

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 01.01.2020 г. – 31.03.2020 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.03.2020 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2019г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.03.2020 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

За периода 01.01.2020г. – 31.03.2020г. не са извършени лихвени и главнични плащания.

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 – според индивидуалния отчет на емитента към 31.03.2020г., коефициентът е 0.56.

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– според индивидуалния отчет на емитента към 31.03.2020г., коефициентът е 2,75..

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 – според индивидуалния отчет на емитента към 31.03.2020г., коефициентът е 1,57.

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 първото тримесечие на 2020г.

31.03.2020г.			
1) Коефициент “Пасиви / Активи” – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 15 636 хил.лв.	Активи - 27 724 хил.лв.	0.56
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 - 559 хил.лв.	Разходи за лихви - 203 хил.лв.	2.75
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 - 11 956 хил.лв.	Текущи пасиви - 7 617 хил.лв.	1.57

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 31.03.2020г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 31.03.2020 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2020 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2019 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2020-31.03.2020 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 27 724 хил. лв. към 31.03.2020г., като **нетекущите активи** са в размер на 15 768 хил. лв. и представляват 56,87 % от всички активи. Активите на дружеството отбелязват понижаване с 207 хил. лв. спрямо края на 2019г, като основно понижаването се дължи на намаляване при текущите активи и по-точно на търговските и други вземания, на предплатените разходи и паричните средства. 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 „Айлън 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 (83 хил. лв.), предплатени разходи (38 хил.лв).

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са

11 956 хил. лв. или 43,13% от всички активи. Търговските и други вземания (3 695 хил. лв.) отбелязват намаляване (196 хил. лв.) спрямо края на 2019г. Вземанията предоставени от търговски заеми се повишават с хиляда лв., предплатените разходи намаляват с 3 хил.лева, финансовите активи,държани за търгуване нарастват с 5 хил.лева и паричните средства намаляват с 14 хил.лева.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.03.2020 г.		
	31.3.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиции	15 647	15 647
Предплатени разходи	38	38
Търговски и други вземания	83	83
Общо нетекущи активи	15 768	15 768
Текущи активи		
Търговски и други вземания	3 695	3 891
Вземания по предоставени търговски заеми	187	186
Финансови активи	9	12
Парични средства и краткосрочни депозити	8 016	8 011
Предплатени разходи	49	63
Общо текущи активи	11 956	12 163
Общо активи	27 724	27 931
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	15 145	15 145
Резерви		
Неразпределена печалба /(загуба)	-3 057	-2 843
Общо собствен капитал	12 088	12 302
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства		
Задължения по облигационен заем	8 019	8 019
Търговски и други задължения		
Общо нетекущи пасиви	8 019	8 019
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	5 337	5 410
Задължения по облигационен заем	587	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1 693	1 613
Общо текущи пасиви	7 617	7 610
Общо пасиви	15 636	15 629
Общо собствен капитал и пасиви	27 724	27 931

Нетекущите пасиви на индивидуална основа са в размер на 8 019 хил. лв. и се състоят от настоящата облигационна емисия - 8 019 хил.лв.

Към 31.03.2020г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 12 088 хил. лв. , като е намалял с 214 хил. лв. спрямо 31.12.2019г. 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 - 3 хил. лв.

Финансовите разходи са 212 хил.лв.и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 203 хил. лв., разходи от преоценка на финансови активи 9 хил.лв. За периода е отчетена загуба от 212 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.03.2020 г.

	31.3.2020	31.3.2019
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-3	-22
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно		
Резултат от оперативна дейност	-3	-22
Финансови разходи	-212	-212
Финансови приходи	1	2
Резултат от финансовата дейност	-211	-210
Финансов резултат преди облагане с данъци	-214	-232
Разходи за данъци		
Финансов резултат нето	-214	-232

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 31.03.2020 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 31.03.2020 г.				
(хил. лв.)	Показател	Формула	2020	2019
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		(214)	(232)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		12 088	12 302
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		15 636	15 629
5	Общо активи		27 724	27 931
7	Общо разходи за дейността		(215)	(234)
8	Текущи активи		11 956	12 163
9	Текущи пасиви		7 617	7 610
10	Търговски и други вземания		3 695	3 891
11	Финансови активи		9	12
12	Парични средства		8 016	8 011
13	Предплатени разходи		49	63
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
	Рентабилност на собствения капитал			
14		=1/3	-0.02	-0.02
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.01	-0.01
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
	Коефициент на обща ликвидност			
16		=8/9	1.57	1.60
	Коефициент на бърза ликвидност			
17		=(10+11+12+13)/9	1.55	1.57
	Коефициент на абсолютна ликвидност			
18		=12/9	0.67	1.05
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
	Коефициент на финансова автономност			
19		=3/4	0.77	0.79
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.29	1.27
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.56	0.56
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	44%	44%

