите:

- Димитър Чернев Янков;
- Илиана Николова Манолова;
- Маргарита Кирова Христова;

Дружеството се представява и управлява от Димитър Чернев Янков – Изпълнителен директор

1. Важни събития

1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2026 г. до 31 март 2026 г.

През отчетното тримесечие няма настъпили важни събития

1.2 Влияние на настъпилите важни събития от началото на отчетната година до края на съответното тримесечие

Финансови показатели и развитие на дейността на групата.

Финансови показатели, хил. лв.	31.03.2026		Изменение	
	г.	2025	хил. лв.	%
Финансов резултат за тримесечие	-279	275	554	201,45
Общо активи	72851	67184	-5667	8,44
Общо пасиви	36609	30665	-5944	19,38
Текущи активи	13951	8637	-5314	61,53
Текущи пасиви	19985	18963	-1022	5,39
Общо собствен капитал	35234	35513	279	-0,79

Финансови съотношения	31.03.2026	
	г.	2025
Общо Собствен капитал/Общо Активи	48,36	52,86
Обща ликвидност	69,81	45,55
Възвращаемост на собственият капитал, след данъци	-0,79	0,77

приходи и разходи	31.03.2026	31.03.2025
	г.	г.
приходи други	297	
Приходи от лихви	68	96
положителни разлики от операции с финансови активи и др. фин. приходи	1	22
Общо приходи	366	118
Разходи по икономически елементи	454	82
финансови разходи	262	280
Общо разходи	716	362

2. Рискове

Основни рискове и несигурности, пред които е изправено „Черноморски холдинг“ АД през останалата част от финансовата година.

Управление на риска

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на „Черноморски холдинг“ АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Систематични или „Общи“ рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Дружеството е изложено на лихвен риск тъй като има задължения в качеството си на кредитополучател по договор за банков кредит от 2022 г. Лихвеният процент е формиран от променлив елемент и фиксирана надбавка, но и зададен минимален размер като предвид измененията на променливия елемент, през целия период прилаганият лихвен процент по заема са били фиксирани. При изменение на променливите елементи от лихвения процент е налице потенциално незначително изменение на нетния финансов резултат и собствения капитал на Дружеството, поради което лихвеният риск за Дружеството е минимизиран в максимална степен. Дружеството няма други разчети с променливи лихвени проценти.

Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на „Черноморски холдинг“ АД.

Несистематични рискове

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които „Черноморски холдинг“ АД има пряк контрол. В зависимост от поражащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

Секторният риск се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

Бизнес рискът отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за „Черноморски холдинг“ АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

Финансовият риск показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случаи, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задължениост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задължениост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

Ликвидните рискове са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

3. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

3.1 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват акционери, дъщерни предприятия, ключов управленски персонал и други свързани лица.

В таблицата по-долу са представени всички дъщерни предприятия, в които „Черноморски холдинг“ АД притежава преки или косвени участия:

Име на предприятието	ЕИК	Участие	Вид свързаност	Собственик
ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД	102192707	-	Предприятие майка	-
НЕФТОХИМ-ИНВЕСТ ФИНАНС АД	831832631	100.00%	Дъщерно предприятие консолидира се	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 100%
ЛОГИСТИЧЕН ПАРК БУРГАС ЕООД	203342769	90.00%	Дъщерно предприятие консолидира се	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 90%
СТРАНА БГ ЕООД	207491080	100,00%	Дъщерно предприятие консолидира се	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 100%
ЧЕРНОМОРСКИ ПРОПЪРТИС ЕООД	208284371	100,00%	Дъщерно предприятие консолидира се	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 100%
МСЕ КАМЕНО-2 ЕООД	207929664	100.00%	Дъщерно предприятие консолидира се	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 100%
ННФ-САМОКОВ ЕООД	206740696	100.00%	Дъщерно предприятие консолидира се	НЕФТОХИМ-ИНВЕСТ ФИНАНС АД 100%
АПАТИТ ЕООД	208017530	100,00%	Дъщерно предприятие консолидира се	НЕФТОХИМ-ИНВЕСТ ФИНАНС АД 100%
ДОБРУДЖАНСКА ПЕТРОЛНА КОМПАНИЯ ЕАД	124600244	100.00%	Дъщерно предприятие не се консолидира	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД 100%
СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТРЕЙД ЕООД	103844475	100.00%	Дъщерно предприятие не се консолидира	ДОБРУДЖАНСКА ПЕТРОЛНА КОМПАНИЯ ЕАД 100%
ЛЕОМАРА ЕООД	202589040	100.00%	Дъщерно предприятие не се консолидира	ДОБРУДЖАНСКА ПЕТРОЛНА КОМПАНИЯ ЕАД 100%
БИЗНЕС ЦЕНТЪР ИЗГРЕВ ЕООД	131493688	100.00%	Дъщерно предприятие не се консолидира	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТРЕЙД ЕООД 100%

РАВДА ТУР FOOD	131346097	100.00%	Дъщерно предприятие не се консолидира	БИЗНЕС ЦЕНТЪР ПИЗРЕВ EOOD 100%
АЙ ХОТЕЛ МЕН ПИДЖМЪНТ OOD	206750936	80%	Дъщерно предприятие не се консолидира	РАВДА ТУР EOOD-80%
ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ OOD	130631182	50.00%	Съвместно контролирано предприятие	НЕФТОХИМ-ИНВЕСТ ФИНАНС АД 50%
ВАРНА-ПЛОД АД	103106697	38.03%	Асоциирано предприятие	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТРЕЙД ЕАД 38.03%
МИСТРАЛ ЕМ EOOD	103814521	38.03%	Асоциирано предприятие	ВАРНА-ПЛОД АД 100%

