

**ДО**

Комисията за финансов надзор
Управление "Надзор на
инвестиционната дейност"
ул. "Будапеца" 16
1000 гр.София

КОПИЕ:**ДО**

"БФБ-София" АД
ул. "Три уши" 6
1000 гр.София

Уважаеми дами и господа,

Във връзка с функциите на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на емисия корпоративни облигации на "Астерион България" АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 175248523, със седалище и адрес на управление гр.София, район Искър, бул."Христофор Колумб" 43 на основание и в сроковете на чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, представяме настоящия доклад за изтеклия период от 01.10.2018 г. до 31.12.2018г.

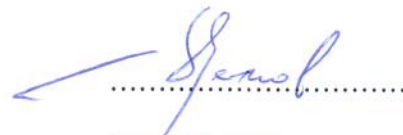
Приложение:

1. Доклад на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД в качеството ѝ на банка довереник по емисия корпоративни облигации с ISIN BG 2100006092 на "Астерион България" АД.

С уважение:



Добромир Добрев
Зам.Председател на УС



Боян Петков
Директор дирекция
„Капиталови пазари“



Доклад

на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД в качеството ѝ
на довереник на облигационерите по емисия облигации,
издадени от "Астерион България" АД
ISIN BG2100006092

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, в изпълнение на задълженията на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на довереник на облигационерите на първа по ред емисия обезпечени облигации, издадени от "Астерион България" АД с дата на издаване 19.04.2009 г.

Следните документи са послужили за изготвянето на представената по-долу в текста информация:

- ✓ Отчет за изпълнение на задълженията на "Астерион България" АД по условията на първа облигационна емисия на дружеството, за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2018 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2017г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.12.2018 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

За периода 01.10.2018г. – 31.12.2018г. са извършени следните лихвени и главнични плащания:

- Плащане по лихви в размер на 158 244.86 евро, дължимо на 14.10.2018г.
- Плащане по главница в размер на 350 000 евро, дължимо на 14.10.2018г.

Към датата на изготвяне на настоящият отчет няма данни за забавени лихвени и главнични плащания.

1. Спазване условията на облигационния заем

"Астерион България" АД в качеството си на емитент е поело ангажимента за срока на облигационния заем да изпълнява следните финансови съотношения, изчислени както следва:

1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.

2) Коефициент за покритие на разходите за лихви – "Парични средства от оперативна дейност / Разходи за лихви", изчислен като общия размер на парични средства от оперативна дейност от Отчет за паричните потоци се раздели на разходите за лихви – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети.

3) Коефициент "Текущи Активи / Текущи Пасиви", изчислява се като общата сума на краткосрочните активи по счетоводен баланс се раздели на общата сума на

краткосрочните пасиви в баланса – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети.

В таблицата по-долу са представени стойностите на финансовите показатели към 31.12.2018 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за четвъртото тримесечие на 2018г.

31.12.2018г.			
1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 15 338 хил.лв.	Активи - 28 665 хил.лв.	0.54
2) Коефициент за покритие на разходите за лихви – "Парични средства от оперативна дейност / Разходи за лихви", изчислен като общия размер на парични средства от оперативна дейност от Отчет за паричните потоци се раздели на разходите за лихви – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети	Парични средства от оперативната дейност - 1 977 хил.лв.	Разходи за лихви - 987 хил.лв.	2.00
3) Коефициент "Текущи Активи / Текущи Пасиви", изчисляват се като общата сума на краткосрочните активи по счетоводен баланс се раздели на общата сума на краткосрочните пасиви в баланса – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети.	Текущи активи - 11 572 хил.лв.	Текущи пасиви - 4 085 хил.лв.	2.83

През периода има решение за промяна в обезпечението по емисията облигации емитирана от „Астерион България АД взето на общо събрание а облигационерите, редовно проведено на 05.11.2018г.с дневен ред, съгласно покана отправена до облигационерите, обявена на 23.10.2018г. в Търговския регистър.Общото събрание на облигационерите взе решение да бъдат направени следните промени по параметрите на облигационната емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100006092, както следва:

