

**ДО**

Комисията за финансов надзор
Управление "Надзор на
инвестиционната дейност"
ул. "Будапеща" 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 01.07.2019 г. до 31.09.2019г.

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:



Добротмир Добрев
Зам.Председател на УС

Боян Петков
Директор дирекция
„Капиталови пазари“

1000

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 01.01.2019 г. – 30.09.2019 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 30.09.2019 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2018г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 30.09.2019 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

За периода 01.07.2019г. – 30.09.2019г. не са извършени лихвени и главнични плащания.

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 30.09.2019 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за третото тримесечие на 2019г.

30.09.2019г.			
1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 15 655 хил.лв.	Активи - 28 280 хил.лв.	0.55
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 - 2 594 хил.лв.	Разходи за лихви - 636 хил.лв.	4.08
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 - 11 806 хил.лв.	Текущи пасиви - 7050 хил.лв.	1.67

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 30.09.2019г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 30.09.2019 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 30.09.2019 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2018 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2019-30.09.2019 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 28 280 хил. лв. към 30.09.2019г., като **нетекущите активи** са в размер на 16 474 хил. лв. и представляват 58,25% от всички активи. Активите на дружеството отбелязват понижаване с 289 хил. лв. спрямо края на 2018г, като основно понижаването се дължи на намаляване при текущите 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. Останалата част от дългосрочните активи представляват нетекущата част от вземане по договор за продажба на дъщерни дружества (606 хил. лв.), предплатени разходи (38 хил.лв) и вземания по предоставени търговски заеми (183 хил. лв.).

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са

11 806 хил. лв. или 41,75% от всички активи. Търговските и други вземания (3 521 хил. лв.) отбелязват нарастване (182 хил. лв.) спрямо края на 2018г. Вземанията предоставени от търговски заеми намаляват с 336 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 30.09.2019 г.		
	30.09.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиции	15 647	15 647
Предплатени разходи	38	
Вземания по предоставени търговски заеми	183	
Търговски и други вземания	606	1 156
Общо нетекущи активи	16 474	16 803
Текущи активи		
Търговски и други вземания	3 521	3 339
Вземания по предоставени търговски заеми	1	337
Финансови активи	34	2
Парични средства и краткосрочни депозити	8 195	8 039
Предплатени разходи	55	50
Общо текущи активи	11 806	11 766
Общо активи	28 280	28 569
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	15 145	15 145
Резерви		
Неразпределена печалба /(загуба)	-2 520	-1 914
Общо собствен капитал	12 625	13 231
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства		2 648
Задължения по облигационен заем	8 605	8 605
Търговски и други задължения		
Общо нетекущи пасиви	8 605	11 253
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	5 417	3 063
Задължения по облигационен заем	294	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1 339	435
Общо текущи пасиви	7 050	4 085
Общо пасиви	15 655	15 338
Общо собствен капитал и пасиви	28 280	28 569

Нетекущите пасиви на индивидуална основа са в размер на 8 605 хил. лв. и включват настоящата облигационна емисия – 8 605 хил. лв.

Към 30.09.2019 г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 12 625 хил. лв. , като е намалял с 606 хил. лв. спрямо 31.12.2018г. 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 - 48 хил. лв.

Финансовите разходи са разходи за лихви по заеми и привлечени средства са 636 хил. лв. и други финансови разходи за 3 хил. лв. За периода е отчетена загуба от 606 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 30.09.2019 г.

	30.09.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-48	-12
Други разходи за дейността		
Резултат от оперативната дейност	-48	-12
Финансови разходи	-639	-759
Финансови приходи	81	60
Резултат от финансовата дейност	-558	-699
Финансов резултат преди облагане с данъци	-606	-711
Разходи за данъци		
Финансов резултат нето	-606	-711

Формираният отрицателен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, както и намалението на текущите активи – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които съответно се понижават към 30.09.2019 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 30.09.2019 г.				
(хил. лв.)	Формула	2019	2018	
ПОКАЗАТЕЛ				
1	Нетна печалба / загуба	(606)	(711)	
2	Приходи	-	-	
3	Собствен капитал	12 625	13 231	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	15 655	15 338	
5	Общо активи	28 280	28 569	
7	Общо разходи за дейността	(687)	(771)	
8	Текущи активи	11 806	11 766	
9	Текущи пасиви	7 050	4 085	
10	Търговски и други вземания	3 521	3 339	
11	Финансови активи	34	2	
12	Парични средства	8 195	8 039	
13	Предплатени разходи	55	50	
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.05	-0.05
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.02	-0.02
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.67	2.88
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	1.67	2.80
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.69	1.97
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.81	0.86
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.24	1.16
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.55	0.54
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	45%	46%

