

Комитет по управление на пазар ВЕАМ

Шестмесечен финансов отчет за дейността на дружеството

от 01.01.2026 г. до 30.06.2026 г. по чл. 33, ал. 1, т. 8, буква „а“ от Правила за допускане до търговия на пазар ВЕАМ, съдържащ информация за изтеклото първо шестмесечие на финансовата 2026 година

„ХЕЛИОС МАРИН“ АД

Междинен финансов отчет

30 юни 2026 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. КОМПЛЕКТ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	3
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ	7
1. Корпоративна информация	7
2. База за изготвяне на финансовия отчет	7
Изявление за съответствие	7
Издадени изменения на стандарти	7
Изменения на стандарти, които още не са влезли в сила и които не са приложени по-рано от Дружеството	7
База за оценяване	7
Функционална валута и валута на представяне	8
Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	8
Действащо предприятие	8
Сравнителни данни	8
3. Обобщение на счетоводните политики	8
3.1. Функционална валута и признаване на курсови разлики	9
3.2. Парични средства и парични еквиваленти	9
3.3. Приходи	9
3.4. Разходи	9
3.5. Данъци	9
3.6. Оценяване по справедлива стойност	9
3.7. Общи провизии	10
3.8. Финансови инструменти	10
3.9. Търговски и други вземания	10
3.10. Собствен капитал	10
3.11. Свързани лица	11
4. Приходи от клиенти	11
5. Разходи за дейността по икономически елементи	11
6. Разходи за външни услуги	11
7. Финансови приходи и разходи	12
8. Данъци	12
9. Нематериални активи	12
10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13
11. Активи с право на ползване	13
12. Материални запаси	13
13. Търговски и други вземания	14
14. Парични средства	14
15. Собствен капитал	14
16. Задължения по лизинг	15
17. Търговски и други задължения	15
18. Свързани лица	15
19. Финансови активи	16
20. Ангажименти и условни задължения	16
21. Цели и политика по управление на финансовия риск	17
22. Събития след края на отчетния период	18
23. Одобрение на финансовия отчет	18
2. МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	20
3. ИНФОРМАЦИЯ ДЪЛЖИМА ОТ ЕМИТЕНТИ НА ПАЗАР БЕАМ	31
4. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА	33
5. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014	34
6. ШЕСТМЕСЕЧНИ ФИНАНСОВИ СПРАВКИ ПО ОБРАЗЕЦ	34
7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	35

1. КОМПЛЕКТ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2026 година (в хил. евро)

Позиция	30.06.2026	31.12.2025
АКТИВИ		
<i>Нетекущи активи</i>		
Активи с право на ползване	374	401
Имоти, машини и съоръжения	181	197
Нематериални активи	920	876
Всичко нетекущи активи	1 476	1 475
<i>Текущи активи</i>		
Материални запаси	452	393
Търговски вземания	303	64
Други текущи вземания и активи	52	31
Краткосрочни срочни депозити	500	–
Парични средства и еквиваленти	1 154	174
Всичко текущи активи	2 461	662
ОБЩО АКТИВИ	3 937	2 137
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Основен капитал	1 220	1 069
Премиен резерв	4 111	1 884
Общи резерви	84	84
Натрупана печалба/(загуба)	(1 923)	(1 346)
Общо собствен капитал	3 493	1 691
Нетекущи задължения по лизинг	333	356
Общо нетекущи пасиви	333	356
Текущи задължения по лизинг	43	46
Текущи задължения към свързани лица	–	–
Задължения по получени аванси от клиенти	14	–
Търговски задължения	–	1
Данъчни задължения	7	11
Задължения, свързани с персонала	43	30
Начислени лихви по получени заеми	4	1
Общо текущи пасиви	111	89
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	3 937	2 137

Пояснителните бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Ръководител: Драгомир Енчев, Изпълнителен директор

Съставител: „Решения“ ООД, Мариела Илиева

Mariela
Dimitrova
va ilieva
Digitally signed
by Mariela
Dimitrova
Date: 2026.08.28
10:41:14 +0200

Дата: 28.08.2026 г.

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД*за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. (в хил. евро)*

Позиция	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Приходи от клиенти	69	36
Разходи за материали	(194)	(6)
Разходи за външни услуги	(131)	(88)
Разходи за възнаграждения	(248)	(163)
Разходи за осигуровки	(29)	(19)
Разходи за амортизации	(93)	(6)
Други разходи за дейността	(32)	(7)
Всичко разходи	(726)	(288)
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	–	(31)
Изменение в продукцията и незавършено производство	61	26
Разходи, капитализирани в стойността на активи	30	–
Резултат от оперативна дейност	(566)	(257)
Финансови приходи	–	–
Финансови разходи	(11)	(2)
Резултат за периода преди данъци	(577)	(258)
Разходи за данъци, нето	–	–
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОДА (ЗАГУБА)	(577)	(258)
Друг всеобхватен доход, нето от данъци	–	–
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	(577)	(258)
Основна и нетна загуба на акция, EUR	0,271	0,133

Пояснителните бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Ръководител: Драгомир Енчев, Изпълнителен директорDragomir
Nikolaev
EnchevDigitally signed by
Dragomir Nikolaev
Enchev
Date: 2026.08.28
19:37:44 +03'00'**Съставител:** „Решения“ ООД, Мариела ИлиеваMariela
Dimitro
va IlievaDigitally signed
by Mariela
Dimitrova Ilieva
Date:
2026.08.28
18:45:49 +03'00'**Дата:** 28.08.2026 г.

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. (в хил. евро)

Позиция	30.06.2026	30.06.2025
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	83	–
Плащания към доставчици	(705)	(468)
Плащания към персонала и социалното осигуряване	(169)	(128)
Платени и възстановени данъци	(41)	(47)
Курсови разлики, нето	–	(1)
Други постъпления/плащания, нето	(30)	(12)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(862)	(656)
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от емисии на капитал	2 446	376
Постъпления по получени заеми	440	–
Плащания по емисии на капитал	(72)	
Плащания по получени заеми	(440)	–
Плащания по лизинг	(32)	–
Нетен паричен поток от финансова дейност	2 342	376
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за придобиване на срочни депозити	(500)	–
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(500)	–
Нетно изменение в паричните средства	980	(280)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	174	460
Парични средства и еквиваленти в края на периода	1 154	180

Пояснителните бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Ръководител: Драгомир Енчев, Изпълнителен директорDragomir
Nikolaev
EnchevDigitally signed by
Dragomir Nikolaev
Enchev
Date: 2026.08.28
19:38:10 +03'00'**Съставител:** „Решения“ ООД, Мариела ИлиеваMariela
Dimitro
va Ilieva**Дата:** 28.08.2026 г.

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ*за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. (в хил. евро)*

	Основен капитал	Премийни резерви	Общи резерви	Натрупани печалби/(загуби)	Общо
Салдо на 01 януари 2026 г.	1 069	1 884	84	(1 346)	1 691
Увеличение на основен капитал	152	2 227	—	—	2 379
Нетен резултат за периода	—	—	—	(577)	(577)
Друг всеобхватен доход	—	—	—	—	—
Общ всеобхватен доход	—	—	—	(577)	(577)
Салдо на 30 юни 2026 г.	1 220	4 111	84	(1 923)	3 493

Пояснителните бележки са неразделна част от този финансов отчет.

Ръководител: Драгомир Енчев, Изпълнителен директор

Dragomir Nikolaev Enchev

Digitally signed by Dragomir Nikolaev Enchev
Date: 2025.08.28 19:38:32 +0300**Съставител:** „Решения“ ООД, Мариела Илиева

Mariela Dimitrova Ilieva

Дата: 28.08.2026 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Корпоративна информация

„Хелиос Марин“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество с ЕИК 207719121, вписано в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, СПЗ, ул. „Йончево езеро“ № 5. Дружеството е учредено като „Хелиос Яхтс“ ООД на 07.04.2021 г. и преобразувано в акционерно дружество на 20.02.2024 г. С вписване от 14.04.2026 г. наименованието е променено от „Хелиос Яхтс“ АД на „Хелиос Марин“ АД, без промяна в ЕИК, правната форма, предмета на дейност и приемствеността на счетоводната политика.

Основната дейност на Дружеството е производство и продажба на плавателни съдове, ремонт и поддръжка на плавателни съдове, разработка и производство на софтуер, електроника и хардуер, както и проектиране и производство на акумулаторни батерии за плавателни и превозни средства. Основна дейност по КИД: група 30.12 „Строителство на плавателни съдове за отдиш“. Дружеството е стартъп компания с фокус върху разработването и серийното производство на достъпни електрически лодки и технологии за устойчив морски транспорт.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав Димитър Николаев Енчев, Драгомир Николаев Енчев и Петър Василев Димитров, с мандат до 02.02.2027 г. Представява се от Димитър Енчев и Драгомир Енчев – заедно и поотделно.

Капиталът на Дружеството е 1 220 399,91 евро, разпределен в 2 392 941 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинал 0,51 евро всяка, записан и внесен изцяло. Към датата на отчета емисията акции на Дружеството се търгува на пазарен сегмент „ВЕАМ Акции“ на пазар за растеж на малки и средни предприятия „ВЕАМ“, организиран и поддържан от „Българска фондова борса“ АД. На проведено заседание на Комитета по управление на Пазара за растеж на МСП ВЕАМ по Протокол № 7/15.06.2026 г., във връзка с подадено заявление по чл. 4, ал. 4 от Част III Правила за допускане до търговия на Пазара ВЕАМ е взето решение за допускане до търговия на Пазар ВЕАМ емисия акции, емитирани от дружеството, с ISIN код BG1100006243 и борсов код на емисията НМАР, като дата на въвеждане за търговия е 24.06.2026 г. - Сегментен MIC: GBUL;

2. База за изготвяне на финансовия отчет

Изявление за съответствие

Междинният финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ и с всички Международни стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз, които са в сила на 1 януари 2026 г. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“.

Настоящият отчет е индивидуален междинен финансов отчет. Дружеството не е част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и не изготвя консолидиран отчет. Дружеството прилага МСФО последователно от датата на преминаване – 01.01.2023 г.; годишният отчет към 31.12.2025 г. е първият по МСФО и настоящият отчет не представлява първо прилагане. Съгласно МСС 34 отчетът не съдържа цялата информация, изисквана за годишен отчет, и следва да се разглежда заедно с одитирания годишен финансов отчет към 31.12.2025 г.

Издадени изменения на стандарти

Дружеството е приело следните изменения на МСФО, одобрени от ЕС и в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2025 г., съответно 01.01.2026 г., които не оказват съществено влияние върху финансовия резултат и състояние: изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“; изменения на МСФО 9 и МСФО 7 „Финансови инструменти“; Годишни подобрения, Издание 11 (2024).

Изменения на стандарти, които още не са влезли в сила и които не са приложени по-рано от Дружеството

Към датата на одобрение на отчета са издадени стандарти и изменения, които не са влезли в сила и не са приложени по-рано. Не се очаква съществено влияние. Ръководството очаква те да бъдат приети през първия период след влизането им в сила. Списъкът е: МСФО 18 „Представяне на финансови отчети“ (от 01.01.2027 г., заменя МСС 1); МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване“ (от 01.01.2027 г.); изменения на МСС 21 „Ефекти от промени в обменните курсове“ (от 01.01.2027 г.).

База за оценяване

Отчетът е изготвен на базата на историческата стойност. Финансовите активи и пасиви се отчитат по амортизирана стойност. Към 30.06.2026 г. Дружеството не притежава активи или пасиви, оценявани по справедлива стойност.

Функционална валута и валута на представяне

От 1 януари 2026 г. Дружеството изготвя счетоводните си регистри в евро (EUR), което е неговата функционална и отчетна валута. Отчетът е представен в хиляди евро. Поради закръгляване до хиляди сборът на отделните позиции може да се различава с до 1 хил. евро от посочените общи суми. Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България и Решение (ЕС) 2025/1407 на Съвета еврото е официална валута и законово платежно средство в България от 01.01.2026 г. при фиксиран и неотменим курс 1,95583 лева за 1 евро; до 31.01.2026 г. левът и еврото са били едновременно законно платежно средство.

