

Публично уведомление за финансово състояние на самостоятелна база на  
на Адара АД за първо тримесечие на 2025 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 2025 г., с натрупване от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2025 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 2025 г. е печалба в размер на 366 хил. лв. (31 март 2024 г.: 81 хил. лв. - печалба).

Сумата на активите на Дружеството към 31 март 2025 г. е 108 307 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 108 394 хил. лв.), от които текущи – 64 791 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 64 878 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните вземания по предоставени заеми.

Текущите пасиви към 31 март 2025 г. са в размер на 42 682 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 43 147 хил. лв.). Намалението се дължи главно на изменението в краткосрочните заеми.

Собственият капитал на Дружеството към 31 март 2025 г. е на стойност 8 807 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 8 441 хил. лв.), като нарастването му се дължи на реализираната за първото тримесечие на 2025 г. печалба.

**1.2. Влияние на настъпилите важни събития от началото на финансовата година до края на първото тримесечие на 2025 г.**

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

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03.2025	31.03.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Приходи от оперативна дейност	558	12	546	4550%
Разходи за оперативна дейност	(50)	(383)	333	(87)%
<b>Финансов резултат от оперативна дейност</b>	<b>508</b>	<b>(371)</b>	<b>879</b>	<b>(237)%</b>
Финансови приходи	908	1 366	(458)	(34)%
Финансови разходи	(1 050)	(914)	(136)	15%
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>366</b>	<b>81</b>	<b>285</b>	<b>352%</b>
Разходи за данъци	-	-	-	-
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>366</b>	<b>81</b>	<b>285</b>	<b>352%</b>

Финансовият резултат от дейността на Адара АД към 31 март 2025 г. е печалба в размер на 366 хил. лв. (31 март 2024 г.: 81 хил. лв. - печалба), който формира положителен доход на акция от 0.20 лв. (31 март 2024 г.: 0.05 лв.).

Приходите от оперативна дейност на Дружеството през първото тримесечие на 2025 г. са 558 хил. лв., при отчетени през същия период на 2024 г. 12 хил. лв. Относителният им дял от общите приходи от дейността на Дружеството е 38%, като останалите 62% са финансови приходи.

Общите разходи от дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2025 г. са 1 100 хил. лв., при отчетени през същия период на 2024 г. 1 297 хил. лв. Върху размера на разходите от дейността на Дружеството най-голямо влияние имат финансовите разходи, като техния дял представлява 95 % от общите разходи за дейността на Дружеството.

ПОКАЗАТЕЛИ	31.03.2025	31.12.2024	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общо активи	108 307	108 394	(87)	(0.08)%
Общо пасиви	99 500	99 953	(453)	(0.45)%
Текущи активи	64 791	64 878	(87)	(0.13)%
Текущи пасиви	42 682	43 147	(465)	(1.08)%
Общо собствен капитал	8 807	8 441	366	4.34%

През първото тримесечие на 2025 г. активите на Адара АД намаляват с 87 хил. лв. спрямо 31 декември 2024 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 2025 г. и се запазва същия както към 31 декември 2024 г.

Краткосрочните задължения отчитат намаление с 465 хил. лв. от 43 147 хил. лв. към 31 декември 2024 г. до 42 682 хил. лв. към 31 март 2025 г. или с близо 1 %.

Финансови съотношения	31.03.2025	31.12.2024
Общо Собствен капитал / Общо активи	8%	8%
Обща ликвидност	152%	150%
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE), след данъци	4%	1%

## **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-същественият 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 и емитирана облигационна емисия, която е обвързана с 6-месечния EURIBOR, дават 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 оптимизира разходите за лихви по своите кредити. През отчетния период Дружеството сключи Анекс по дългосрочния банков кредит, който е обвързан с размера на 1-месечния EURIBOR. С анекса лихвеният процент, остава фиксиран за периода от 25 март 2025 г. до 24 юни 2025 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.

- **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 2025 г.**

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

#### **Сделки със собствениците**

	<b>31 март 2025</b>	<b>31 март 2024</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Приходи от лихви	278	248
Предоставени заеми	(1 082)	(1 511)
Постъпления от предоставени заеми, вкл. лихви	-	1 266
Продажба на вземания от предоставени заеми	690	1 000
Плащания на лихви по получени заеми	-	29

#### **Сделки с дъщерни предприятия**

	<b>31 март 2025</b>	<b>31 март 2024</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Приходи от дивиденди	469	484

Постъпления от дивиденди	469	484
Разходи за лихви по получени депозити	-	(1)
Плащания на лихви по получени депозити	(1)	(1)
Плащания по получени депозити	(9)	(10)
Приходи от лихви по предостаени заеми	1	-
Предоставени заеми	(43)	-

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

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
Собственици	26 234	25 562
Дъщерни предприятия	43	33
Коректив за очаквани кредитни загуби на вземания от свързани лица	(347)	(380)
Възстановяване на загуба от обезценка	-	43
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>25 930</b>	<b>25 258</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>25 930</b>	<b>25 258</b>

	31 март 2025 '000 лв.	31 декември 2024 '000 лв.
<b>Текущи задължения към:</b>		
Дъщерни предприятия	25	35
Ключов управленски персонал	6	6
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>31</b>	<b>41</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>31</b>	<b>41</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 2025 г. Дружеството няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

Дата: 30 април 2025 г.

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

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