

## Междинен индивидуален доклад за дейността за първото шестмесечие на 2022 г.

Докладът за дейността на Адара АД към 30 юни 2022 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, като включва и установените събития, настъпили след датата на годишното счетоводно приключване.

Съветът на директорите на Дружеството оповестява и потвърждава, че през отчетния период:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 30 юни 2022 г.;
- не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството.

### Обща информация за Дружеството

Адара АД е акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 102046474.

Дружеството е 100 % частна собственост.

Седалището и адресът на управление е гр. София, бул. „Александър Малинов“ № 75.

Няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

Адара АД е създадено за неопределен срок. Предметът на дейност, съгласно устава включва: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, други спомагателни бизнес услуги, отдаване под наем и управление на недвижими имоти на Дружеството и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

### Капитал

Към 30 юни 2022 г. капиталът на Дружеството е 91 347 лв., разпределен в 91 347 броя обикновени налични, поименни акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял и номинална стойност 1.00 лв. за една акция. Дружеството не притежава собствени акции. Мажоритарен собственик на Адара АД е Астер 2000 ЕООД, ЕИК 130233926 с 81.45 % участие в капитала.

### Акционери

Астер 2000 ЕООД  
Физически лица

### Участие в капитала

81.45 %  
18.55 %  
100.00 %

### Органи на управление

Дружеството има едностепенна система на управление.

Управлява се от Съвет на директорите, който се състои от трима членове.

- Дамян Иванов Димитров – изпълнителен директор;
- Надя Ангелова Добрева – председател на Съвета на директорите;
- Гергана Петрова Станчева – член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор – Дамян Димитров.

### **Резултати от дейността**

Финансовият резултат от дейността на Адара АД към 30 юни 2022 г. е печалба в размер на 533 хил. лв. (30 юни 2021 г.: 643 хил. лв. - печалба).

Сумата на активите на Дружеството към 30 юни 2022 г. е 97 422 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 87 520 хил. лв.), от които текущи – 58 242 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 48 340 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на търговски и други вземания и на краткосрочни вземания от свързани лица.

Текущите пасиви към 30 юни 2022 г. са в размер на 45 876 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 36 508 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на краткосрочните заеми.

Собственият капитал на Дружеството към 30 юни 2022 г. е на стойност 5 322 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 4 789 хил. лв.).

### **Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година.**

#### **Рискове**

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

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

#### **Анализ на пазарния риск**

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

#### **Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. По-малка част са сделките в евро. Предвид фиксирания валутен курс на лева към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., валутният риск за Дружеството е минимизиран в максимална степен.

#### **Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестиции в облигации на Дружеството, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

#### **Други ценови рискове**

Основният ценови риск, на който Дружеството е изложено е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Дружеството.

Дружеството измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в индивидуални акции, чрез историческата волатилност на цената им, измерена чрез стандартно отклонение.

Годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), достигна 6.5% през декември 2021 г. Повишението на цените е широкообхватно по компоненти

и отразява едновременното действие на проинфлационни фактори по линия както на външната, така и на вътрешната макроикономическа среда. Административно определяните цени продължиха да допринасят за общата инфлация, което се дължеше главно на утвърдените от Комисията за енергийно и водно регулиране по-високи цени на електроенергията, топлинната енергия и газообразните горива.

Съгласно данни на БНБ, Годишната инфлация, измерена чрез ХИПЦ, продължи да се ускорява през първото полугодие на 2022 г., след което се очаква да се забави до 7.5% в края на годината. Възходящата динамика на потребителските цени ще отразява най-вече повишените разходи за производство и транспорт на фирмите вследствие на същественото поскъпване в края на 2021 г. на електроенергията за стопански потребители и на други основни енергийни суровини, както и допусканията за продължаващ верижен растеж на цените при някои от тях през първото тримесечие на 2022 г. Нарастването на цените на храните на международните пазари, увеличението на разходите за труд на единица продукция и широкообхватното ускоряване на растежа на потребителските цени в еврозоната и в други основни търговски партньори на България ще бъдат други фактори с проинфлационно влияние. Очакваме темпът на нарастване на потребителските цени да се забави до 3.4% в края на 2023 г. най-вече поради техническите допускания за понижаване на цените на основните енергийни суровини на международните пазари.