- Удължаване на срока на облигационния заем с 60 (шестдесет) месеца, а именно до 14.04.2024г.(дата на окончателен падеж на емисията).
- Изплащане на 1 500 000 евро от главницата до 14.10.2023г.(включително) и едно последно плащане по главницата в размер на 3 200 000 евро на 14.04.2024г.,съгласно приложения по-долу погасителен план.
- За новия срок на облигационния заем, респективно от 14.04.2019г.до 14.04.2024г., лихвеният купон се определя на 5.25% (пет цяло и двадесет и пет стотни процента) на годишна база.
- Промяна на погасителния план на облигационния заем съгласно следната таблица:

Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Лихвен процент	Дни в периода	База	Купонно плащане	Общо плащане
14-Apr-19	150 000 eur	4 550 000 eur	6,25%	182	365	146 472.60eur	296 472.60eur
14-Oct-19	150 000 eur	4 400 000 eur	5,25%	183	365	119 764.73eur	269 764.73eur
14-Apr-20	150 000 eur	4 250 000 eur	5,25%	183	366	115 500.00eur	265 500.00eur
14-Oct-20	150 000 eur	4 100 000 eur	5,25%	183	366	111 562.50eur	261 562.50eur
14-Apr-21	150 000 eur	3 950 000 eur	5,25%	182	365	107 330.14eur	257 330.14eur
14-Oct-21	150 000 eur	3 800 000 eur	5,25%	183	365	103 971.58eur	253 971.58eur
14-Apr-22	150 000 eur	3 650 000 eur	5,25%	182	365	99 476.71eur	249 476.71eur
14-Oct-22	150 000 eur	3 500 000 eur	5,25%	183	365	96 075.00eur	246 075.00eur
14-Apr-23	150 000 eur	3 350 000 eur	5,25%	182	365	91 623.29eur	241 623.29eur
14-Oct-23	150 000 eur	3 200 000 eur	5,25%	183	365	88 178.42eur	238 178.42eur
14-Apr-24	3 200 000 eur		5,25%	183	366	84 000.00eur	3 284 000.00 eur

- За обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4 700 000 евро, ведно с дължимата лихва в размер на 5,25%(пет цяло и двадесет и

пет стотни процента) на годишна база, лихва за забава и допълнителни разноси, да се сключи добавък към застрахователния договор със „ЗД Евроинс“ АД.

- Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 07.03.2011г., сключен с „Райфайзенбанк(България)“ ЕАД, ЕИК831558413 се анексира за новия срок на облигационния заем.

2. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата по облигационния заем са изразходвани, съгласно заложеното в Предложението за записване на корпоративни облигации, за разширяване на мрежата от автодилъри и увеличаване точките на продажби.

3. Обезпечение на облигационната емисия

За обезпечаване на вземането по главницата на облигационния заем, емитентът е сключил застрахователен договор „Облигационен заем“ при ЗД Евроинс АД.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

4. Финансово състояние на емитента

„АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД е акционерно дружество, чийто основен предмет на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни търговски дружества.

Крайната компания-майка към 31.12.2018г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 31.12.2018 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2018 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2017 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2018-31.12.2018 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 28 665 хил. лв. към 31.12.2018г., като **нетекующите активи** са в размер на 17 093 хил. лв. и представляват 59,63% от всички активи. Активите на дружеството отбелязват понижаване с 4 871 хил. лв. спрямо края на 2017г, като основно понижаването се дължи на намаляване при нетекующите активи и по-точно на вземания по предоставени търговски заеми. Основно перо в дългосрочните активи заемат Инвестициите, които са в размер на 15 647 хил. лв. и запазват своя размер спрямо предходния отчетен период. Те представляват 100% дял в капитала на дружеството „Айлърн Лимитид“ (с предишно наименование AVTO UNION HOLDING LIMITED), Би Ви Ай, и 1 хил. лв. инвестиция, 99%, в капитала на Бопар Експрес SRL – Румъния. Останалите част от дългосрочните активи представляват нетекущата част от вземане по договор за продажба на дъщерни дружества (1 185 хил. лв.) и вземания по предоставени търговски заеми (261 хил. лв.).