До 31.12.2025 г. отчетната валута е бил българският лев. Тъй като курсът лев/евро е фиксиран, а не пазарен, превалутирането на началните салда и на сравнителната информация представлява аритметична конверсия и не поражда курсови разлики, печалби или загуби. Дружеството не отчита съществени ефекти от промяната във функционалната валута.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Ръководството е направило преценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми. Реалният резултат може да бъде различен. Областите с най-висока несигурност са: капитализиране и оценка на вътрешно създадени нематериални активи по МСС 38; обезценка на нефинансови активи по МСС 36; нетна реализируема стойност на материалните запаси; очаквани кредитни загуби по МСФО 9; срок на лизинговите договори и дисконтов процент по МСФО 16; признаване на активи по отсрочени данъци.

Към 30.06.2026 г., на база извършените прегледи, не са установени индикации за обезценка и не е извършена обезценка на нефинансови активи – имоти, машини и съоръжения, нематериални активи, активи с право на ползване и материални запаси (31.12.2025 г.: няма).

Действащо предприятие

Отчетът е изготвен на принципа – предположение за действащо предприятие. Дружеството отчита натрупана загуба в размер на 1 923 хил. EUR и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 862 хил. EUR за периода. Същевременно нетните активи са положителна величина от 3 493 хил. EUR, а текущите активи (2 461 хил. EUR) превишават текущите пасиви (111 хил. EUR) с 2 350 хил. EUR; през периода са привлечени 2 446 хил. EUR от емисии на капитал, а паричните средства и краткосрочните срочни депозити са нараснали от 174 на 1 654 хил. EUR (в т.ч. 1 154 хил. EUR парични средства и 500 хил. EUR срочни депозити).

Дружеството е приключило разработването на основните си продукти и е преминало към серийно производство, като отчита съществен пазарен интерес, изразен чрез писма за намерение, подписани договори и получени аванси. Ръководството счита Дружеството за действащо и капитализирано, като е осигурено и финансиране от свързани лица при нужда, и не е идентифицирало обстоятелства, които да пораждат значителни съмнения относно валидността на принципа.

Сравнителни данни

Текущият период обхваща 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. Отчетът за финансовото състояние към 30.06.2026 г. е съпоставен с този към 31.12.2025 г., а отчетите за всеобхватния доход, паричните потоци и промените в капитала – със сравнимия период 01.01. – 30.06.2025 г. Годишният отчет към 31.12.2025 г. е изготвен в български лева и одитиран от „Паркър Ръсел България“ ЕООД (рег. № 195) с доклад от 29.03.2026 г.; сравнителните суми са превалутирани по курс 1,95583.

В сравнителната информация към 31.12.2025 г. е извършена рекласификация на предоставените аванси към доставчици в размер на 62 хил. EUR (122 хил. лв.), които в годишния отчет са представени в „Материални запаси“, а в настоящия отчет – в „Търговски вземания“. Рекласификацията не влияе върху общата сума на активите, собствения капитал и финансовия резултат. През отчетния период няма други промени в счетоводната политика освен промяната във функционалната валута.

3. Обобщение на счетоводните политики

Прилаганите счетоводни политики и методи на изчисление са същите като в одитирания годишен финансов отчет към 31.12.2025 г., с изключение на промяната във функционалната и отчетна валута. Съгласно МСС 34 по-долу са представени политиките, съществени за разбирането на настоящия

междинен отчет. Политиките за имоти, машини, съоръжения и оборудване, нематериални активи, обезценка на нефинансови активи, материални запаси, лизинг и доходи на персонала са оповестени в пълен обем в годишния финансов отчет към 31.12.2025 г. и не са променени през периода.

3.1. Функционална валута и признаване на курсови разлики

От 1 януари 2026 г. функционалната и отчетна валута на Дружеството е еврото. Операциите в чуждестранна валута, различна от еврото, се отчитат по обменния курс на БНБ за деня на сделката. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се преоценяват по заключителния курс към датата на отчета, а възникналите курсови разлики се отразяват в Отчета за всеобхватния доход. Непаричните позиции, отчитани по справедлива стойност, се превръщат по курса на датата на определяне на справедливата стойност.

3.2. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити с оригинален матуритет до 3 месеца и се представят по амортизирана стойност. Срочните депозити с оригинален матуритет над 3 месеца не представляват парични еквиваленти и се представят отделно в текущите активи, а плащанията за придобиването им се класифицират като инвестиционна дейност. Наличностите в чуждестранна валута се оценяват по заключителния курс на БНБ. В отчета за паричните потоци постъпленията и плащанията към контрагенти се представят брутно, с включен ДДС (20%), а краткосрочно блокираните средства се третираят като парични еквиваленти.

3.3. Приходи

Дружеството отчита договор с клиент само ако е одобрен от страните, правата и условията за плащане са идентифицирани, договорът е с търговска същност и има вероятност да бъде получено възнаграждението. Обичайната дейност включва проектиране, производство и продажба на електрически плавателни съдове, компоненти и системи, както и софтуерни и комуникационни решения. Дружеството е принципал в договореностите си за приходи, тъй като контролира стоките и услугите преди прехвърлянето им към клиента.

Приходите се признават в съответствие с удовлетворяването на задълженията за изпълнение – в определен момент във времето или с течение на времето. При задължения, удовлетворявани с течение на времето, приходи се признават само при възможност за обоснована оценка на степента на напредъка, която се преразглежда към края на всеки период. Безусловното право на възнаграждение се представя като вземане по договор, а получените предварително суми – като пасив по договор. Приходите от лихви се признават по метода на ефективната лихва, а приходите от дивиденди – при установяване на правото на дивидент.

3.4. Разходи

Разходите се признават в момента на възникването им на база принципите на начисляване и съпоставимост, доколкото това не води до признаване на активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО. Дружеството отчита разходите по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение. Предплатените разходи се отлагат за периода, през който се изпълняват съответните договори, и се представят в „Други текущи вземания и активи“. Финансовите разходи включват лихви по финансови инструменти и лизинг, отрицателни курсови разлики и банкови такси и комисиони.

3.5. Данъци

Данъкът върху печалбата представлява текущи и отсрочени данъци и се признава в печалби и загуби, освен когато се отнася за статии, признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното плащане върху облагаемата печалба при данъчните ставки в сила към датата на отчета. За 2026 г. ставката на корпоративния данък е 10%, без промяна спрямо предходния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по балансовия метод върху временните разлики между балансовите и данъчните стойности на активите и пасивите, при данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила при реализацията им. Актив по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е вероятно да бъде налична бъдеща облагаема печалба, срещу която неизползваните данъчни загуби и кредити да бъдат оползотворени, и се преглежда към всяка отчетна дата.

3.6. Оценяване по справедлива стойност

Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в йерархия на базата на входящите данни: Ниво 1 – котираны цени на активни пазари; Ниво 2 – входящи данни, различни от котираны цени, пряко или косвено достъпни за наблюдаване; Ниво 3 –

ненаблюдаеми входящи данни. Когато входящите данни попадат в различни нива, оценката се категоризира в нивото на най-значимата за нея входяща информация. Към 30.06.2026 г. Дружеството не притежава активи или пасиви, оценявани по справедлива стойност.

3.7. Общи провизии

Провизия се признава, когато в резултат от минали събития Дружеството има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му за сметка на изходящ поток от икономически ползи, съгласно МСС 37. Провизиите се определят по най-добрата приблизителна оценка на ръководството, при необходимост чрез дисконтиране, като олихвяването се признава като финансов разход, и се преразглежда към края на всеки период. Условните пасиви и условните активи не се признават, а се оповестяват, както е уместно.

3.8. Финансови инструменти

Финансовите активи се признават първоначално по справедлива стойност и се класифицират в три групи според последващото им оценяване – по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или през печалбата или загубата – в зависимост от характеристиките на договорните парични потоци и бизнес модела на Дружеството. Търговските вземания без съществен компонент на финансиране се оценяват първоначално по цената на сделката съгласно МСФО 15.

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, когато се държат с цел получаване на договорните парични потоци и условията пораждат парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихви. Ръководството е преценило, че паричните средства, търговските и другите вземания отговарят на тези условия. Последващото оценяване се извършва по метода на ефективния лихвен процент. През текущия период Дружеството отчита финансови активи само в тази категория.

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, изчислени като разлика между договорните и очакваните парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Обезценката се разглежда на три етапа. За търговските вземания се прилага опростеният подход по МСФО 9 чрез матрица на провизиите, на колективна база и на основата на исторически данни за 5-годишен период; вземане се счита в неизпълнение при просрочие над 90 дни. За паричните средства в банки очакваните кредитни загуби се определят на база външните кредитни рейтинги на финансовите институции.

Финансов актив се отписва при изтичане или прехвърляне на правата за получаване на паричните потоци, когато Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички ползи и рискове. Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, нетно от пряко свързаните разходи по сделката, и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Тази категория включва задълженията по лизинг, търговските и другите задължения и е с най-съществен дял за Дружеството. Финансов пасив се отписва при погасяване, прекратяване или изтичане.

3.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отразяват по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с обезценката за несъбираеми суми, и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Предоставените аванси на доставчици се представят в състава на търговските вземания, но не представляват финансови активи по МСФО 9, тъй като в замяна се очаква непаричен актив, и съответно не се включват в анализа на кредитния риск.

3.10. Собствен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции, а постъпленията над номинала – като премиен резерв. В състава на собствения капитал влиза финансовият резултат от текущия и предходни периоди; за сметка на натрупаните резултати се отразяват корекции на грешки и промени в счетоводна политика, когато това е изрично разрешено. Дружеството формира общи резерви. Дивидентите се признават в периода, в който бъдат обявени и одобрени.

Тъй като обикновените акции на Дружеството са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, Дружеството представя основна и нетна загуба на акция съгласно МСС 33. Основната загуба на акция се изчислява като нетната загуба за периода се раздели на средно претегления брой обикновени акции за периода. Нетната загуба на акция е равна на основната, тъй като няма издадени потенциални обикновени акции с намалена стойност.

Средно претегленият брой акции за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. е 2 127 252 броя, изчислен на база 2 090 490 акции до вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър на 09.06.2026 г.

и 2 392 941 акции след тази дата. Основната и нетната загуба на акция за периода е 0,271 евро; за сравнимия период на 2025 г. средно претегленият брой акции е 1 937 хил. броя и загубата на акция е 0,133 евро.

3.11. Свързани лица

Дружеството оповестява свързани лица съгласно МСС 24 – лица и близки членове на семействата им, които упражняват контрол, съвместен контрол или значително влияние върху Дружеството или са членове на ключовия му ръководен персонал, както и предприятия, които са членове на същата група, асоциирани или съвместни предприятия, предприятия под контрол на посочените лица, или предприятия, предоставящи услуги, свързани с ключовия ръководен персонал.

„Сделки между свързани лица“ са сделките с прехвърляне на активи и/или пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена. Политиката на Дружеството е сделките между свързани лица да се извършват при условията, при които биха се реализирали между независими лица.

4. Приходи от клиенти

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Приходи от продажба на продукция	66	–
Приходи от продажба на услуги	3	–
Приходи от продажба на стоки	–	36
Общо	69	36

Приходите за периода са реализирани основно от продажба на продукция от собствено производство (66 хил. EUR) и в по-малка степен от услуги (3 хил. EUR), при приходи от продажба на стоки за сравнимия период на 2025 г. Общият размер нараства с 92% спрямо сравнимия период. Дружеството е в начален етап на серийно производство, поради което приходите все още не покриват разходите за дейността. Ръководството очаква същественият приходи да бъдат реализирани след изпълнението на потвърдените поръчки и дистрибуторските споразумения.