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 36 940 хил. лв. към 31.12.2018г., като **нетекущите активи** са в размер на 1 156 хил. лв. и представляват 3,13 % от всички активи. Активите на дружеството на консолидирана база отчитат спад от - 7.68 % спрямо 31.12.2017г. Търговските и други вземания включват преимуществено вземания от продажба на дъщерни дружества (1 156 хил. лв.). **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 35 784 хил.лв. и се увеличават с 10,04% спрямо 31.12.2017г., което се дължи на увеличените търговски вземания. Увеличение има и при вземанията по лихвени заеми до 337 хил. лв.

"Астерион България" АД		
Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2018 г.		
	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Вземания по търговски заеми		4 974
Търговски и други вземания	1 156	2 520
Общо нетекущи активи	1 156	7 494
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	27 358	23 987
Вземания по търговски заеми	337	229
Финансови активи	8 039	8 233
Парични средства и краткосрочни депозити	50	71
Общо текущи активи	35 784	32 520
Общо активи	36 940	40 014
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	15 145	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	6 457	7 782
Общо собствен капитал	21 602	22 927
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2 648	2 330
Задължения по облигационен заем	8 605	9 192
Търговски и други задължения		249
Общо дългосрочни пасиви	11 253	11 771
Краткосрочни пасиви		
Задължения по облигационен заем	587	1 369
Търговски и други задължения	3 063	3 666
Лихвоносни заеми и привлечени средства	435	281
Общо текущи пасиви	4 085	5 316
Общо пасиви	15 338	17 087
Общо собствен капитал и пасиви	36 940	40 014

Пасивите на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 15 338 хил. лв. и намаляват спрямо края на 2017г. с 10.24%. Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица. **Текущите пасиви** на консолидирана база за периода са 4 085 хил.лв., като отчитат намаляване от приблизително 1 231 хил.лв. спрямо края на 2017 г

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2018г. е 21 602 хил. лв. намалявайки с 1 325 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2017г.

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 31.12.2018 г.		
	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Приходи	1	45
Разходи за материали		
Разходи за външни услуги	-62	-32
Обезценка	-41	
Разходи за работни заплати		
Други разходи	-11	-5
Оперативна печалба / (загуба)	-113	8
Финансови разходи	-997	-1 028
Финансови приходи	62	198
Печалба / (загуба) преди данъци	-935	-830
Разход за данък върху доходите	0	-3
Печалба / (загуба):	-1 048	-822
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	-1 048	-825
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	-1 048	-825
Друг всеобхватен доход	0	0
Общо всеобхватен доход след данъци	-1 048	-825

Отчетът за всеобхватния доход на дружеството показва хиляда лева приходи от оперативната дейност и разходи от нея в размер на 114 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 62 хил. лв., които представляват приходи от лихви по предоставени заеми (56 хил.лв.) и приходи от дивиденди (6 хил.лв). Дружеството регистрира отрицателен **нетен финансов резултат** от 1 048 хил. лв. към 31.12.2018г., спрямо отрицателен **нетен финансов резултат** от 825 хил. лв. към края на 31.12.2017г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2018 г.				
(хил. лв.)		Формула	2018	2017
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		(1 048)	(825)
2	Приходи		1	45
3	Собствен капитал		21 602	22 927
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		15 338	17 087
5	Общо активи		36 940	40 014
7	Общо разходи за дейността		(73)	(37)
8	Текущи активи		35 784	32 520
9	Текущи пасиви		4 085	5 316
10	Търговски и други вземания		27 358	23 987
11	Финансови активи		8 039	8 233
12	Парични средства		50	71
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.05	-0.04
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.03	-0.02
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	8.76	6.12
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	8.68	6.07
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.01	0.01
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	1.41	1.34
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	0.71	0.75
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.42	0.43
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	58%	57%

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“