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 29662 хил. лв. към 31.12.2019г., като **нетекущите активи** са в размер на 16 652 хил. лв. и представляват 56,14 % от всички активи. Активите на дружеството на консолидирана база отчитат спад от – 19,70 % спрямо 31.12.2018г. Търговските и други вземания включват преимуществено вземания от продажба на дъщерни дружества (16 652,02 хил. лв.). **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 13 010 хил.лв. и намаляват с

63,64% спрямо 31.12.2018г., което се дължи на намалените търговски и други вземания. Намаление има и при вземанията по лихвени заеми до 186 хил. лв.

"Астерион България" АД		
Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2019 г.		
	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Вземания по търговски заеми		
Търговски и други вземания	16 652	1 156
Общо нетекущи активи	16 652	1 156
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	4 750	27 358
Вземания по търговски заеми	186	337
Финансови активи	8 011	8 039
Парични средства и краткосрочни депозити	63	50
Общо текущи активи	13 010	35 784
Общо активи	29 662	36 940
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	15 145	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	-1 112	6 457
Общо собствен капитал	14 033	21 602
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства		2 648
Задължения по облигационен заем	8 019	8 605
Търговски и други задължения		
Общо дългосрочни пасиви	8 019	11 253
Краткосрочни пасиви		
Задължения по облигационен заем	587	587
Търговски и други задължения	5 410	3 063
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1 613	435
Общо текущи пасиви	7 610	4 085
Общо пасиви	15 629	15 338
Общо собствен капитал и пасиви	29 662	36 940

Пасивите на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 15 629 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2018г. с 1.90 %. Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица. **Текущите пасиви** на консолидирана база за периода са 7 610 хил.лв., като отчитат увеличаване от приблизително 3 525 хил.лв. спрямо края на 2018 г

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2019г. е 14033 хил. лв. намалявайки с 7569 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2018г.

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 31.12.2019 г.		
	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Приходи		1
Разходи за материали		
Разходи за външни услуги	-58	-62
Обезценка	-6 604	-41
Разходи за работни заплати		
Други разходи		-11
Оперативна печалба / (загуба)	-6 662	-113
Финансови разходи	-913	-997
Финансови приходи	6	62
Печалба / (загуба) преди данъци	-907	-935
Разход за данък върху доходите	0	0
Печалба / (загуба):	-7 569	-1 048
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	-7 569	-1 048
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	-7 569	-1 048
Друг всеобхватен доход	0	0
Общо всеобхватен доход след данъци	-7 569	-1 048

Отчетът за всеобхватния доход на дружеството показва разходи от оперативна дейност в размер на 6 662 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 6 хил. лв., които представляват приходи от лихви по предоставени заеми (5 хил.лв.)и приходи от дивиденди (1 хил.лв). Дружеството регистрира

отрицателен **нетен финансов резултат** от 7569 хил. лв. към 31.12.2019г., спрямо отрицателен **нетен финансов резултат** от 1048 хил. лв. към края на 31.12.2018г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2019 г.				
(хил. лв.)	Формула	2019	2018	
ПОКАЗАТЕЛ				
1	Нетна печалба / загуба	(7 569)	(1 048)	
2	Приходи	-	1	
3	Собствен капитал	14 033	21 602	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	15 629	15 338	
5	Общо активи	29 662	36 940	
7	Общо разходи за дейността	(58)	(73)	
8	Текущи активи	13 010	35 784	
9	Текущи пасиви	7 610	4 085	
10	Търговски и други вземания	4 750	27 358	
11	Финансови активи	8 011	8 039	
12	Парични средства	63	50	
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.54	-0.05
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.26	-0.03
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.71	8.76
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	1.69	8.68
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.01	0.01
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.90	1.41
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.11	0.71
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.53	0.42
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	47%	58%

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Boyan Petkov".

БОЯН ПЕТКОВ

Директор дирекция „Капиталови пазари“