5. Разходи за дейността по икономически елементи

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Разходи за материали	194	6
Разходи за външни услуги	131	88
Разходи за възнаграждения	248	163
Разходи за осигуровки	29	19
Разходи за амортизации	93	6
Други разходи за дейността	32	7
Общо разходи по икономически елементи	726	288
Изменение в продукция и незавършено производство	(61)	(26)
Разходи, капитализирани в стойността на активи	(30)	–
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	–	31
Разходи, отнесени към резултата за периода	635	293

Нарастването на разходите от 288 на 726 хил. EUR отразява прехода от развойна към производствена дейност: материалите се увеличават от 6 на 194 хил. EUR, амортизациите – от 6 на 93 хил. EUR вследствие въвеждането в експлоатация на признатите през 2025 г. нематериални активи и активи с право на ползване, а разходите за персонала – от 182 на 277 хил. EUR поради разширяване на екипа. През периода 30 хил. EUR са капитализирани в нематериални активи и 61 хил. EUR са отнесени към продукцията и незавършеното производство.

6. Разходи за външни услуги

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Разходи за външни услуги	131	88
Общо	131	88

Разходите за външни услуги включват основно разходи за проектиране и дизайн, свързани с разработването и усъвършенстването на продуктите, и консултантски услуги, свързани с процеса по допускане на акциите до търговия на пазар „BEAM“.

7. Финансови приходи и разходи

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Финансови приходи – лихви, курсови разлики и други	–	–
Разходи за лихви	(9)	–
Банкови такси, комисиони и курсови разлики	(2)	(2)
Финансови приходи/разходи, нето	(11)	(2)

Финансовите разходи за периода в размер на 11 хил. EUR включват разходи за лихви в размер на 9 376 EUR, банкови такси и комисиони в размер на 1 560 EUR и отрицателни курсови разлики в размер на 14 EUR. Разходите за лихви включват 3 517 EUR лихва по получените и погасени през периода заеми от свързани лица при лихвен процент 5% годишно и 5 859 EUR лихва по лизингови задължения, начислена по метода на ефективната лихва съгласно МСФО 16. Начислените и неизплатени към 30.06.2026 г. лихви в размер на 4 хил. EUR са представени в статия „Други текущи пасиви“.

8. Данъци

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	(577)	(258)
Данъчна ставка	10%	10%
Разход за текущ и отсрочен данък	–	–
Печалба/(загуба) след данъци	(577)	(258)

Дружеството не отчита разход за данък върху печалбата, тъй като реализира данъчна загуба. Активи по отсрочени данъци върху натрупаните данъчни загуби не се признават, тъй като не е налице достатъчна вероятност за реализиране на бъдеща облагаема печалба. Към 31.12.2025 г. непризнатите отсрочени данъци са 134 хил. EUR (262 хил. лв.) върху натрупани данъчни загуби от 1 342 хил. EUR (2 625 хил. лв.). Към 30.06.2026 г., след отчитане на загубата за периода, непризнатите отсрочени данъци нарастват на приблизително 192 хил. EUR върху натрупани данъчни загуби от приблизително 1 919 хил. EUR.

9. Нематериални активи

(в хил. евро)	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Други, в т.ч. капитализирани разходи	Общо
Балансова стойност към 01.01.2026 г.	1	410	466	876
Придобити и капитализирани през периода	396	–	527	923
Начислена амортизация за периода	(5)	(21)	(7)	(33)
Изписани и прехвърлени	–	–	(846)	(846)
Балансова стойност към 30.06.2026 г.	392	389	140	920

Сумата на отделните колони може да се различава от общата сума с до 1 хил. EUR поради закръгляване до хиляди. Балансовата стойност нараства с 44 хил. EUR. През периода Дружеството е признало програмни продукти в размер на 396 хил. EUR, прехвърлени от разходите за изграждане на нематериални активи, и е капитализирало 30 хил. EUR разходи за дейността. От изписаните 846 хил. EUR разходи за изграждане на нематериални активи, 396 хил. EUR са прехвърлени като завършени програмни продукти, а разликата от 450 хил. EUR представлява вътрешно преразпределение на разходи между отделни партии на разработката, без нетен ефект върху балансовата стойност. Признатите вътрешно създадени нематериални активи са свързани с три прототипа на електрически плавателни съда, физически

завършени, чиято съществена стойност е съсредоточена в нематериалния компонент; два от тях са свързани с продукт в серийно производство, а третият е завършен продукт в различна версия, като и трите се използват за тестове и демонстрационни цели. Към 30.06.2026 г. не е извършена обезценка.

10. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(в хил. евро)	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване и други	Общо
Балансова стойност към 01.01.2026 г.	162	7	22	6	197
Придобити през периода	–	15	3	69	87
Начислена амортизация за периода	(27)	–	(4)	–	(31)
Изписани и прехвърлени	–	–	–	(72)	(72)
Балансова стойност към 30.06.2026 г.	135	22	21	3	181

Балансовата стойност намалява с 16 хил. EUR. През периода са придобити активи за 87 хил. EUR, начислена е амортизация в размер на 31 хил. EUR, а разходи за придобиване в размер на 72 хил. EUR са прехвърлени към завършени активи. Към 30.06.2026 г. не е извършена обезценка (31.12.2025 г.: няма).

11. Активи с право на ползване

(в хил. евро)	Сгради и конструкции
Отчетна стойност към 01.01.2026 г.	469
Отписана при прекратен договор за наем	(44)
Отчетна стойност към 30.06.2026 г.	425
Амортизация към 01.01.2026 г.	(68)
Начислена амортизация за периода	(27)
Отписана амортизация при прекратен договор	44
Амортизация към 30.06.2026 г.	(51)
Балансова стойност към 30.06.2026 г.	374

Активите с право на ползване представляват наети недвижими имоти – производствена база и офис площи. Балансовата им стойност намалява с 27 хил. EUR, което съответства изцяло на начислената за периода амортизация.

През отчетния период е прекратен договор за наем, в резултат на което съответният актив с право на ползване е отписан с отчетна стойност 44 хил. EUR и натрупана амортизация в същия размер. Тъй като активът е бил напълно амортизиран към датата на прекратяването, отписването не оказва влияние върху балансовата стойност и върху финансовия резултат за периода. Към 30.06.2026 г. не е извършена обезценка (31.12.2025 г.: няма).

12. Материални запаси

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Незавършено производство	230	169
Основни и спомагателни материали	220	223
Инструменти	2	1
Общо	452	393

Материалните запаси нарастват с 59 хил. EUR, което съответства на увеличението на продукцията и незавършеното производство от 61 хил. EUR и е в съответствие с прехода към серийно производство. Сравнителната информация е представена след рекласификацията на предоставените аванси от 62 хил.

EUR в „Търговски вземания“ (т. 2). Към 30.06.2026 г. не са установени индикации за обезценка (31.12.2025 г.: няма).

13. Търговски и други вземания

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Вземания от клиенти	1	1
Предоставени аванси на доставчици	302	63
Общо търговски вземания	303	64
Данък добавена стойност за възстановяване	24	11
Други краткосрочни вземания, в т.ч. подотчетни лица	24	12
Предплатени разходи за бъдещи периоди	4	8
Общо други текущи вземания и активи	52	31
ОБЩО	355	95

Търговските вземания нарастват от 64 на 303 хил. EUR, като нарастването се дължи почти изцяло на предоставените аванси към доставчици на материали и компоненти за изпълнението на потвърдените поръчки, които се увеличават от 63 на 302 хил. EUR. Вземанията от клиенти остават в размер на 1 хил. EUR. Предоставените аванси не представляват финансови активи по смисъла на МСФО 9 и не се включват в анализа на кредитния риск. Към 30.06.2026 г. няма просрочени вземания и не е призната обезценка за очаквани кредитни загуби.

14. Парични средства

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Парични средства в брой	4	4
Парични средства по разплащателни сметки	851	170
Краткосрочни депозити с матуритет до 3 месеца	300	–
Общо парични средства и парични еквиваленти	1 154	174
Краткосрочни срочни депозити с матуритет над 3 месеца	500	–
Общо парични средства и срочни депозити	1 654	174

Дружеството има наличности по разплащателни сметки в „ПроКредит Банк (България)“ ЕАД и в Revolut Bank UAB. Паричните средства и еквиваленти нарастват с 980 хил. EUR в резултат на нетния паричен поток от финансова дейност в размер на 2 342 хил. EUR (в т.ч. постъпления от емисии на капитал 2 446 хил. EUR), намален с отрицателния паричен поток от оперативна дейност в размер на 862 хил. EUR и с 500 хил. EUR, вложени в краткосрочни срочни депозити. Срочните депозити имат оригинален матуритет над 3 месеца, поради което не се третират като парични еквиваленти и са представени отделно в текущите активи.

15. Собствен капитал

Издадени и напълно платени обикновени акции	Брой акции	Основен капитал	Премиян резерв
Салдо на 31 декември 2025 г.	2 090 490	1 069	1 884
Ефект от промяната на номиналната стойност при въвеждането на еврото	–	(3)	3
Първично публично предлагане, нето от разходите по емисията	278 671	142	2 224
Друга емисия акции	23 780	12	–
Салдо на 30 юни 2026 г.	2 392 941	1 220	4 111

Регистрираният капитал към 30.06.2026 г. е 1 220 399,91 евро, разпределен в 2 392 941 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 0,51 евро всяка, записан и внесен изцяло. Акциите се търгуват на пазар „BEAM“ с ISIN BG1100006243 и борсов код HMAR.

Увеличението на капитала през периода е резултат от успешно проведено първично публично предлагане на акции на пазар BEAM, при което са записани и платени 278 671 броя нови акции при емисионна

стойност 8,75 евро за акция, или брутни постъпления в размер на 2 438 371 евро. Вписването на увеличението в Търговския регистър е извършено на 09.06.2026 г. Преките разходи по емисията в размер на 71 789 EUR са отчетени съгласно МСС 32 за намаление на премийния резерв, поради което нетното увеличение на собствения капитал от публичното предлагане е 2 366 582 EUR.

При въвеждането на еврото номиналната стойност на акциите е определена на 0,51 евро, вследствие на което основният капитал намалява от 1 068 850,56 евро (левовата равностойност на 2 090 490 лева) на 1 066 149,90 евро, а разликата в размер на 2 700,66 евро е отнесена в премийния резерв. След двете емисии през периода регистрираният капитал възлиза на 1 220 399,91 евро.

Общите резерви от 84 хил. EUR не са променяни през периода. Натрупаната загуба нараства от 1 346 на 1 923 хил. EUR в резултат на загубата за периода от 577 хил. EUR. През периода не са разпределяни и изплащани дивиденди. Дружеството не притежава собствени акции и не е издавало облигации.

Съгласно книгата на акционерите, водена от „Централен депозитар“ АД, акциите се притежават от 207 акционери – 14 юридически лица (506 131 акции, 21,15%) и 193 физически лица (1 886 810 акции, 78,85%). Акционерите с участие над 1 на сто от капитала притежават общо 2 221 300 акции, или 92,83% от капитала. Всяка акция дава право на един глас. По емисията няма вписани залози.

16. Задължения по лизинг

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Нетекущи задължения по лизингови договори	333	356
Текущи задължения по лизингови договори	43	46
Общо	376	402

Лизинговите договори се отнасят до наети недвижими имоти – производствена база и офис площи. Лизинговите вноски са фиксирани и договорите не съдържат гаранции за остатъчна стойност. Задължението се движи от начално салдо 402 хил. EUR, намалено с извършени лизингови плащания за периода в размер на 32 хил. EUR и увеличено с начислена лихва за периода в размер на 6 хил. EUR по метода на ефективната лихва съгласно МСФО 16, до крайно салдо от 376 хил. EUR.

17. Търговски и други задължения

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Задължения по получени аванси от клиенти	14	–
Задължения към доставчици	–	1
Задължения към персонала	33	23
Задължения към осигурителни предприятия	10	7
Данъчни задължения	7	11
Начислени лихви по получени заеми (други текущи пасиви)	4	1
Общо	68	43

Задълженията към персонала и осигурителните предприятия нарастват от 30 на 43 хил. EUR в резултат на разширяването на екипа. Към 30.06.2026 г. Дружеството няма задължения към доставчици – разчетите с доставчици са с нетно дебитно салдо, представено в състава на предоставените аванси. През периода са извършени плащания към доставчици в размер на 777 хил. EUR.

