

Публично уведомление за финансово състояние на индивидуална база на  
на Адара АД за първо тримесечие на 2024 г.  
(съгласно чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 1 от ЗППЦК)

Пояснителни бележки

Оповестявания, съгласно чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

**1. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2024 г., с натрупване от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2024 г., както и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет**

**1.1. Информация за важни събития**

Финансовият резултат от дейността на Адара АД към 31 март 2024 г. е печалба в размер на 81 хил. лв. (31 март 2023 г.: 236 хил. лв. - печалба).

Сумата на активите на Дружеството към 31 март 2024 г. е 100 162 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 101 035 хил. лв.), от които текущи – 60 373 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 61 246 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните вземания от свързани лица и стойността на краткосрочните финансови активи.

Текущите пасиви към 31 март 2024 г. са в размер на 52 552 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 53 506 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните заеми и задълженията към свързани лица.

Собственият капитал на Дружеството към 31 март 2024 г. е на стойност 8 192 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 8 111 хил. лв.), като нарастването му се дължи на реализираната за първото тримесечие на 2024 г. печалба.

**1.2. Влияние на настъпилите важни събития от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2024 г.**

**Финансовите показатели от развитие дейността на Дружеството са както следва:**

Показатели	31.03.2024	31.03.2023	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от оперативна дейност	12	17	(5)	(29%)
Разходи за оперативна дейност	(383)	(50)	(333)	666%
<b>Финансов резултат от оперативна дейност</b>	<b>(371)</b>	<b>(33)</b>	<b>(338)</b>	<b>(1024%)</b>
Финансови приходи	1 366	1 054	312	30%
Финансови разходи	(914)	(785)	(129)	16%
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>81</b>	<b>236</b>	<b>(155)</b>	<b>(66)%</b>
Разходи за данъци	-	-	-	-
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>81</b>	<b>236</b>	<b>(155)</b>	<b>(66)%</b>

Финансовият резултат от дейността на Дружеството към 31 март 2024 г. е печалба в размер на 81 хил. лв. (31 март 2023 г.: печалба - 236 хил. лв.), който формира положителен доход на акция от 0.05 лв. (31 март 2023 г.: 2.58 лв.).

Приходите от оперативна дейност на Дружеството през първото тримесечие на 2024 г. са 12 хил. лв., при отчетени през същия периода на 2023 г. 17 хил. лв. Относителният им дял от общите приходи от дейността на Дружеството е 1%, като останалите 99% са финансови приходи.

Общите разходи от дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2024 г. са 1 297 хил. лв., при отчетени през същия период на 2023 г. 835 хил. лв. Върху размера на разходите от дейността на

Дружеството най-голямо влияние имат финансовите разходи, като техния дял представлява 70 % от общите разходи за дейността на Дружеството.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.3.2024	31.12.2023	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общо активи	100 162	101 035	(873)	(0.86)%
Общо пасиви	91 970	92 924	(954)	(1.03)%
Текущи активи	60 373	61 246	(873)	(1.43)%
Текущи пасиви	52 552	53 506	(954)	(1.78)%
Общо собствен капитал	8 192	8 111	81	1.00%

През първото тримесечие на 2024 г. активите на Адара АД намаляват с 873 хил. лв. спрямо 31 декември 2023 г.

Анализът на структурата на пасивите на Дружеството показва, че относителния дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 8 % към 31 март 2024 г. и се запазва същия както към 31 декември 2023 г.

Краткосрочните задължения отчитат намаление с 954 хил. лв. от 53 506 хил. лв. към 31 декември 2023 г. до 52 552 хил. лв. към 31 март 2024 г. или с близо 1.78 %.

Финансови съотношения	31.03.2024	31.12.2023
Общо Собствен капитал / Общо активи	8%	8%
Обща ликвидност	115%	114%
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE), след данъци	1%	3%

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

### **Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

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 като към датата на отчета и към датата на публикуване няма индикации за отражение на негативно влияние на инфлационния риск и войната в Украйна.