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са

11 572 хил. лв. или 40,37% от всички активи. Търговските и други вземания (3 402 хил. лв.) отбелязват значително нарастване (1 548 хил. лв.) спрямо края на 2017г. Вземанията предоставени търговски заеми намаляват с 150 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.12.2018 г.		
	30.09.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиции	15 647	15 647
Предплатени разходи		2
Вземания по предоставени търговски заеми	261	4 974
Търговски и други вземания	1 185	2 518
Общо нетекущи активи	17 093	23 141
Текущи активи		
Търговски и други вземания	3 402	1 854
Вземания по предоставени търговски заеми	79	229
Финансови активи	2	8
Парични средства и краткосрочни депозити	8 039	8 233
Предплатени разходи	50	71
Общо текущи активи	11 572	10 395
Общо активи	28 665	33 536
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	15 145	15 145
Резерви		
Неразпределена печалба / (загуба)	-1 818	-829
Общо собствен капитал	13 327	14 316
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2 648	2 330
Задължения по облигационен заем	8 605	9 192
Търговски и други задължения		2 383
Общо нетекущи пасиви	11 253	13 905
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	3 063	3 665
Задължения по облигационен заем	587	1 369
Лихвоносни заеми и привлечени средства	435	281
Общо текущи пасиви	4 085	5 315
Общо пасиви	15 338	19 220
Общо собствен капитал и пасиви	28 665	33 536

Нетекущите пасиви на индивидуална основа са в размер на 11 253 хил. лв. и се състоят от заеми от трети лица – 2 648 хил. лв., настоящата облигационна емисия – 8 605 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 13 327 хил. лв. е намалял със 989 хил. лв. спрямо 31.12.2017 г. от реализирания отрицателен финансов резултат за периода.

Основният капитал на Дружеството е 15 145 хил. лв., разпределен в 15 145 500 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Акциите са издадени срещу заменените дялове в търговски дружества, които са апортирани от техните собственици в основния капитал на дружеството. Оценката на апортираните дялове е извършена от три вещи лица, които са били назначени от съда по реда на Търговския закон.

Отчет за всеобхватния доход

Резултата от оперативната дейност на Дружеството е в размер на - 55 хил. лв.

Финансовите разходи са разходи за лихви по заеми и привлечени средства са 987 хил. лв. , разходи от преоценка на финансови активи за 9 хил.лв.и други финансови разходи за хиляда лв. За периода е отчетена загуба от 989 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.12.2018 г.

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		45
Разходи за външни услуги	-55	-32
Други разходи за дейността		-5
Резултат от оперативната дейност	-55	8
Финансови разходи	-997	-1 028
Финансови приходи	63	198
Резултат от финансовата дейност	-934	-830
Финансов резултат преди облагане с данъци	-989	-822
Разходи за данъци		-3
Финансов резултат нето	-989	-825

Формираният отрицателен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, а увеличението на текущите активи – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които съответно се понижават и повишават към 31.12.2018 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 30.09.2018 г.				
(хил. лв.)		Формула	2018	2017
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		(711)	(514)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		13 605	14 316
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		16 692	19 220
5	Общо активи		30 297	33 536
7	Общо разходи за дейността		(771)	(771)
8	Текущи активи		11 445	10 395
9	Текущи пасиви		5 200	5 315
10	Търговски и други вземания		3 102	1 854
11	Финансови активи		2	8
12	Парични средства		8 233	8 233
13	Предплатени разходи		61	71
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.05	-0.04
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.02	-0.02
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	2.20	1.96
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	2.19	1.91
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.72	1.55
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.82	0.74
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.23	1.34
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.55	0.57
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	45%	43%

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 40 014 хил. лв. към 31.12.2017г., като **нетекущите активи** са в размер на 7 494 хил. лв. и представляват 18,73 % от всички активи. Активите на дружеството на консолидирана база отчитат ръст от 1.71% спрямо 31.12.2016г., главно поради ръст при финансовите дълготрайни активи – вземания по лихвени заеми (4 974 хил. лв.). Търговските и други вземания включват преимуществено вземания от продажба на дъщерни дружества (2 520 хил. лв.). **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 32 520 хил.лв. и нарастват незначително с 0,21% спрямо 31.12.2016г. Увеличението се дължи основно на Вземанията по лихвени заеми (229 хил. лв.) .

"Астерион България" АД

Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2017 г.