Задълженията по получени аванси от клиенти в размер на 14 хил. EUR представляват пасив по договори с клиенти по смисъла на МСФО 15 – получени авансови плащания по потвърдени поръчки, по които Дружеството все още не е прехвърлило контрола върху продукцията.

18. Свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват членовете на Съвета на директорите, акционерите с квалифицирано участие и ключовия ръководен персонал, определени съгласно критериите в т. 3.11.

През отчетния период Дружеството е получило заеми от свързани лица по следните договори, всички при еднакви условия – лихвен процент 5% годишно и срок 24 месеца от усвояването:

Договор	Заемодател	Размер	Лихва
001/20.08.2025	Димитър Николаев Енчев – член на Съвета на директорите	500 000 лева	5%

Договор	Заемодател	Размер	Лихва
002/10.02.2026	Димитър Николаев Енчев – член на Съвета на директорите	200 000 евро	5%
003/26.03.2026	„Устойчиви финансови решения“ АД – акционер с 10,52% от капитала	до 138 580 евро	5%
004/10.03.2026	Драгомир Николаев Енчев – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите	48 420 евро	5%

Заемите са предоставени за оборотни нужди на Дружеството. Общо усвоените и погасени през първото полугодие на 2026 г. средства по получени заеми са в размер на 440 хил. EUR, с нулев нетен ефект върху паричния поток за периода. Сумата включва изцяло усвоените средства по Договори 002, 003 и 004 в общ размер на 387 хил. EUR, както и частично усвояване по Договор 001/20.08.2025 г. в размер на 53 хил. EUR. Начислените лихви по тези заеми в размер на 3 517 EUR са отчетени като финансов разход за периода, а неизплатената част в размер на 4 хил. EUR е представена в „Други текущи пасиви“.

Към 30.06.2026 г. Дружеството няма непогасени задължения по главниците на получените заеми от свързани лица; начислените и неизплатени лихви по тях в размер на 4 хил. EUR са представени в статия „Други текущи пасиви“. През отчетния период Дружеството не е отпуснало заеми и не е предоставяло гаранции в полза на свързани лица.

За отчетния период членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждение в това си качество. Не са изплащани променливи или условни възнаграждения, включително бонуси или премии, Дружеството не е поемало ангажимент за отсрочено изплащане на суми и членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения или обезщетения в натура, нито суми за пенсии или други обезщетения при пенсиониране.

Общата сума на начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на Дружеството за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г., включително възнагражденията по трудови правоотношения, е 36 хил. евро (35 929 евро).

Към 30.06.2026 г. членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на Дружеството, както следва: Димитър Николаев Енчев – 1 181 019 акции (49,35%), Драгомир Николаев Енчев – 506 151 акции (21,15%), Петър Василев Димитров – няма. Общо 1 687 170 акции, или 70,51% от капитала и от правата на глас.

19. Финансови активи

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
<i>Финансови активи по амортизирана стойност</i>		
Търговски вземания (без предоставени аванси)	1	1
Други краткосрочни вземания	24	12
Краткосрочни срочни депозити	500	–
Парични средства и парични еквиваленти	1 154	174
Общо финансови активи	1 679	187
<i>Финансови пасиви по амортизирана стойност</i>		
Задължения по лизинг	376	402
Задължения към доставчици и начислени лихви	4	2
Общо финансови пасиви	380	404

Всички финансови активи и пасиви на Дружеството се оценяват по амортизирана стойност; Дружеството не притежава инструменти, оценявани по справедлива стойност. Балансовите стойности са приблизително равни на справедливите поради краткосрочния характер на вземанията и задълженията и фиксирания лихвен процент по лизинга. Предоставените аванси, данъчните задължения и задълженията към персонала не представляват финансови инструменти и са изключени от таблицата.

20. Ангажименти и условни задължения

До датата на съставяне на отчета не са възниквали претенции от трети лица към Дружеството във връзка със съдебни, изпълнителни и арбитражни дела и Дружеството не е предявявало правни искове към трети лица. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или

вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал. Към края на отчетния период Дружеството няма условни задължения, подлежащи на признаване.

Търговски ангажименти. През отчетния период Дружеството реализира първата си пазарна продажба на модела Omega 7.2 на пазара в Турция (15.05.2026 г.). Получените авансови плащания по потвърдени поръчки в размер на 14 хил. EUR са представени като пасив по договори с клиенти.

Към датата на съставяне на отчета Дружеството води преговори и/или е в процес на финализиране по Рамков дистрибуторски договор за територията на Кипър и Гърция, както и по дистрибуторско и партньорско споразумение за италианския пазар, включително участие в съвместно чартърно дружество с миноритарен дял. Посочените споразумения не са подписани в окончателен вид и не пораждат обвързващи задължения за Дружеството. След края на отчетния период е сключен ексклузивен дилърски договор за територията на Нидерландия.

21. Цели и политика по управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на рискове, произтичащи от използването на финансови инструменти. Няма съществени промени в излагането на Дружеството на тези рискове, в целите, политиките и процесите за управлението им спрямо предходни периоди. Ръководството носи отговорност за определяне на целите и политиките за управление на риска и периодично прави преглед на политиките и процесите. Основните финансови инструменти, от които би могъл да възникне риск, са търговските и другите вземания, паричните средства, задълженията по лизинг и търговските и другите задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът клиентите да не изплатят изцяло дължимите суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск е до размера на балансовата стойност на финансовите активи. Дружеството е разработило процедури за анализ и оценка на клиентите и управлява активно вземанията, за да избегне концентрация. Основната част от кредитния риск към 30.06.2026 г. е концентрирана в паричните средства и краткосрочните депозити в общ размер на 1 654 хил. EUR, държани в „ПроКредит Банк (България)“ ЕАД и Revolut Bank UAB, като очакваните кредитни загуби се определят на база външните кредитни рейтинги на институциите. Търговските вземания от клиенти са в размер на 1 хил. EUR и не са просрочени.

Валутен риск

След въвеждането на еврото като официална валута в България от 1 януари 2026 г. и предвид това, че функционалната и отчетна валута на Дружеството е еврото, валутният риск от съотношението лев/евро е отпаднал. Валутният риск е свързан единствено с валути, различни от еврото.

Към 30.06.2026 г. всички финансови активи и финансови пасиви на Дружеството са деноминирани в евро, с изключение на вземания от клиенти в размер на 1 хил. EUR, деноминирани във валута, различна от еврото. Съответно експозицията към валутен риск по финансови инструменти към отчетната дата е несъществена.

Лихвен риск

Дружеството няма съществени лихвоносни активи. Задълженията по лизинг са с фиксиран лихвен процент, поради което не се очаква приходите и разходите за лихви да зависят в голяма степен от промените в пазарните лихвени равнища. Получените и погасени през периода заеми в размер на 440 хил. EUR не са налични към отчетната дата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да посрещне задълженията си при тяхната изискуемост без да понесе неприемливи загуби. Към 30.06.2026 г. позицията е съществено подобрена спрямо 31.12.2025 г.: паричните средства и краткосрочните срочни депозити в общ размер на 1 654 хил. EUR превишават близо 15 пъти текущите пасиви (111 хил. EUR), а текущите активи превишават текущите пасиви 22 пъти.

Недисконтираните договорни парични потоци по финансовите пасиви на Дружеството към 30.06.2026 г., съгласно изискванията на МСФО 7, параграф 39(а), заедно с равнение до балансовата им стойност, са представени в таблицата по-долу:

Общата балансова стойност на финансовите пасиви към 30.06.2026 г. е 380 хил. EUR, като разликата от 56 хил. EUR спрямо общите недисконтирани договорни парични потоци представлява неначислени бъдещи лихви по лизинговите договори.

(в хил. евро)	до 12 месеца	от 1 до 5 години	над 5 години	Общо
Недисконтирани договорни лизингови плащания	49	182	201	432
Начислени лихви по получени заеми	4	–	–	4
Общо недисконтирани договорни парични потоци	53	182	201	436
неначислени бъдещи лихви по лизинг	–	–		(56)
Балансова стойност на финансовите пасиви	47	333	-	380

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала е Дружеството да поддържа подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му, като прави корекции в капиталовата структура с оглед на промените в икономическите условия.

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Финансови пасиви, задължения по лизинг и начислени лихви	380	404
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(1 654)	(174)
Нетен дълг	(1 274)	230
Собствен капитал	3 493	1 691
Капитал и нетен дълг	2 219	1 921
Съотношение на задлъжнялост	(0,58)	0,12

Към 30.06.2026 г. Дружеството е в позиция на нетен паричен излишък в размер на 1 280 хил. EUR в резултат на набраните средства от емисии на капитал.

22. Събития след края на отчетния период

Датата на съставяне на настоящия междинен финансов отчет е 28.08.2026 г.

След края на отчетния период Дружеството подписа официален ексклузивен дилърски договор с „Е-Верф“ (E-Werf B.V.) за територията на Нидерландия. Договорът осигурява на „Е-Верф“ ексклузивитет за територията на Нидерландия през първата година от действието му, при условие че бъдат осъществени поръчки за най-малко шест броя лодки Omega 7.2 в период от една година. Сключването на договора е първата формализирана дилърска договореност на Дружеството на пазар от Западна Европа.

Извън посоченото, до датата на съставяне на настоящия финансов отчет няма други събития след 30.06.2026 г., които да налагат конкретно оповестяване или коригиране на финансовия отчет.

Продължаващите военни конфликти – между Русия и Украйна и в Близкия изток – доведоха до съществено поскъпване на петрола и другите енергийни източници и биха могли да имат и други политически, социални и икономически последици. По оценки на Ръководството тези събития не са оказали съществено влияние върху Дружеството към момента. Поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата на този етап е практически невъзможно да се направи надеждна преценка на потенциалния дългосрочен ефект.

23. Одобрение на финансовия отчет

Настоящият междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството и е подписан от негово име на 28.08.2026 г.

Ръководител: Драгомир Енчев, Изпълнителен директор

Dragomir
Nikolaev
Enchev

Digitally signed by
Dragomir Nikolaev
Enchev
Date: 2026.08.28
19:39:03 +03'00'

Съставител: „Решения“ ООД, Мариела Илиева

Mariela
Dimitrova
Ilieva

Digitally signed
by Mariela
Dimitrova Ilieva
Date: 2026.08.28
18:46:47 +03'00'

Дата на съставяне: 28.08.2026 г.

2. МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Обща информация за емитента

Съвет на директорите:

Драгомир Николаев Енчев

Димитър Николаев Енчев

Петър Василев Димитров

Представявано от:

Драгомир Николаев Енчев и Димитър Николаев Енчев — заедно и поотделно

Адрес на управление:

гр. Бургас 8001, СПЗ, ул. „Йончево езеро“ № 5

ЕИК: 207719121

LEI код: 485100WDI9KEAB0IJD61

Емисия акции, допусната до търговия на пазар BEAM: ISIN BG1100006243, борсов код HMAR

Уебсайт: <https://heliosmarine.io>

1. Обща информация и предмет на дейност на Дружеството

„Хелиос Марин“ АД е акционерно дружество („Дружеството“, „Емитентът“), учредено и вписано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията с ЕИК 207719121, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, СПЗ, ул. „Йончево езеро“ № 5. Наименованието на Дружеството, изписано на латиница, е Helios Marine.

Основната дейност на Дружеството съгласно чл. 4 от Устава е производство на плавателни съдове, покупко-продажба и отдаване под наем на плавателни съдове, покупка с цел продажба на оборудване и резервни части за плавателни съдове, услуги по ремонт и поддръжка на плавателни съдове, разработка и производство на софтуер, електроника и хардуер, както и проектиране, производство, асемблиране и оборудване на акумулаторни батерии за плавателни и превозни средства, консултантски услуги, строителство и поддръжка на ремонтни бази, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон. Основната дейност по НКИД е клас 30.12 „Строителство на плавателни съдове за отдих“.