- **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. Дружеството е страна по банкови кредити с лихвен процент, който е равен на валидния лихвен процент на банката плюс фиксирана надбавка. Дългосрочен банков кредит, който е обвързан с размера на 1-месечния EURIBOR, дава основания за анализ на евентуален лихвен риск. Поради усложнената икономическа обстановка и постоянните промени в индекса EURIBOR, Ръководството на дружеството следи измененията на лихвените нива и при необходимост ще оптимизира разходите за лихви по своите кредити. Дружеството е предоговорило лихвения процент, който е фиксиран за периода от 25 декември 2023 г. до 24 юни 2024 г.

- **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.

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията, се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

През 2023 г. инфлацията в България се е свила до 4,7% спрямо тази през 2022 г. Това сочат последните данни на Националния статистически институт (НСИ) за период на изследване до 31 декември 2023 г.

След резкия скок на цените през 2022 г. и през миналата ръстът на потребителските цени във всички сектори продължи. Тенденцията обаче беше на забавяне на темпа – от 16.7% през януари инфлацията падна до 4.7% през декември – почти толкова бързо, колкото се покачи преди това.

Така според статистиката средногодишната инфлация за 2023 г. възлиза на 9.5% при 15.3% през 2022 г. Прогнозите са и тази година ценовото напрежение да продължи да се успокоява, но не толкова бързо, колкото досега, а здравословните нива от около 2% вероятно няма скоро да бъдат достигнати.

Измерена по европейската методология, инфлацията в България през декември е 5% - с около 2 пункта над средната за еврозоната, след като показателят във валутния съюз леко се покачи в края на годината. Средногодишната стойност на хармонизирания ценови индекс (ХИПЦ) пък е 8.6% - приблизително в синхрон с прогнозите на икономистите, повечето от които бяха в порядъка на 8-9%.

- **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.

### ***3. Информация за сключените сделки със свързани и/или заинтересовани лица през отчетното тримесечие на 2024 г.***

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

### Сделки със собствениците

	31 март 2024 '000 лв.	31 март 2023 '000 лв.
Приходи от лихви	248	128
Постъпления от лихви	178	116
Предоставени заеми	(1 511)	(735)
Постъпления от предоставени заеми	1 088	299
Продажба на вземания от предоставени заеми	1 000	-
Постъпления по договори за вземания	-	2
Плащания на лихви по получени заеми	29	-

### Сделки с дъщерни предприятия

	31 март 2024 '000 лв.	31 март 2023 '000 лв.
Приходи от дивиденди	484	677
Постъпления от дивиденди	484	677
Разходи за лихви по получени депозити	(1)	-
Плащания на лихви по получени депозити	(1)	-
Плащания по получени депозити	(10)	-

### Разчети със свързани лица в края на периода

	31 март 2024 '000 лв.	31 декември 2023 '000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
Собственици	21 332	21 839
Коректив за очаквани кредитни загуби на вземания от свързани лица	(286)	(235)
Възстановяване на загуба от обезценка	5	25
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>21 051</b>	<b>21 629</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>21 051</b>	<b>21 629</b>

	31 март 2024 '000 лв.	31 декември 2023 '000 лв.
<b>Текущи задължения към:</b>		
Собственици	-	29
Дъщерни предприятия	41	50
Ключов управленски персонал	6	6
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>47</b>	<b>85</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>47</b>	<b>85</b>

Задълженията към ключов управленски персонал включват текущи задължения и гаранциите, внесени от членовете на Съвета на директорите по чл. 240 ал. 1 от Търговския закон, в размер на 5 хил. лв.

***I. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период***

През отчетното тримесечие на 2024 г. Дружеството няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

Дата: 29 април 2024 г.

\_\_\_\_\_  
Изготвил: Гергана Станчева

\_\_\_\_\_  
Изпълнителен директор: Дамян Димитров