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

• **Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица**

Разчетните взаимоотношения с дъщерните предприятия Добруджанска Петролна Компания ЕАД включват вземания по заеми в размер на 5 962 хил. евро, от Нефтохим-Инвест Финанс АД в размер на 3 789 хил. евро, от НИФ-Самоков в размер на 112 хил. евро, от Странд БГ EOOD в размер на 251 хил. евро, от „Апатит“ EOOD в размер на 318 хил. евро, „Черноморски Прогъртис“ EOOD в размер на 22 хил. евро; от Мсе Камено-2 EOOD в размер на 284 хил. евро и задължения по заем към Логистичен Парк Бургас EOOD в размер на 3 738 хил. евро.

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на групата включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	31.03. 2026 ‘000 лв.	31.03. 2025 ‘000 лв.
Заплати	(13)	(13)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(1)
Общо	(14)	(14)

• **Сделки със заинтересовани лица**

Дружеството не е сключвало сделки със заинтересовани лица за отчетното тримесечие.

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

През отчетния период не са възникнали съществени вземания на Дружеството.

През отчетния период са възникнали следните съществени задължения на Дружеството.

Задължения по получени заеми

	Текущи		Нетекущи	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
	'000 €	'000 €	'000 €	'000 €
Банкови заеми	10 017	10 018	5 642	703
Облигация	1 234	1 141	10 982	10 999
Търговски заеми	1 539	1 525	-	-
Общо балансова стойност	12 790	12 684	16 624	11 702

През 2022 година дружеството сключва банков кредит с падеж 2026 г. в размер от 19 000 хил. лв. / 9 715 хил.€/Договорът е сключен с местна банкова институция при променлив лихвен процент. Начислените лихви към края на тримесечието са в размер на 5 хил.€

През 2024 г. дъщерното дружество Нефтохим-Инвест Финанс АД сключва договор за банков кредит за инвестиционни средства в размер на 1 000 хил.евро. Лихвеният процент е променлив, който се формира като сбор от стойността на променлив БАП плус надбавка за кредитен риск в размер на 1,7 пункта. Към 31,03,2026 г. остатъка по кредита е 949 хил.€. Нетекущата част е в размер на 649 хил.€ а текущата в размер на 297 хил.€

През първото тримесечие на 2026 г. Дъщерното дружество МСЕ Камено-2 ЕООД сключва договор за банков кредит за инвестиционни средства. Задължението към 31,03,2026 г. е 4 993 хил.€

През 2025 г. по договор за цесия с несвързано лице дъщерното дружество Нефтохим-инвест финанс АД има задължения по търговски заем в размер на 1 539 хил.€

През 2019 г. е сключен облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв./10 226 хил.€. Остатъчният размер на главницата е в размер на 2 000 хил. лв./ 1 022 хил.€, лихвата е в размер на 17 хил.€.

Към датата на съставяне на настоящия отчет всички задължения по този облигационен заем са платени и е отписана от БФБ.

През 2023 г. е сключен облигационен заем в размер на 11 000 хил.евро с лихвен процент EURIBOR + 1%, но не по-малко от 2,5% и не повече от 5%. Първа, втора, трета и четвърта година – гратисен период без погашения по главницата. Нетекущата част е в размер на 195 хил.€.

Дата: 21.05. 2026 г.

Изпълнителен директор

Съставител:



Илиана Илианова

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ, ОПРЕДЕЛЕНА С НАРЕДБА

Информация съгласно Приложение № 4 към чл. 12, ал. 1, т. 1, чл. 14 и чл. 21, т. 3, буква „а“ и т. 4, буква „а“ 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, Обн. - ДВ, бр. 97 от 19.11.2021 г., в сила от 01.01.2022 г.

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През отчетния период няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството. Контролът върху „Черноморски холдинг“ АД е изцяло диверсифициран, а именно 64.28 % от капитала на дружеството се управлява от физически лица. Останалият капитал е разпределен между 18 бр. юридически лица с миноритарен дял.

Към края на отчетното тримесечие състава на органите на управление е следния:

Съветът на директорите:

- Димитър Чернев Янков;
- Илиана Николова Манолова;
- Маргарита Кирова Христова;

Дружеството се представлява и управлява от Димитър Чернев Янков – Изпълнителен директор

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

През отчетния период не е откривано производство по несъстоятелност за емитента или дъщерно дружество от групата.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

През изтеклия период няма сключени съществени сделки.

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

През изтеклия период не е взето решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната

През отчетното тримесечие на 2026 г. не е извършвана промяна на одиторите 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

През отчетното тримесечие на 2026 г. не са образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество.

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

През отчетния период дружеството-майка не е закупило, продало или заложило дялови участия в търговски дружества 8. За емитенти - 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.

През отчетния период не са настъпили други съществени обстоятелства

9. За емитенти на общински облигации – не е приложимо.

Дата: 21 май 2026 г.



Изпълнителен директор:

/Димитър Янков/

Съставител:

/Илиана Манолова/