Дружеството е с едностепенна система на управление съгласно чл. 22 от Устава. Органи на Дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите. Мандатът на членовете на Съвета на директорите е пет (5) години, а на членовете от първия избран състав — три (3) години.

Към датата на междинния финансов отчет Съветът на директорите се състои от трима членове, с мандат

- 1. Драгомир Николаев Енчев
- 2. Димитър Николаев Енчев
- 3. Петър Василев Димитров

Към датата на отчета, издадените от Дружеството обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, се търгуват на пазар за растеж на малки и средни предприятия „BEAM“, организиран от „Българска фондова борса“ АД (ISIN BG1100006243, борсов код HMAR). Съгласно чл. 1, ал. 3 от Устава Дружеството не придобива статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК при допускането на издадените от него акции до търговия на пазар BEAM.

2. База за изготвяне на финансовите отчети

Изявление за съответствие

Междинният финансов отчет на „Хелиос Марин“ АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“), и представлява индивидуален финансов отчет.

Функционална валута и валута на представяне

От 1 януари 2026 г. Дружеството изготвя своите счетоводни регистри в евро (EUR), което е неговата функционална и отчетна валута. Настоящият междинен финансов отчет е представен в евро, като финансовата информация е закръглена до хиляди евро.

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, от 1 януари 2026 г. еврото е официална валута и законово платежно средство в България. Официалният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа — предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране, включително набраните през периода средства от първичното публично предлагане на акции, са адекватни за ликвидните нужди на Дружеството през следващите дванадесет месеца.

На база на направен анализ на способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие, ръководството не е идентифицирало индикатори, факти или обстоятелства, които да правят принципа — предположение за действащо предприятие — неприложим или да породят значителни съмнения относно валидността му.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в своите финансови отчети. В сравнителната информация към 31.12.2025 г. е извършена рекласификация на предоставените аванси към доставчици в размер на 62 хил. евро (122 хил. лева), които в одитирания годишен финансов отчет са представени в статия „Материални запаси“, а в настоящия отчет — в статия „Търговски вземания“. Рекласификацията не оказва влияние върху общата сума на активите, върху собствения капитал и върху финансовия резултат за периода. Други рекласификации и преизчисления не са извършвани. През отчетния период 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. няма настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството, освен промяната във функционалната и отчетна валута, свързана с въвеждането на еврото.

3. Дивиденди

През първото полугодие на 2026 г. не са отчетени разпределени или изплатени дивиденди.

4. Научноизследователска и развойна дейност

За периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. Дружеството осъществява активна научноизследователска и развойна дейност по продуктовата си линия, включително по електрическите плавателни съдове от моделите Omega 7.2, Sigma и Alpha, автономната платформа HeliosX, батерийните системи Helios Jam и софтуерните продукти Marine Link, Digital Switch, FleetLink и BatteryLink.

Разходите, свързани с развойната дейност, които отговарят на критериите за признаване съгласно МСС 38 „Нематериални активи“, се капитализират. За периода в отчета за всеобхватния доход са отчетени 30 хил. евро разходи, капитализирани в стойността на активи, като балансовата стойност на нематериалните активи нараства от 876 хил. евро към 31.12.2025 г. на 920 хил. евро към 30.06.2026 г.

През отчетния период резултатите от развойната дейност на Дружеството получиха външно международно признание — на 02.06.2026 г., в рамките на изложението Salone Nautico Venezia 2026 във Венеция, Италия, Omega 7.2 бе отличена с наградата Premio Ricerca (награда за изследване и иновации).

5. Регистрирани клонове

Към 30.06.2026 г. Дружеството няма регистрирани клонове. За периода са извършени следните организационни промени в рамките на Емитента: промяна на наименованието от „Хелиос Яхтс“ АД на „Хелиос Марин“ АД, вписана в Търговския регистър на 14.04.2026 г., без промяна в ЕИК, правната форма или предмета на дейност, както и увеличението на капитала, описано в раздел 9 и раздел 14 по-долу.

6. Парични средства

Към 30.06.2026 г. паричните средства и парични еквиваленти на Дружеството са в размер на 1 154 хил. евро, при 174 хил. евро към 31.12.2025 г. Наред с това Дружеството е вложило 500 хил. евро в краткосрочни срочни депозити, отчетени като текущ актив, при нулево салдо към 31.12.2025 г. Общият размер на паричните средства и краткосрочните депозити към 30.06.2026 г. е 1 654 хил. евро.

Нетният паричен поток от оперативната дейност за първото полугодие на 2026 г. е отрицателен в размер на 862 хил. евро (при отрицателен поток от 656 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г.), което съответства на фазата на изграждане на производствен капацитет, в която се намира Дружеството. Нетният паричен поток от финансова дейност е положителен в размер на 2 342 хил. евро и отразява основно постъпленията от емисията на капитал в размер на 2 446 хил. евро и разходи за емисия 72 хил. евро. Нетният паричен поток от инвестиционна дейност е отрицателен в размер на 500 хил. евро и се формира от вложението в краткосрочни срочни депозити.

През първото полугодие на 2026 г. Дружеството е усвоило и в рамките на същия период е погасило напълно получени заеми в общ размер на 440 хил. евро, с нулев нетен ефект върху паричния поток. Сумата включва изцяло усвоените средства по Договори 002, 003 и 004 в общ размер на 387 хил. евро, както и частично усвояване по Договор 001/20.08.2025 г. в размер на 53 хил. евро, като останалата част по този договор в размер на 203 хил. евро е усвоена и върната през второто полугодие на 2025 г. Заемите са предоставени от свързани лица и са описани в раздел 15 по-долу. Към 30.06.2026 г. Дружеството няма непогасени задължения по получени заеми.

7. Материални запаси и вземания

Към 30.06.2026 г. материалните запаси на Дружеството са в размер на 452 хил. евро, при 393 хил. евро към 31.12.2025 г. Нарастването е свързано с обезпечаването на производствения процес с материали и компоненти.

Търговските вземания към 30.06.2026 г. са в размер на 303 хил. евро, при 64 хил. евро към 31.12.2025 г. Нарастването се дължи почти изцяло на предоставените аванси към доставчици на материали и компоненти за обезпечаване на производството, които се увеличават от 63 хил. евро на 302 хил. евро. Вземанията от клиенти към 30.06.2026 г. са в размер на 1 хил. евро, тъй като реализираните през периода продажби, включително първата експортна продажба на модела Omega 7.2 на пазара в Турция, са изплатени в рамките на периода. Другите текущи вземания и активи са в размер на 52 хил. евро, при 31 хил. евро към 31.12.2025 г., и включват данък добавена стойност за възстановяване 24 хил. евро, други краткосрочни вземания 24 хил. евро и предплатени разходи 4 хил. евро.

8. Нетекущи активи

Към 30.06.2026 г. нетекущите активи на Дружеството са в общ размер на 1 476 хил. евро, при 1 475 хил. евро към 31.12.2025 г., и включват:

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Активи с право на ползване	374	401
Имоти, машини и съоръжения	181	197
Нематериални активи	920	876
Общо	1 476	1 475

Активите с право на ползване са признати съгласно МСФО 16 „Лизинг“ и са свързани с наети от Дружеството активи, срещу които са отчетени и съответните задължения по лизинг, представени в раздел 10. Нематериалните активи включват капитализираните разходи за развойна дейност по продуктовата линия на Дружеството.

9. Собствен капитал

(в хил. евро)

	30.06.2026	31.12.2025
Основен капитал	1 220	1 069
Премиен резерв	4 111	1 884
Общи резерви	84	84
Натрупана печалба/(загуба)	(1 923)	(1 346)
Общо	3 493	1 691

Капиталът на Дружеството е записан и внесен изцяло. Регистрираният капитал на Дружеството към 30.06.2026 г. е 1 220 399,91 евро, разпределен в 2 392 941 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 0,51 евро всяка.

Промените в собствения капитал за периода са следните:

(в хил. евро)	Основен капитал	Премиен резерв	Общи резерви	Натрупан резултат	Общо
Салдо на 01.01.2026 г.	1 069	1 884	84	(1 346)	1 691
Увеличение на капитала	152	2 227	0	0	2 379
Нетен резултат за периода	0	0	0	(577)	(577)
Салдо на 30.06.2026 г.	1 220	4 111	84	(1 923)	3 493

Увеличението на капитала е резултат от проведеното първично публично предлагане на акции на пазар BEAM, при което са записани и платени 278 671 броя нови акции при емисионна стойност 8,75 евро за акция, или брутни постъпления в размер на 2 438 371 евро. Вписването на увеличението в Търговския регистър е извършено на 09.06.2026 г. Преките разходи по емисията в размер на 72 хил. евро са отчетени съгласно МСС 32 за намаление на премийния резерв.

През периода е издадена и втора емисия от 23 780 броя акции с обща номинална стойност 12 128 евро. Наред с това, при въвеждането на еврото номиналната стойност на акциите е определена на 0,51 евро, вследствие на което основният капитал намалява от 1 068 851 евро (левовата равностойност на 2 090 490 лева) на 1 066 150 евро, а разликата в размер на 2 701 евро е отнесена в премийния резерв. Равнението на капитала е следното: 1 066 150 евро след промяната на номинала, плюс 142 122 евро номинал по публичното предлагане, плюс 12 128 евро номинал по втората емисия, което дава регистриран капитал 1 220 400 евро и общо 2 392 941 броя акции.

Структура на акционерния капитал

Съгласно книгата на акционерите, водена от „Централен депозитар“ АД, акциите от емисията с ISIN BG1100006243 се притежават от общо 207 акционери — 14 юридически лица и 193 физически лица. В периода от 30.06.2026 г. до датата на издаване на книгата на акционерите не са настъпили промени в акционерния състав, поради което посочените по-долу данни отразяват структурата на капитала към 30.06.2026 г. Разпределението по вид акционер е следното:

Вид акционер	Брой акционери	Брой акции	Дял от капитала
Юридически лица	14	506 131	21,15%
Физически лица	193	1 886 810	78,85%
Общо	207	2 392 941	100,00%

Акционерите с участие над 5 на сто от капитала на Дружеството са следните:

Акционер	Брой акции	Брой права на глас	Дял от капитала
Димитър Николаев Енчев — член на Съвета на директорите	1 181 019	1 181 019	49,35%
Драгомир Николаев Енчев — изпълнителен директор и член на Съвета на директорите	506 151	506 151	21,15%
„Устойчиви финансови решения“ АД	251 820	251 820	10,52%
Общо акционери с над 5% от капитала	1 938 990	1 938 990	81,03%
Други юридически лица — 13 акционера	254 311	254 311	10,63%
Други физически лица — 191 акционера	199 640	199 640	8,34%
Общо — 207 акционера	2 392 941	2 392 941	100,00%

Посочените проценти са закръглени до втория знак след десетичния символ, поради което сумата им може да се различава незначително от 100,00%. Всяка акция дава право на един глас, като броят на правата на глас съответства на броя на притежаваните акции. По емисията няма вписани залози в регистъра на особените залози и в регистъра за финансово обезпечение.

Двама от членовете на Съвета на директорите — Димитър Николаев Енчев и Драгомир Николаев Енчев — притежават общо 1 687 170 броя акции, представляващи 70,51% от капитала и от правата на глас на Дружеството. Останалите акционери притежават 705 771 броя акции, или 29,49% от капитала. Информация за акциите, притежавани от членовете на Съвета на директорите, е представена и в раздел 15 по-долу.