В края на м. февруари 2022 г. редица държави (включително САЩ, Обединеното кралство, Канада, Швейцария, Япония и ЕС) наложиха санкции срещу определени юридически и физически лица в Русия поради официалното признаване от нейна страна на два отделили се от Украйна региона като Донецката народна република и Луганската народна република, и започналите на 24 февруари 2022 г. военни операции на територията на Украйна. Допълнително бяха направени съобщения и за допълнителни санкции, вкл. към руската държава.

Въведените санкции могат пряко да засегнат както санкционирани субекти, така и определени физически лица и други субекти, контролирани от тези юридически и физически лица. В допълнение, бизнес контрагентите на тези санкционирани субекти могат да бъдат косвено засегнати, така както и някои отрасли на руската икономика.

Въздействието на събитията, свързани с военния конфликт върху общата икономическа ситуация може да наложи преразглеждане на някои допускания и преценки. Това може да доведе до съществени корекции на балансовата стойност на определени активи и пасиви в рамките на текущата финансова година. На този етап ръководството не е в състояние надеждно да оцени потенциалното въздействие, тъй като събитията се развиват ежедневно.

#### **Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, инвестиции в облигации и други.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и недеривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

#### **Анализ на ликвидния риск**

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени

излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

#### **Важни научни изследвания и разработки**

Дружеството не е осъществявало научни изследвания и разработки.

#### **Важни събития към 30 юни 2022 г.**

На 28 април 2022 г. Адара АД сключи договор за банков кредит - овъдрафт за допълване на оборотния капитал на дружеството, в т.ч. за покупка на финансови инструменти с лимит 10 000 хил. лв. Покупката на финансови инструменти създаде възможност на Дружеството да увеличи портфейла си от ценна книжа, с цел бъдеща доходност и допълнително финансиране.

На проведено редовно общо събрание на акционерите на 28 юни 2022 г. са приети:

- индивидуалния и консолидирания финансови отчети и доклади за дейността на Адара АД за 2021 г.
- доклада на одитния комитет за 2021 г. и промяна в състава му.
- решения за избор на регистриран одитор за 2022 г., за освобождаване на отговорност за финансовата 2021 г. на членовете на Съвета на директорите, за разпределение на финансовия резултат на Адара АД за 2021 г.

#### **Сключени съществени сделки и такива между свързани лица**

Към 30 юни 2022 г. свързаните лица на Дружеството включват собственици, дъщерни дружества и ключов управленски персонал.

По-значимите събития следствие от отношения с контрагенти през периода са описани в бележките към финансовия отчет.

#### **Придобиване на собствени акции**

Адара АД не е придобивала собствени акции.

#### **Придобити, притежавани и прехвърлени акции на Дружеството от членове на Съвета на директорите**

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Дружеството.

#### **Информация за сключените договори извън обичайната дейност**

През периода Дружеството не е сключило договори, които излизат извън обичайната му дейност.

#### **Политика по управление на финансовия риск**

Политиката относно управление на финансовия риск на Адара АД касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции.

Политиката относно управление на финансовия риск на Адара АД отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;

- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- конкурентоспособността на Дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността.

Политиката относно управление на финансовия риск на Адара АД включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на Дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на Дружеството.

### **Бъдещо развитие на Дружеството**

Дружеството очаква да продължи да осъществява дейността си с подкрепата на собствениците и да генерира доходи, като основа за погасяване на наличните задължения.

### **Разкриване на регулирана информация**

Дружеството разкрива регулирана информация чрез Infostock.bg, X3 и e-Register, като същата се публикува и на сайта на дружеството:

<https://adarajsc.eu/>

Вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 относно обстоятелствата настъпили през съответното шестмесечие се намира на интернет-страницата на Дружеството:

<https://adarajsc.eu/%d0%bd%d0%be%d0%b2%d0%b8%d0%bd%d0%b8/>

### **Събития след края на отчетния период**

Всички важни събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване са описани в т. 24 на Междинния индивидуален финансов отчет на Адара АД към 30 юни 2022 г.

Дата: 27 юли 2022 г.

Изпълнителен директор



/Дамян Димитров/