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Вземания по предоставени търговски заеми	4 974	2 353
Търговски и други вземания	2 520	4 535
Общо нетекущи активи	7 494	6 888
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	23 987	24 154
Вземания по предоставени търговски заеми	229	
Финансови активи	8 233	8 232
Парични средства и краткосрочни депозити	71	67
Общо текущи активи	32 520	32 453
Общо активи	40 014	39 341
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	15 145	15 145
Резерви		187
Неразпределена печалба /(загуба)	7 782	8 420
Общо собствен капитал	22 927	23 752
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2 330	2 054
Задължения по облигационен заем	9 192	10 562
Търговски и други задължения	249	
Общо дългосрочни пасиви	11 771	12 616
Краткосрочни пасиви		
Задължения по облигационен заем	1 369	1 369
Търговски и други задължения	3 666	1 197
Лихвоносни заеми и привлечени средства	281	407
Общо текущи пасиви	5 316	2 973
Общо пасиви	17 087	15 589
Общо собствен капитал и пасиви	40 014	39 341

Пасивите на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 17 087 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2016г. с 9.61%. Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица. **Текущите пасиви** на консолидирана база за периода са 5 316 хил.лв., като отчитат нарастване от приблизително 2 343 хил.лв. спрямо края на 2016 г

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2017г. е 22 927 хил. лв. намалявайки с 825 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2016г.

Основният капитал на Дружеството е 15 145 хил. лв., разпределен в 15 145 500 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лв. Акциите са издадени срещу заменените дялове в търговски дружества, които са апортирани от техните собственици в основния капитал на дружеството. Оценката на апортираните дялове е извършена от три вещи лица, които са били назначени от съда по реда на Търговския закон.

"Астерион България" АД		
Отчет за всеобхватния доход - консолидиран към 31.03.2016 г.		
	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Приходи	45	24
Разходи за външни услуги	-32	-34
Други разходи	-5	-114
Оперативна печалба / (загуба)	8	-124
Финансови разходи	-1 028	-1 231
Финансови приходи	198	8 420
Печалба / (загуба) преди данъци	-822	7 065
Разход за данък върху доходите	-3	3
Печалба / (загуба):	-825	7 068
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	-825	7 068
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	-825	7 068
Друг всеобхватен доход	0	0
Общо всеобхватен доход след данъци	-825	7 068

Отчетът за всеобхватният доход на дружеството показва 45 хил.лв. приходи от оперативната дейност и разходи от нея в размер на 37 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 198 хил. лв., които представляват положителна разлика от търговия с финансови активи. Дружеството регистрира отрицателен **нетен финансов резултат** от 825 хил. лв. към 31.12.2017г., спрямо печалба от 7 068 хил. лв. към края на 2016г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2017 г.

(хил. лв.)	Формула	2017	2016	
ПОКАЗАТЕЛ				
1	Нетна печалба / загуба	(825)	7 068	
2	Приходи	45	24	
3	Собствен капитал	22 927	23 752	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	17 087	15 589	
5	Общо активи	40 014	39 341	
7	Общо разходи за дейността	(37)	(148)	
8	Текущи активи	32 520	32 453	
9	Текущи пасиви	5 316	2 973	
10	Търговски и други вземания	23 987	24 154	
11	Финансови активи	8 233	8 232	
12	Парични средства	71	67	
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.04	0.30
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.02	0.18
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	6.12	10.92
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	6.07	10.92
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.01	0.02
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	1.34	1.52
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	0.75	0.66
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.43	0.40
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	57%	60%

Обстоятелства по чл.100г., ал.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа:

“Райфайзенбанк (България)” ЕАД:

- не е поемател на настоящата облигационна емисия, издадена от “Астерион България” АД с ISIN BG2100006092;
- не е довереник по облигации от друг клас, издадени от “Астерион България” АД;

- не контролира пряко или непряко "Астерион България" АД и не е контролирана пряко или непряко от него;
- към Банката "Астерион България" АД или икономически свързано с него лице по смисъла на § 1, ал.1, т.5 от допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции няма условно или безусловно задължение по договор за кредит или по издадена банкова гаранция
- няма налице възникнал значителен конфликт между интереса на банката или на лице, което я контролира и интереса на облигационерите.


.....
ДОБРОМИР ДОБРЕВ *
Заместник-председател на УС


.....
БОЯН ПЕТКОВ
Директор дирекция „Капиталови пазари“