10. Задължения по лизинг, търговски и други задължения

Към 30.06.2026 г. задълженията на Дружеството са в общ размер на 438 хил. евро, при 445 хил. евро към 31.12.2025 г., и включват:

(в хил. евро)	30.06.2026	31.12.2025
Нетекущи задължения по лизинг	328	356
Текущи задължения по лизинг	42	46
Задължения по получени аванси от клиенти	14	–
Задължения към доставчици	–	1
Данъчни задължения	7	11
Задължения, свързани с персонала и осигуряването	43	30
Начислени лихви по получени заеми	4	1
Общо	438	445

Задълженията по лизинг са признати съгласно МСФО 16 „Лизинг“ и съответстват на признатите активи с право на ползване, представени в раздел 8. Сумата от 14 хил. евро представлява получени аванси от клиенти по потвърдени поръчки – пасив по договори с клиенти по смисъла на МСФО 15; към 30.06.2026 г. Дружеството няма задължения към доставчици. Дружеството няма непогасени задължения по банкови кредити и няма задължения към свързани лица към 30.06.2026 г.

11. Приходи и разходи за дейността

За първото полугодие на 2026 г. Дружеството отчита приходи от клиенти в размер на 69 хил. евро, при 36 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г. — ръст от 91,7%, дължащ се основно на реализираната първа експортна продажба на модела Omega 7.2.

Общите разходи за дейността за периода са 726 хил. евро, при 288 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г., и се разпределят, както следва:

(в хил. евро)	01.01–30.06.2026	01.01–30.06.2025
Разходи за материали	194	6
Разходи за външни услуги	131	88
Разходи за възнаграждения	248	163
Разходи за осигуровки	29	19
Разходи за амортизации	93	6
Други разходи за дейността	32	7
Общо	726	288

Отчетените разходи са коригирани с изменението в продукцията и незавършеното производство в размер на 61 хил. евро и с капитализираните в стойността на активи разходи в размер на 30 хил. евро. Финансовите разходи за периода в размер на 11 хил. евро включват разходи за лихви 9 376 евро, банкови такси и комисиони 1 560 евро и отрицателни курсови разлики 14 евро. Разходите за лихви включват 3 517 евро лихва по получените от свързани лица заеми (раздел 15) и 5 859 евро лихва по лизинговите задължения, начислена по метода на ефективната лихва съгласно МСФО 16 (раздел 10).

Резултатът от оперативна дейност за периода е отрицателен в размер на 566 хил. евро, при отрицателен резултат от 257 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г. След отчитане на финансови разходи в размер на 11 хил. евро, Дружеството отчита нетна загуба за периода в размер на 577 хил. евро, при загуба от 258 хил. евро за съпоставимия период на 2025 г.

Нарастването на разходите за материали, за възнаграждения и за амортизации отразява ускоряването на производствения процес и увеличаването на числения състав на Дружеството в подготовка за разширяване на производствения капацитет и старта на търговските продажби, а не влошаване на оперативната ефективност. Отчетеният резултат съответства на фазата на активна инвестиция и разрастване, в която се намира Дружеството.

Към датата на настоящия доклад Дружеството разполага със 17 заети лица, ангажирани в инженерните, производствените и административните функции. Дружеството прилага политика по възнагражденията, насочена към привличане и задържане на специализиран инженерен и производствен персонал, както и установена практика за защита на интелектуалната собственост чрез договорни клаузи за прехвърляне на права върху резултатите от творческата и развойната дейност на служителите.

12. Ангажименти и условни задължения

До датата на съставяне на междинния финансов отчет не са възниквали претенции от страна на трети лица към Дружеството във връзка със съдебни, изпълнителни и арбитражни дела. „Хелиос Марин“ АД също не е предявявало правни иски към трети лица.

Към края на отчетния период Дружеството няма условни задължения. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

13. Цели и политика по управление на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове, разгледани основно като системни и несистемни такива.

Системните рискове включват: макроикономически риск, валутен риск, инфлационен риск, политически риск и кредитен риск на държавата.

Несистемните рискове включват: риск, свързан с разрастването на производствения капацитет, риск, свързан с веригата на доставки, пазарен и конкурентен риск, риск, свързан с развойната дейност и регулаторното съответствие, риск, свързан с ликвидността на емисията и структурата на капитала, и риск от форсмажорни обстоятелства. Ръководството на Дружеството носи отговорността за установяване на политика за управление на рисковете, от които Дружеството се влияе.

Използвани финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от Дружеството към 30.06.2026 г., включват парични средства и парични еквиваленти (1 154 хил. евро), краткосрочни срочни депозити (500 хил. евро), вземания от клиенти (1 хил. евро), други краткосрочни вземания (24 хил. евро), начислени лихви по получени заеми (4 хил. евро) и задължения по лизинг съгласно МСФО 16 (общо 376

хил. евро). Предоставените аванси на доставчици (302 хил. евро), данъците за възстановяване, получените аванси от клиенти и задълженията към персонала и осигурителните предприятия не представляват финансови инструменти по смисъла на МСФО 9 и МСФО 7.

Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за спекулативни цели и не прилага отчитане на хеджиране по смисъла на МСФО 9. За ограничаване на ефекта от колебанията на валутните курсове по експортни сделки, деноминирани във валути, различни от еврото, Дружеството ползва предоставяна от обслужващата го банка услуга за фиксиране на валутния курс срещу заплащане на такса, което осигурява предвидимост на постъпленията по съответните сделки.

Общи положения за управление на риска

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Приключилото през отчетния период първично публично предлагане на акции укрепи съществено капиталовата база на Дружеството: собственият капитал нараства до 3 493 хил. евро, или 88,7% от общата стойност на активите, а паричните средства и краткосрочните депозити в общ размер на 1 654 хил. евро покриват близо 15 пъти всички текущи задължения на Дружеството (111 хил. евро). Тази структура на финансиране ограничава чувствителността на Дружеството към редица от описаните по-долу рискове.

Експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток

– Ценови риск — Дружеството е изложено на риск от промени в цените на суровините и компонентите (композитни материали, електроника, батерийни клетки), използвани в производството. Позиционирането на продуктите в горния ценови сегмент дава възможност за пренасяне на част от ценовите изменения.

– Кредитен риск — вземанията от клиенти към 30.06.2026 г. са в размер на 1 хил. евро и не са просрочени, тъй като реализираните през периода продажби са изплатени в рамките на периода, поради което кредитната експозиция към клиенти е несъществена. Основната част от кредитния риск е концентрирана в паричните средства и краткосрочните депозити в общ размер на 1 654 хил. евро, държани в две банкови институции, като очакваните кредитни загуби се определят на база публикуваните им външни кредитни рейтинги. Отделно от кредитния риск, Дружеството носи риск по предоставените аванси на доставчици в размер на 302 хил. евро, който се управлява чрез подбор на доставчици и проследяване на изпълнението на доставките. С разширяването на дилърската мрежа и клиентската база се очаква вземанията от клиенти да нараснат, при което ще възникне и концентрационен кредитен риск към ограничен брой клиенти.

- Ликвиден риск — към 30.06.2026 г. Дружеството разполага със силна ликвидна позиция вследствие на постъпленията от публичното предлагане, което съществено ограничава ликвидния риск в краткосрочен и средносрочен план.
- Риск на паричния поток — Дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от оперативна дейност в размер на 862 хил. евро за периода, характерен за фазата на активно изграждане на производствен капацитет, който е планиран и се финансира с набрания собствен капитал.

Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Системни рискове

Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката на страната, преди всичко водейки до забавяне на икономическия растеж, намаляване на доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти, инвестициите и потреблението. Финансовите резултати на Дружеството са в зависимост от състоянието на макроикономическата среда в България, в Европа и на основните му експортни пазари, които определят търсенето на плавателни съдове от висок клас. Диверсификацията на пазарите на присъствие ограничава зависимостта от конюнктурата в отделна икономика.

Основен метод за управление на системните рискове е идентификация и анализ на текущата налична информация и прогнозиране на бъдещо развитие по отделни и общи показатели. Спад в икономиката, евентуална рецесия и особено депресия биха могли да се отразят негативно на икономическите субекти по линия на финансови резултати, собствен капитал, ликвидност и достъп до капиталово финансиране. Като допълнителни макроикономически рискове следва да бъдат посочени военните конфликти, рисковете, свързани с лихвената крива, устойчивостта на пазара на труда и устойчивата инфлация.

Валутен риск

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. След приемането на еврото като официална валута в Република България валутният риск, произтичащ от колебанията на националната валута спрямо еврото, е съществено ограничен. Отпадането на обменния курс между лев и евро води до по-висока степен на предвидимост на икономическата среда и намаляване на трансакционните разходи в рамките на еврозоната.

За Дружеството остава експозиция по експортни сделки, деноминирани във валути, различни от еврото, включително по продажби извън еврозоната. За ограничаване на този риск Дружеството ползва описания по-горе продукт за фиксиране на валутния курс. Валутен риск на системно ниво продължава да съществува и по отношение на движенията на еврото спрямо други международни валути, което може да окаже влияние върху цените на суровини и енергийни ресурси и върху международната търговия.

Инфлационен риск

Инфлационният риск произтича от възможността за нарастване на общото ценово равнище, което може да окаже неблагоприятно влияние върху покупателната способност, разходите за дейността и реалната стойност на финансовите резултати. Този риск има систематичен характер и е обусловен от макроикономически фактори, които са извън контрола на отделните икономически субекти. В условията на членство в еврозоната инфлационните процеси в България се влияят както от вътрешни икономически фактори, така и от общите тенденции в еврозоната, включително динамиката на цените на енергийните ресурси и суровините, както и от провежданата парична политика на Европейската централна банка.

Политически риск

Този риск произтича от политическите процеси в страната и света и отразява риска от политическа дестабилизация, промени в управлението, законодателството, икономическата политика и данъчната система. Той е в пряка зависимост от вероятността за мерки и инициативи на официалните власти, които могат да доведат до промени на бизнес климата, при който Емитентът осъществява своята дейност, и съответно до промяна на финансовите резултати. Глобалният политически риск остава свързан с военните конфликти и възможните им последици за световните пазари, веригите за доставки и инвестиционната активност.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-висока цена на собствен и привлечен капитал и до по-тежки условия на финансиране както за държавата, така и за отделните икономически

субекти, в това число и за Емитента. Дружеството финансира дейността си основно със собствен капитал и към 30.06.2026 г. не разчита на дългово финансиране, което ограничава тази експозиция.

Несистемни рискове

Риск, свързан с разрастването на производствения капацитет

Дружеството се намира във фаза на активно разширяване на производството, при която темпът на нарастване на капацитета определя възможността за изпълнение на постъпващите поръчки. Набраният при публичното предлагане капитал е предназначен приоритетно за адресиране именно на този фактор, включително чрез доизграждането и оборудването на производствена база в гр. Бургас.

Риск, свързан с веригата на доставки

Налице е зависимост от доставчици на специализирани композитни материали, електроника и батерийни клетки, чиято наличност и цена могат да бъдат повлияни от глобални пазарни фактори. Дружеството поддържа материални запаси в размер на 452 хил. евро, което осигурява буфер при краткосрочни смущения в доставките, а за 2027 г. е планирана диверсификация на доставките на батерийни клетки с цел намаляване на концентрационния риск към един източник на доставка.

Пазарен и конкурентен риск

Секторът на електрическите плавателни съдове е конкурентен и в динамично развитие. Способността на Дружеството да разшири продажбите си на нови пазари зависи от търсенето, конкурентната среда и маркетинговите му усилия. Продуктовата позиция на Дружеството е външно валидирана през отчетния период чрез наградата Premio Ricerca на Salone Nautico Venezia 2026 и отличието „Зелена компания на годината“ в годишните награди на Forbes България, а реализираната първа експортна продажба потвърждава пазарната приложимост на продукта.

Риск, свързан с развойната дейност и регулаторното съответствие

Сроковете за извеждане на нови продуктови варианти на пазара зависят от технологични, производствени и сертификационни фактори, включително от привеждането на батерийните системи в съответствие с Регламент (ЕС) 2023/1542. Планираното въвеждане в експлоатация на собствена изпитвателна лаборатория цели да съкрати цикъла на валидация и сертификация. Капитализираните нематериални активи в размер на 920 хил. евро отразяват натрупания технологичен ресурс на Дружеството.

