

## Междинен консолидиран доклад за дейността на Групата за първото шестмесечие на 2022 г.

Междинният доклад за дейността на Групата 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 Групата. Изготвен е в съответствие с изискванията на чл. 100о, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и изискванията по Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и от другите емитенти на ценни книжа, 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 Адара АД 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 Групата.

### Правен статут и обща информация

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

Дружеството-майка 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-майка 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. Групата 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-майка има едностепенна система на управление.

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

АДАРА АД

Междинен консолидиран доклад за дейността

30 юни 2022 г.

- Гергана Петрова Станчева – член на Съвета на директорите;

Дружеството-майка се представлява и управлява от изпълнителния директор – Дамян Иванов Димитров.

#### **Свързани лица и инвестиции в дъщерни дружества**

Към 30 юни 2022 г. свързаните лица на Групата включват акционери, дъщерни дружества и ключов управлениски персонал.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Същите са подробно оповестени в приложение 24 от междинния консолидиран финансов отчет.

Дъщерните дружества, включени в консолидацията са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 юни 2022		31 декември 2021	
			участие	%	участие	%
Алма Гриинхаусес ЕООД	България	Трето лице по ЗДСИЦДС	100	100		
Хит Имобилиен София ЕООД	България	Отдаване на недвижими имоти под наем	100	100		

#### **Резултати от дейността**

Финансовият резултат от дейността на Групата към 30 юни 2022 г. е печалба в размер на 669 хил. лв. (30 юни 2021 г.: 927 хил. лв. печалба).

Сумата на активите на Групата към 30 юни 2022 г. е 98 878 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 89 137 хил. лв.), от които текущи – 58 509 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 49 028 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 45 948 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 36 768 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на краткосрочните заеми.

Собственият капитал на Групата към 30 юни 2022 г. е на стойност 5 238 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 4 569 хил. лв.).

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

#### **Рискове**

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

Управлението на риска на Групата 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 изложена Групата, са описани по-долу.

### **Анализ на пазарния риск**

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

#### **Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Групата 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 рисък за Групата е минимизиран в максимална степен.

#### **Лихвен риск**

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения рисък при дългосрочно финансиране. Финансовите активи и и част пасивите на Групата са с фиксирали лихвени проценти. Дружеството -майка е страна по банков кредит с лихвен процент, който е зависим от нивата на 1-месечния EURIBOR плюс надбавка, което дава основания за анализ на евентуален лихвен рисък.

#### **Други ценови рискове**

Основният ценови рисък, на който Групата е изложена 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.

Групата измерва ценовия рисък, 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. Повицението 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.

## АДАРА АД

Междинен консолидиран доклад за дейността

30 юни 2022 г.

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 Украина региона като Донецката народна република и Луганската народна република, и започналите на 24 февруари 2022 г. военни операции на територията на Украина. Допълнително бяха направени съобщения и за допълнителни санкции, вкл. към руската държава.

Въведените санкции могат пряко да засегнат както санкционираните 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 воения 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 рисък

Кредитният рисък представлява рисъкът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този рисък във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, инвестиции в облигации и други. Излагането на Групата на кредитен рисък е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния рисък. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания, Групата не е изложена на значителен кредитен рисък към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният рисък относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

### Анализ на ликвидния рисък

Ликвидният рисък представлява рисъкът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата 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 Групата за периода.

Групата държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

**Важни научни изследвания и разработки**

Групата не е осъществяла научни изследвания и разработки.

**Важни събития към 30 юни 2022 г.**

На 28 април 2022 г. Адара АД склучи 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.

**Склочени съществени сделки и такива между свързани лица**

Към 30 юни 2022 г. свързаните лица на Дружеството-майка 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**

Групата не е придобивала собствени акции.

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

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Групата.

**Информация за сключените договори извън обичайната дейност**

През периода Групата или нейно свързано лице не са сключило договори, които излизат извън обичайната им дейност.

**Политика по управление на финансовия рисков**

Политиката относно управление на финансовия рисков на Групата касае способността й да:

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

Политиката относно управление на финансовия рисков на Групата отчита влиянието на ключови фактори като:

- между фирмени вземания и задължения;
- събирамост 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 Групата;

АДАРА АД

Междинен консолидиран доклад за дейността

30 юни 2022 г.

- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността.

Политиката относно управление на финансовия рисък на Групата 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 Групата 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 Групата.

### **Бъдещо развитие на Групата**

Групата 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. 28 на Междинния консолидиран финансов отчет на Адара АД към 30 юни 2022 г.

Дата: 25 август 2022 г.

Изпълнителен директор



/Дамян Димитров/