

## Междинен индивидуален доклад за дейността за първото шестмесечие на 2024 г.

Докладът за дейността на АДАРА АД към 30 юни 2024 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 2024 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 2024 г. капиталът на Дружеството е 1 791 347 лв., разпределен в 1 791 347 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 99.05 % участие в капитала.

### Акционери

АСТЕР 2000 ЕООД  
Физически лица

### Участие в капитала

99.05 %  
0.95 %  
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 2024 г. е печалба в размер на 745 хил. лв. (30 юни 2023 г.: 244 хил. лв. - печалба).

Сумата на активите на Дружеството към 30 юни 2024 г. е 102 440 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 101 035 хил. лв.), от които текущи – 62 174 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 61 246 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на краткосрочни вземания от свързани лица.

Текущите пасиви към 30 юни 2024 г. са в размер на 54 166 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 53 506 хил. лв.). Увеличението се дължи главно на краткосрочните търговски и други задължения.

Собственият капитал на Дружеството към 30 юни 2024 г. е на стойност 8 856 хил. лв. (31 декември 2023 г.: 8 111 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. 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 юни 2024 г. до 24 септември 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 юни 2024 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е - 0.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2024 г. спрямо юни 2023 г. е 2.5%.

#### **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 2024 г.**

С Анекс от 25 юни 2024 г. към Договор за банков инвестиционен кредит с променлив лихвен процент е фиксиран лихвения процент за периода от 25 юни 2024 г. до 24 септември 2024 г.

На 26 април 2024 г. АДАРА АД се договори с кредитиращата банка за удължаване на срока на ползване по банков креди-овърдрафт.

На проведено редовно общо събрание на акционерите на 27 юни 2024 г. са приети:

- индивидуалния и консолидирания финансови отчети и доклади за дейността на АДАРА АД за 2023 г.
- доклада на одитния комитет за 2023 г.
- решения за избор на регистриран одитор за 2024 г., за освобождаване на отговорност за финансовата 2023 г. на членовете на Съвета на директорите, за разпределение на финансовия резултат на АДАРА АД за 2023 г.
- промени в Устава на Дружеството.

В края на месец юни 2024 г. АДАРА АД придоби 100 % от капитала на румънското дружество Sira Project Management S.R.L.

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

Към 30 юни 2024 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, ХЗ и ЕИС, 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 АД АРА АД към 30 юни 2024 г.

Дата: 30 юли 2024 г.

Изпълнителен директор \_\_\_\_\_  
/Дамян Димитров/