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни обстоятелства са природни и други катаклизми (пожари, наводнения, земетресения, терористични актове, пандемии и др.), които са трудно предвидими, но могат да имат значителни последици за икономическите субекти, включително временно или постоянно преустановяване на дейността, материални щети и влошаване на ефективността, ликвидността, платежоспособността и рентабилността.

Продължаващите военни конфликти и напрежението в международната обстановка са динамични и непредвидими. Налице е риск от поскъпване и недостиг на суровини, прекъсване на веригите за доставки, повишаване на цените на енергията и влошаване на инвестиционния климат и достъпа до финансиране.

14. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие

Дейността на „Хелиос Марин“ АД е съсредоточена върху разработката, производството и продажбата на електрически плавателни съдове и на съпътстващите ги технологични системи. Продуктовото портфолио на Дружеството обхваща електрически плавателни съдове от моделите Omega 7.2, Sigma и Alpha, автономната платформа HeliosX, батерийни системи Helios Jam, включително проектиране и асемблиране на клетки, модули и батерийни пакети, контролери, електроника и хардуер за плавателни съдове, както и софтуерните продукти Marine Link, Digital Switch, FleetLink и BatteryLink.

През отчетния период Дружеството осъществи първично публично предлагане на акции на пазар за растеж на малки и средни предприятия „BEAM“, организиран от „Българска фондова борса“ АД. Предлагането е осъществено и осигури на Дружеството допълнителен капиталов ресурс от нетно 2 379 хил. евро, който е предназначен за разширяване на производствения капацитет, продължаване на развойната дейност и навлизане на нови експортни пазари.

Увеличаването на стойността на Дружеството е пряко свързано с разрастването на производството, развитието на продуктите и услугите и навлизането на нови пазари, стартирало с първата експортна продажба през май 2026 г. Международното признание на продуктите на Дружеството допринася за утвърждаване на пазарната позиция и репутацията на марката Helios Marine на международните пазари за иновативни и устойчиви плавателни съдове.

Важни събития през първото полугодие на 2026 г.

- 01.04.2026 г. — „Хелиос Марин“ АД е обявена за „Зелена компания на годината“ в годишните награди на Forbes България за 2026 г.;
- 07.05.2026 г. — оповестено е решението на Комитета по управление на пазар BEAM по Протокол № 5/07.05.2026 г. за допускане до търговия на временна емисия акции на Дружеството (ISIN BG1500001265, борсов код HMAR1) с цел осъществяване на първично публично предлагане на 343 000 нови обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 0,51 евро всяка, при определена индикативна референтна цена 8,75 евро за акция, както и съобщението за публичното предлагане. Обслужващ инвестиционен посредник по предлагането е „ИП Карол“ АД, а набирателната сметка е открита в „Българо-американска кредитна банка“ АД;
- 15.05.2026 г. — Дружеството реализира първата си пазарна продажба на модела Omega 7.2 на пазара в Турция;
- 20.05.2026 г. — проведен е IPO аукционът на пазар BEAM при фиксирана емисионна цена 8,75 евро за акция, при определен минимален праг за успешност на предлагането 118 000 записани и платени акции;
- 26.05.2026 г. — оповестени са резултатите от публичното предлагане: записани и платени са 278 671 броя акции, представляващи 81,25% от предложените 343 000 акции, при което Дружеството набира 2 438 371 евро брутни постъпления;
- 02.06.2026 г. — оповестено е участието на Дружеството в Salone Nautico Venezia 2026 във Венеция, Италия, където Omega 7.2 получи наградата Premio Ricerca — международно признание за изследователска и иновационна дейност;
- 09.06.2026 г. — вписано е в Търговския регистър увеличението на капитала на Дружеството от 1 069 хил. евро на 1 220 хил. евро (1 220 399,91 евро), при нарастване на премийния резерв от 1 884 хил. евро на 4 111 хил. евро и на общия брой акции до 2 392 941 броя. Временната емисия акции е заменена с постоянна емисия с ISIN BG1100006243 и борсов код HMAR.

Планирана стопанска политика за 2027 г.

Очаквани инвестиции. През 2027 г. ръководството планира да продължи капиталовата програма, стартирана след допускането на акциите до търговия на пазар BEAM, с фокус върху три направления:

- Първо, производствено-изпитвателна инфраструктура: доизграждане и оборудване на базата в Бургас, включително въвеждане в експлоатация на собствена лаборатория за изпитване на клетки, модули и батерийни пакети, което ще позволи вътрешна валидация вместо разчитане на външни лаборатории и ще съкрати цикъла на сертификация.
- Второ, продуктова и развойна дейност: завършване на индустриализацията на батерийните системи Helios Jam и привеждането им в пълно съответствие с Регламент (ЕС) 2023/1542, чието изискване за цифров паспорт на батерията става задължително от 18 февруари 2027 г.; продължаване на развитието на електрическите плавателни съдове Omega 7.2, Sigma и Alpha, както и на автономната платформа HeliosX; надграждане на софтуерния слой Marine Link, Digital Switch, FleetLink и BatteryLink.
- Трето, диверсификация на веригата на доставки на батерийни клетки с оглед на изискванията за произход по европейската регулаторна рамка и намаляване на концентрационния риск към един източник на доставка.

Развитие на персонала. Към датата на настоящия отчет Дружеството разполага със 17 заети лица, като за 2027 г. се предвижда нарастване, концентрирано в инженерните функции (вградени системи и софтуер, електроника и батерийни технологии, изпитване и качество) и в производствения екип в Бургас, при запазване на действащата политика по възнагражденията и на практиката за защита на интелектуалната собственост чрез договорни клаузи за прехвърляне на права.

Очакван доход от инвестиции и развитие на Дружеството. Ръководството очаква инвестициите да генерират възвръщаемост с отложен във времето ефект: разходите за развойна дейност, капитализирани съгласно МСС 38, ще започнат да се амортизират при преминаване на съответните продукти в серийно производство, като приходният ефект се очаква да се материализира основно чрез (1) продажби на Omega 7.2 през дилърската мрежа в Италия, Кипър, Гърция и Нидерландия, (2) продажби на батерийни системи към трети производители и приложения извън морския сегмент и (3) лицензионни и софтуерни приходи от цифровите продукти.

Ангажирането на свободните средства в оборотен капитал се очаква да съкрати срока на изпълнение на поръчките и да подобри конверсията на дилърските заявки в реализирани продажби.

Предстоящи сделки от съществено значение. Дружеството води преговори и/или е в процес на финализиране по Рамков дистрибуторски договор за територията на Кипър и Гърция, както и по дистрибуторско и партньорско споразумение за италианския пазар, включително участие в съвместно чартърно дружество с миноритарен дял на „Хелиос Марин“ АД. Към датата на настоящия отчет посочените споразумения не са подписани в окончателен вид и не пораждат обвързващи задължения за Дружеството; при настъпване на юридическа обвързаност или при постигане на праг на същественост Дружеството ще оповести информацията по реда на Регламент (ЕС) № 596/2014 и приложимите правила на пазар BEAM.

След края на отчетния период е сключен дилърски договор за територията на Нидерландия, описан в раздел 16 по-долу. Извън посоченото, през отчетния период не е приемано решение за сключване, прекратяване или разваляне на договор за съвместно предприятие.

„Хелиос Марин“ АД не е публикувало прогноза за финансовия резултат от своята дейност за текущата финансова година и не публикува конкретна прогноза за приходи и финансов резултат за 2027 г.

15. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Собствени акции на Дружеството

През отчетния период Дружеството не е извършило придобивания или прехвърляния на собствени акции по смисъла на чл. 187д от Търговския закон. Към 30.06.2026 г. Дружеството не притежава собствени акции.

Сделки със свързани лица

През отчетния период Дружеството е получило заеми от свързани лица, предоставени по следните договори:

Договор	Заемодател	Размер	Лихва	Срок
001/20.08.2025	Димитър Николаев Енчев — член на Съвета на директорите	500 000 лева	5% годишно	24 м. от усвояване
002/10.02.2026	Димитър Николаев Енчев — член на Съвета на директорите	200 000 евро	5% годишно	24 м. от усвояване
003/26.03.2026	„Устойчиви финансови решения“ АД — акционер с 10,52% от капитала	до 138 580 евро	5% годишно	24 м. от усвояване
004/10.03.2026	Драгомир Николаев Енчев — изпълнителен директор и член на Съвета на директорите	48 420 евро	5% годишно	24 м. от усвояване

Заемите са предоставени за оборотни нужди на Дружеството при еднакви за всички заемодатели условия. Всички суми по посочените договори са усвоени и върнати изцяло. Общо усвоените и погасени през първото полугодие на 2026 г. средства по получени заеми са в размер на 440 хил. евро, с нулев нетен ефект върху паричния поток за периода (раздел 6). Към 30.06.2026 г. Дружеството няма непогасени задължения по главниците на получените заеми от свързани лица; начислените и неизплатени лихви по тях в размер на 4 хил. EUR са представени в статия „Други текущи пасиви“. През отчетния период Дружеството не е отпуснало заеми и не е предоставяло гаранции в полза на свързани лица.

Договорите с членове на Съвета на директорите са сключени въз основа на решения на Съвета на директорите в съответствие с чл. 44, ал. 2 от Устава.

Начислената лихва по получените от свързани лица заеми е отчетена като финансов разход за периода. Общият размер на финансовите разходи на Дружеството за първото полугодие на 2026 г. е 11 хил. евро, от които 3 517 евро са лихви по получените от свързани лица заеми, а 5 859 евро – лихва по лизинговите задължения, начислена по метода на ефективната лихва съгласно МСФО 16 (раздел 11).

Акции на Дружеството, притежавани от членовете на Съвета на директорите

Съгласно книгата на акционерите, водена от „Централен депозитар“ АД, към 30.06.2026 г. членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на Дружеството, както следва:

Член на Съвета на директорите	Брой акции	Брой права на глас	Дял от капитала
Димитър Николаев Енчев	1 181 019	1 181 019	49,35%
Драгомир Николаев Енчев	506 151	506 151	21,15%

Член на Съвета на директорите	Брой акции	Брой права на глас	Дял от капитала
Петър Василев Димитров	0	0	0,00%
Общо	1 687 170	1 687 170	70,51%

Членовете на Съвета на директорите не притежават облигации на Дружеството, тъй като Дружеството не е издавало облигации. На членовете на Съвета на директорите не са предоставяни права за придобиване на акции или облигации на Дружеството и към датата на настоящия доклад Дружеството не е приемало план за стимулиране на работници, служители и членове на Съвета на директорите (ESOP) по реда на чл. 24, т. 16 от Устава.

Промяна в лицата, упражняващи контрол

Двама от членовете на Съвета на директорите — Димитър Николаев Енчев и Драгомир Николаев Енчев — притежават общо 70,51% от капитала и от правата на глас на Дружеството, което им осигурява мнозинството, необходимо за приемане на решенията на Общото събрание на акционерите по чл. 32, ал. 1 и ал. 3 от Устава. Вследствие на увеличението на капитала чрез издаване на 278 671 нови акции относителният дял на съществуващите акционери в капитала е намалял, но контролът върху Дружеството не е преминал към други лица. Акции, притежавани от акционери извън състава на Съвета на директорите, представляват 29,49% от общия брой гласове, поради което разпоредбата на чл. 32, ал. 5 от Устава относно миноритарните акционери не е приложима.

Други обстоятелства

През отчетния период не е приемано решение за промяна на одитора и не са извършвани организационни промени в рамките на Емитента, извън увеличението на капитала, описано в раздел 9. Дружеството не е част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството. През отчетния период Дружеството не е осъществявало покупка, продажба или учредяване на залог на дялови участия в търговски дружества. Дружеството не е в открито производство по несъстоятелност.

За отчетния период членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждение в това си качество. За посочения период не са изплащани променливи или условни възнаграждения, включително бонуси или премии, Дружеството не е поемало ангажимент за отсрочено изплащане на суми и членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения или обезщетения в натура. Дружеството не е заделяло или изплащало суми за пенсии или други обезщетения при пенсиониране на членовете на Съвета на директорите.

