

14244/28.02.20

**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 01.10.2019 г. до 31.12.2019г.

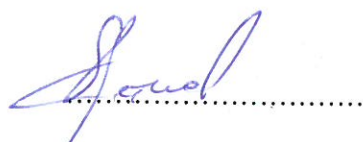
Приложение:

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:



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 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2019 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2018г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.12.2019 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

За периода 01.10.2019г. – 31.12.2019г. са извършени лихвени и главнични плащания.

- Плащане по лихви в размер на 119 764.73 евро, дължимо на 14.10.2019г.
- Плащане по главница в размер на 150 000.00 евро, дължимо на 14.10.2019г.

Към датата на изготвяне на настоящият отчет дружеството изпълнява точно и добросъвестно задълженията си към облигационерите по емисия облигации BG2100006092, съгласно условията на сключения облигационен заем, установени в Проспекта за първично предлагане на корпоративни облигации от 10.06.2009г.

### 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 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 31.12.2019 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за четвъртото тримесечие на 2019г.

31.12.2019г.			
1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при <b>максимална стойност до 0.90</b> на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 15 630 хил.лв.	Активи - 27 901 хил.лв.	<b>0.56</b>
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 <b>минимална стойност от 1.00</b> на база индивидуални финансови отчети	Парични средства от оперативната дейност - 3 241 хил.лв.	Разходи за лихви - 849 хил.лв.	<b>3.82</b>
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 <b>минимална стойност от 1.00</b> на база индивидуални финансови отчети.	Текущи активи - 11 976 хил.лв.	Текущи пасиви - 7231 хил.лв.	<b>1.66</b>

## 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 31.12.2019г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 31.12.2019 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2019 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2018 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.10.2019-31.12.2019 г.

## Индивидуална база

**Активите** на дружеството на индивидуална основа са 27 901 хил. лв. към 31.12.2019г., като **нетекующите активи** са в размер на 15 925 хил. лв. и представляват 57,08 % от всички активи. Активите на дружеството отбелязват понижаване с 668 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 ( 56 хил. лв.), предплатени разходи (38 хил.лв) и вземания по предоставени търговски заеми (184 хил. лв.).

**Текущите активи** на емитента на индивидуална база за отчетния период са

11 976 хил. лв. или 42,92% от всички активи. Търговските и други вземания (3 880 хил. лв.) отбелязват нарастване (541 хил. лв.) спрямо края на 2018г. Вземанията предоставени от търговски заеми намаляват с 336 хил. лв.

**"Астерион България" АД**

<b>Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.12.2019 г.</b>		
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
Инвестиции	15 647	15 647
Предплатени разходи	38	
Вземания по предоставени търговски заеми	184	
Търговски и други вземания	56	1 156
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>15 925</b>	<b>16 803</b>
<b>Текущи активи</b>		
Търговски и други вземания	3 880	3 339
Вземания по предоставени търговски заеми	1	337
Финансови активи	12	2
Парични средства и краткосрочни депозити	8 011	8 039
Предплатени разходи	72	50
<b>Общо текущи активи</b>	<b>11 976</b>	<b>11 766</b>
<b>Общо активи</b>	<b>27 901</b>	<b>28 569</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Регистриран капитал	15 145	15 145
Резерви		
Неразпределена печалба /(загуба)	-2 874	-1 914
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>12 271</b>	<b>13 231</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	380	2 648
Задължения по облигационен заем	8 019	8 605
Търговски и други задължения		
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>8 399</b>	<b>11 253</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Търговски и други задължения	5 408	3 063
Задължения по облигационен заем	587	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1 236	435
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>7 231</b>	<b>4 085</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>15 630</b>	<b>15 338</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>27 901</b>	<b>28 569</b>

**Нетекущите пасиви** на индивидуална основа са в размер на 8 399 хил. лв. и се състоят от настоящата облигационна емисия - 8 019 хил.лв. и заеми от трети лица - 380 хил.лв.

Към 31.12.2019 г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 12 271 хил. лв. , като е намалял с 960 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 - 53 хил. лв.

Финансовите разходи са 913 хил.лв.и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 849 хил. лв., разходи от преценка на финансови активи 60 хил.лв. и други финансови разходи за 4 хил. лв. За периода е отчетена загуба от 960 хил. лв.

#### "Астерион България" АД

#### Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.12.2019 г.

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-53	-55
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно		51
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>-53</b>	<b>-4</b>
Финансови разходи	-913	-997
Финансови приходи	6	62
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>-907</b>	<b>-935</b>
<b>Финансов резултат преди облагане с данъци</b>	<b>-960</b>	<b>-939</b>
Разходи за данъци		
<b>Финансов резултат нето</b>	<b>-960</b>	<b>-939</b>

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 31.12.2019 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

<b>ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2019 г.</b>				
<b>(хил. лв.)</b>	<b>Формула</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	
<b>ПОКАЗАТЕЛ</b>				
1	Нетна печалба / загуба	(960)	(939)	
2	Приходи	-	-	
3	Собствен капитал	12 271	13 231	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	15 630	15 338	
5	Общо активи	27 901	28 569	
7	Общо разходи за дейността	(966)	(1 001)	
8	Текущи активи	11 976	11 766	
9	Текущи пасиви	7 231	4 085	
10	Търговски и други вземания	3 880	3 339	
11	Финансови активи	12	2	
12	Парични средства	8 011	8 039	
13	Предплатени разходи	72	50	
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.08	-0.07
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.03	-0.03
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.66	2.88
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	1.66	2.80
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.67	1.97
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.79	0.86
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.27	1.16
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.56	0.54
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	44%	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.

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

**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.**

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

**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.)	Показател	Формула	2018	2017
	<b>ПОКАЗАТЕЛ</b>			
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
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.05	-0.04
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.03	-0.02
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>				
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
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>				
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“

