

Публично уведомление за финансово състояние на индивидуална база на  
на Адара АД за първо тримесечие на 2023 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 2023 г., с натрупване от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2023 г., както и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет**

**1.1. Информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2023 г.**

С Анекс от 24 февруари 2023 г. към Договор за банков инвестиционен кредит с променлив лихвен процент е фиксиран лихвения процент за периода от 25 февруари 2023 г. до 24 септември 2023 г.

Финансовият резултат от дейността на Адара АД към 31 март 2023 г. е печалба в размер на 236 хил. лв. (31 март 2022 г.: 117 хил. лв. - печалба).

Сумата на активите на Дружеството към 31 март 2023 г. е 94 229 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 94 705 хил. лв.), от които текущи – 54 431 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 54 907 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните търговски и други вземания.

Текущите пасиви към 31 март 2023 г. са в размер на 44 322 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 45 033 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните търговски и други задължения и получените краткосрочните заеми.

Собственият капитал на Дружеството към 31 март 2023 г. е на стойност 6 244 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 6 008 хил. лв.).

**1.2. Влияние на настъпилите важни събития от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2023 г.**

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

Показатели	31.03.2023	31.03.2022	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от оперативна дейност	17	282	(265)	(94%)
Разходи за оперативна дейност	(50)	(24)	(26)	108%
<b>Финансов резултат от оперативна дейност</b>	<b>(33)</b>	<b>258</b>	<b>(291)</b>	<b>(113%)</b>
Финансови приходи	1 054	441	613	139%
Финансови разходи	(785)	(582)	(203)	35%
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>236</b>	<b>117</b>	<b>119</b>	<b>102%</b>
Разходи за данъци	-	-	-	-
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>236</b>	<b>117</b>	<b>119</b>	<b>102%</b>

Финансовият резултат от дейността на Дружеството към 31 март 2023 г. е печалба в размер на 236 хил. лв. (31 март 2022 г.: печалба - 117 хил. лв.), който формира положителен доход на акция от 2.58 лв. (31 март 2022 г.: 1.12 лв.).

Приходите от оперативна дейност на Дружеството през първото тримесечие на 2023 г. са 17 хил. лв., при отчетени през същия периода на 2022 г. 282 хил. лв. Относителният им дял от общите приходи от дейността на Дружеството е близо 2%, като останалите 98% са финансови приходи.

Общите разходи от дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2023 г. са 835 хил. лв., при отчетени през същия период на 2022 г. 606 хил. лв. Върху размера на разходите от дейността на Дружеството най-голямо влияние имат финансовите разходи, като техния дял представлява 94 % от общите разходи за дейността на Дружеството.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.3.2023	31.12.2022	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общо активи	94 229	94 705	(476)	(0.50%)
Общо пасиви	87 985	88 697	(712)	(0.80%)
Текущи активи	54 431	54 907	(476)	(0.87%)
Текущи пасиви	44 322	45 033	(711)	(1.58%)
Общо собствен капитал	6 244	6 008	236	3.93%

През първото тримесечие на 2023 г. активите на Адара АД намаляват с 476 хил. лв. спрямо 31 декември 2022 г. Относителният дял на нетекущите активи от общите активи се запазва същия както към 31 декември 2022 г.

Анализът на структурата на пасивите на Дружеството показва, че относителния дял на собствения капитал спрямо общия размер на финансовите източници е 7 % към 31 март 2023 г. спрямо 6 % към 31 декември 2022 г. Увеличението на собствения капитал отчетено в края на първото тримесечие на 2023 г. е 236 хил. лв. спрямо 31 декември 2022 г. и се дължи на реализирана печалба на Дружеството.

Краткосрочните задължения отчитат спад със 711 хил. лв. от 45 033 хил. лв. към 31 декември 2022 г. до 44 322 хил. лв. към 31 март 2023 г. или с близо 2 %. Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните търговски и други задължения и получените краткосрочните заеми. Относителният дял на привлечения капитал от общите пасиви не отбелязва промяна – запазва се 94 %.

Финансови съотношения	31.03.2023	31.12.2022
Общо Собствен капитал / Общо активи	7%	6%
Обща ликвидност	123%	122%
Възвръщаемост на собственият капитал (ROE), след данъци	4%	2%

## **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 сročни 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 февруари 2023 г. до 24 септември 2023 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.

Съгласно данни на БНБ, прогнозната годишна инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е тя да се забави до 4.2% в края на 2023 г. под влияние на допусканията за низходяща динамика на цените в евро на петрола и храните на международните пазари.

Средно за 2023 г. очакванията са инфлацията да възлезе на 7.0%, като в краткосрочен план натискът върху производствените цени, произтичащ от фактори, като реализираните се увеличения на цените на суровините и недостига на предлагане и на работна ръка, ще продължи да се отразява върху потребителските цени. Административно определяните цени също се очаква да имат сравнително висок положителен принос за общата инфлация в края на 2023 г., главно поради включените в прогнозата повишения на цените на ВиК услугите, на природния газ и увеличението на акциза на тютюневите изделия..

- **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 2023 г.**

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

#### Сделки със собствениците

	31 март 2023	31 март 2022
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от лихви	182	62
Постъпления от лихви	116	4
Предоставени заеми	(735)	(862)
Постъпления от предоставени заеми	299	28
Постъпления по договори за вземания	2	2

#### Сделки с дъщерни предприятия

	31 март 2023	31 март 2022
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от дивиденди	677	131
Постъпления от дивиденди	677	131
Приходи от лихви	-	1
Постъпления от лихви	-	1
Предоставени заеми	-	(109)
Постъпления от предоставени заеми	-	364

#### Разчети със свързани лица в края на периода

	31 март 2023	31 декември 2022
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
Собственици	15 697	15 196
Коректив за очаквани кредитни загуби на вземания от свързани лица	(152)	(200)
Възстановяване на загуба от обезценка	1	54
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>15 546</b>	<b>15 050</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>15 546</b>	<b>15 050</b>

	31 март 2023	31 декември 2022
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Текущи задължения към:</b>		
Ключов управленски персонал	6	6
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>6</b>	<b>6</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 2023 г. Дружеството няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

Дата: 28 април 2023 г.

Изготвил: Геогана Станчева



Изпълнителен директор: Дамян Димитров