През отчетния период са сключени договори между Дружеството и членове на Съвета на директорите по смисъла на чл. 240б от Търговския закон — Договор 002/10.02.2026 г. с Димитър Николаев Енчев и Договор 004/10.03.2026 г. с Драгомир Николаев Енчев, описани по-горе в подраздела „Сделки със свързани лица“. Извън посочените договори за заем, през отчетния период не са сключвани други договори по чл. 240б от Търговския закон.

16. Събития след датата на баланса

Датата на съставяне на междинния финансов отчет е 28.08.2026 г.

Стартиране на ексклузивно партньорство за територията на Нидерландия

След края на отчетния период, Дружеството подписа официален дилърски договор с „Е-Верф“ (E-Werf B.V.), с който стартира ексклузивно партньорство за територията на Нидерландия.

„Е-Верф“ оперира на нидерландския пазар от 2014 г., с фокус върху инсталацията на електрически и хибридни задвижвания за плавателни съдове, като има над 400 завършени проекта.

Отношенията между двете дружества датират от юни 2025 г., когато е осъществен първоначален контакт на едно от големите изложения за електрификация в мореплавателната индустрия — „Electric and Hybrid Marine Expo“, последван от посещение на работната база на „Е-Верф“ в Амстердам. След премиерното участие на модела Omega 7.2 във вода на Salone Nautico Venezia в края на май 2026 г. представители на „Е-Верф“ посетиха производствената база на Дружеството в гр. Бургас, след което беше сключен официалният дилърски договор.

Договорът осигурява на „Е-Верф“ ексклузивитет за територията на Нидерландия през първата година от действието му, при условие че бъдат осъществени поръчки за най-малко шест (6) броя лодки Omega 7.2 в период от една година.

Сключването на договора представлява първата формализирана дилърска договореност на Дружеството на пазар от Западна Европа и е в изпълнение на заложената в раздел 14 стратегия за изграждане на дилърска мрежа в Италия, Кипър, Гърция и Нидерландия.

Извън посоченото, до датата на съставяне на междинния финансов отчет няма други събития след 30.06.2026 г., които да налагат конкретно оповестяване в настоящия междинен доклад за дейността.

17. Отговорност на ръководството

Съветът на директорите изготвя настоящия междинен доклад за дейността на Дружеството в съответствие с приложимите изисквания за междинно отчитане на емитента на пазар „BEAM“.

Съветът на директорите потвърждава, че е прилагана последователно подходяща счетоводна политика. Дружеството прилага Международни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, при изготвяне на междинния финансов отчет.

Докладът е изготвен като част от комплекта междинна финансова информация към 30.06.2026 г.

Dragomir
Nikolaev Enchev

Digitally signed by
Dragomir Nikolaev Enchev
Date: 2026.08.28 19:40:00
+03'00'

Драгомир Николаев Енчев

Изпълнителен директор

гр. Бургас

28.08.2026 г.

3. ИНФОРМАЦИЯ ДЪЛЖИМА ОТ ЕМИТЕНТИ НА ПАЗАР ВЕАМ

3.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През отчетния период 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. не е настъпвала промяна в лицата, упражняващи контрол върху Дружеството. Двама от членовете на Съвета на директорите – Димитър Николаев Енчев и Драгомир Николаев Енчев – притежават общо 1 687 170 акции, или 70,51% от капитала и от правата на глас. Вследствие на увеличението на капитала чрез издаване на нови акции относителният дял на съществуващите акционери е намалял, но контролът върху Дружеството не е преминал към други лица.

3.2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество

Дружеството не е в открито производство по несъстоятелност. През отчетния период за Дружеството не е откривано производство по несъстоятелност. Дружеството не притежава дъщерни дружества и не е част от икономическа група по смисъла на § 1, т. 2 от ДР на Закона за счетоводството.

3.3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

През отчетния период Дружеството е сключило и изпълнявало следните сделки, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на Дружеството:

- Първа пазарна продажба на модела Omega 7.2 на пазара в Турция, реализирана на 15.05.2026 г.;
- Договори за заем със свързани лица за оборотни нужди в общ размер на 440 хил. евро, усвоени и погасени изцяло в рамките на периода.

Допълнителна информация за търговските ангажименти на Дружеството е оповестена във финансовия отчет.

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

През отчетния период Дружеството не е приемало решение за сключване, прекратяване или разваляне на договор за съвместно предприятие.

3.5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната

През отчетния период не е приемано решение за промяна на одитора на Дружеството. Годишният финансов отчет на Дружеството към 31.12.2025 г. е одитиран от „Паркър Ръсел България“ ЕООД (рег. № 195), с доклад от 29.03.2026 г.

3.6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело

През отчетния период не е било образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството. Няма образувани съдебни и арбитражни дела срещу Дружеството.

3.7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества

Дружеството не притежава дялови участия в други търговски дружества и не притежава дъщерни дружества. През отчетния период Дружеството не е осъществявало покупка, продажба или учредяване на залог на дялови участия в търговски дружества.

3.8. Други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите

Дружеството счита, че следните обстоятелства, настъпили през отчетния период, биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават издадените от него акции:

- Промяна на наименованието на Дружеството от „Хелиос Яхтс“ АД на „Хелиос Марин“ АД, вписана в Търговския регистър на 14.04.2026 г., без промяна в ЕИК, правната форма и предмета на дейност;
- Допускане на обикновените акции на Дружеството до търговия на пазар за растеж на малки и средни предприятия „ВЕАМ“, организиран от „Българска фондова борса“ АД, на 07.05.2026 г.;
- Привлечен капитал от емисии на акции през периода в размер на 2 379 хил. EUR (основен капитал 152 хил. EUR и премиен резерв 2 227 хил. EUR), с което паричните средства и краткосрочните срочни депозити на Дружеството достигат 1 654 хил. EUR;
- Преход от развойна към производствена дейност – начало на серийно производство и реализиране на първите приходи от продажба на продукция;
- Отчетена нетна загуба за периода в размер на 577 хил. EUR и натрупана загуба в размер на 1 923 хил. EUR, при положителен собствен капитал от 3 493 хил. EUR;

- Въвеждане на еврото като официална валута в Република България от 01.01.2026 г. и свързаната с това промяна на функционалната и отчетна валута на Дружеството.

4. ДЕКЛАРАЦИИ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА

Декларации от отговорните в рамките на емитента лица с посочване на техните имена и функции, удостоверяващи, че доколкото им е известно: комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента; и междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по т. 2.

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

- Драгомир Николаев Енчев – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Хелиос Марин“ АД, и
- „Решения“ ООД, представлявано от Мариела Илиева – съставител на финансовия отчет,

ДЕКЛАРИРАМЕ,

че доколкото ни е известно:

1. Комплектът финансови отчети към 30.06.2026 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на „Хелиос Марин“ АД; и
2. Междинният доклад за дейността на „Хелиос Марин“ АД към 30.06.2026 г. съдържа достоверен преглед на информацията за важните събития, настъпили през първото полугодие на отчетната 2026 г., и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът, и съдържа информация за сключените големи сделки между свързани лица.

28.08.2026 г.

Декларатори:

Dragomir
Nikolaev Enchev

Digitally signed by Dragomir
Nikolaev Enchev
Date: 2026.08.28 19:40:22
+03'00'

1.
Драгомир Енчев – Изпълнителен директор

Mariela
Dimitrova Ilieva

Digitally signed by
Mariela Dimitrova Ilieva
Date: 2026.08.28
18:47:12 +03'00'

2.
Мариела Илиева – съставител на финансовия отчет

5. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 7 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014

Представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото шестмесечие.

През отчетния период Дружеството е оповестявало информация чрез специализираната медия www.x3news.com и на корпоративната си страница в раздела за инвеститорите. През периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. „Хелиос Марин“ АД е оповестило до Комисията за финансов надзор, когато е приложимо, до „Българска фондова борса“ АД и до обществеността следната информация:

Дата	Оповестена публична информация
07.05.2026 г.	информира инвеститорите относно сроковете, реда и условията за провеждане на първично публично предлагане на до 343 000 броя нови, обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 0,51 евро и емисионна стойност от 8,75 евро всяка от увеличението на капитала на „Хелиос Марин“ АД („Предлагането“).
26.05.2026 г.	Оповестени резултати от публичното предлагане: записани и платени 278 671 акции, или 81,25% от предложените 343 000 акции, при брутни постъпления 2 438 371 евро.
22.06.2026 г.	С настоящото информира инвеститорите, че организира онлайн среща (вебинар) за настоящи и потенциални инвеститори на 23 юни 2026 г. (вторник) от 16:00 ч. (EEST). Срещата ще се проведе чрез платформата Google Meet и ще продължи около 60 минути, включващи презентация и сесия с въпроси и отговори.

6. ШЕСТМЕСЕЧНИ ФИНАНСОВИ СПРАВКИ ПО ОБРАЗЕЦ

Шестмесечните финансови справки по образец, определен от Комитета по управление на пазара за растеж ВЕАМ, са неразделна част от настоящия документ и се прилагат към него. Комплектът включва: Справка № 1 „Баланс“, Справка № 2 „Отчет за доходите“, Справка № 3 „Отчет за паричния поток“, Справка № 4 „Отчет за собствения капитал“, Справка № 5 „Справка за инвестициите в дъщерни, смесени, асоциирани и други предприятия“, Справка № 6 „Справка за нетекущите активи“, Справка № 7 „Справка за вземанията, задълженията и провизиите“ и Справка № 8 „Справка за ценните книжа“.

Данните в пояснителните бележки към настоящия финансов отчет са изведени от посочените справки и от оборотната ведомост на Дружеството за периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Промени в счетоводната политика през отчетния период

През отчетния период 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. е извършена една промяна в счетоводната политика на Дружеството – промяна на функционалната и отчетна валута от български лев в евро. Причината за промяната е въвеждането на еврото като официална валута и законово платежно средство в Република България от 01.01.2026 г. съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България и Решение (ЕС) 2025/1407 на Съвета.

Тъй като обменният курс лев/евро е фиксиран и неотменим (1,95583 лева за 1 евро), превалутирането на началните салда и на сравнителната информация представлява аритметична конверсия и не поражда курсови разлики, печалби или загуби. Съответно промяната не се отразява върху финансовия резултат и върху собствения капитал на емитента.

Извън посоченото, счетоводните политики и методите на изчисление са приложени последователно спрямо одитирания годишен финансов отчет към 31.12.2025 г. В сравнителната информация към 31.12.2025 г. е извършена рекласификация на предоставените аванси към доставчици в размер на 62 хил. EUR от статия „Материални запаси“ в статия „Търговски вземания“, която не оказва влияние върху общата сума на активите, върху собствения капитал и върху финансовия резултат.

7.2. Промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Дружеството не е част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и не притежава дъщерни дружества. През отчетния период не са осъществявани промени в това отношение и Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет.

7.3. Резултати от организационни промени в рамките на емитента

През периода 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г.:

- Извършена е промяна на наименованието на Дружеството от „Хелиос Яхтс“ АД на „Хелиос Марин“ АД, вписана в Търговския регистър на 14.04.2026 г. Промяната засяга единствено фирменото наименование и не води до промяна в ЕИК, правно-организационната форма, предмета на дейност или в приемствеността на счетоводната политика;

Дружеството няма регистрирани клонове към 30.06.2026 г.

7.4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози

„Хелиос Марин“ АД не е публикувало прогноза за финансовия резултат от своята дейност за текущата финансова година и не публикува конкретна прогноза за приходи и финансов резултат за 2027 г. Съответно не е приложимо становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози.

7.5. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

7.6. Отпуснати заеми, предоставени гаранции и поети задължения

През отчетния период Дружеството не е отпускарало заеми, не е предоставяло гаранции и не е поемало задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително към свързани лица, с изключение на посоченото в настоящия отчет.