



**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,

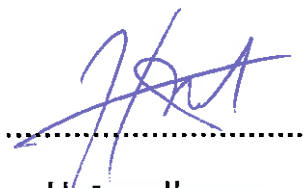
Във връзка с функциите на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на емисия корпоративни облигации на "Астерион България" АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 175248523, със седалище и адрес на управление гр.София, район Искър, 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 01.07.2020 г. до 30.09.2020г.

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**  
Заместник-председател на УС

  
**Найден Чернев**  
Началник отдел „Продажби на  
капиталовите 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 информация:

- ✓ Отчет за изпълнение на задълженията на "Астерион България" АД по условията на първа облигационна емисия на дружеството, за периода 01.07.2020 г. – 30.09.2020 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 30.09.2020 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2019г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 30.09.2020 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

За периода 01.01.2020г. – 30.09.2020г. са извършени следните лихвени и главнични плащания:

-Плащане по лихви в размер на 115 500 евро, дължимо на 14.04.2020г.

-Плащане по главница в размер на 150 000 евро, дължимо на 14.04.2020г.

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 ангажмента 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 30.09.2020г., коефициентът е 0.68.

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 30.09.2020г., коефициентът е 1,67.

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 30.09.2020г., коефициентът е 1,16.

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 третото тримесечие на 2020г.

30.09.2020г.			
1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 24 434 хил.лв.	Активи - 36 159 хил.лв.	0.68
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 - 993 хил.лв.	Разходи за лихви - 593 хил.лв.	1.67
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 - 19 007 хил.лв.	Текущи пасиви - 16 415 хил.лв.	1.16

## 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 30.09.2020г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 30.09.2020 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 30.09.2020 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2019 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2020-30.09.2020 г.

## Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 36 159 хил. лв. към 30.09.2020г., като **нетекещите активи** са в размер на 17 152 хил. лв. и представляват 47,43 % от всички активи. Активите на дружеството отбелязват нарастване с 8 228 хил. лв. спрямо края на 2019г, като основно нарастването се дължи на изменение при текущите активи и по-точно от ръст в 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 са предплатени разходи (38 хил.лв).

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

19 007 хил. лв. или 52,57% от всички активи. Търговските и други вземания (3 277 хил. лв.) отбелязват намаляване (614 хил. лв.) спрямо края на 2019г. Няма вземания по предоставени търговски заеми., предплатените разходи намаляват с 9 хил.лева, финансовите активи,държани за търгуване нарастват с 36 хил.лева и паричните средства нарастват с 7 617 хил.лева.

**"Астерион България" АД**

<b>Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 30.09.2020 г.</b>		
	<b>30.9.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Нетекущи активи</b>		
Инвестиции	15 647	15 647
Други дългосрочни инвестиции	1 467	
Предплатени разходи	38	38
Търговски и други вземания		83
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>17 152</b>	<b>15 768</b>
<b>Текущи активи</b>		
Търговски и други вземания	3 277	3 891
Вземания по предоставени търговски заеми		186
Финансови активи	8 047	8 011
Парични средства и краткосрочни депозити	7 680	63
Предплатени разходи	3	12
<b>Общо текущи активи</b>	<b>19 007</b>	<b>12 163</b>
<b>Общо активи</b>	<b>36 159</b>	<b>27 931</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Регистриран капитал	15 145	15 145
Резерви		
Неразпределена печалба /(загуба)	-3 420	-2 843
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>11 725</b>	<b>12 302</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства		
Задължения по облигационен заем	8 019	8 019
Търговски и други задължения		
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>8 019</b>	<b>8 019</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Търговски и други задължения	5 372	5 410
Задължения по облигационен заем	293	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	10 750	1 613
Данъчни задължения		
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>16 415</b>	<b>7 610</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>24 434</b>	<b>15 629</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>36 159</b>	<b>27 931</b>

**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 30.09.2020г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 11 725 хил. лв. , като е намалял с 577 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. Акции 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 - 11 хил. лв.

Резултата от финансова дейност на Дружеството е в размер на - 566 хил. лв.

Финансовите разходи са 594 хил.лв.и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 593 хил. лв.и други финансови разходи хиляда лева. За периода е отчетена загуба от 594 хил. лв.

Финансовите приходи са 28 хил.лв.и включват приходи за лихви по заеми и привлечени средства 2 хил. лв.,приходи от преоценка на финансови активи 44 хил.лв.и разходи от преоценка на финансови активи -18 хил.лв..

### **"Астерион България" АД**

#### **Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 30.09.2020 г.**

	30.9.2020	30.9.2019
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-37	-48
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно	26	
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>-11</b>	<b>-48</b>
Финансови разходи	-594	-639
Финансови приходи	28	81
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>-566</b>	<b>-558</b>
<b>Финансов резултат преди облагане с данъци</b>	<b>-577</b>	<b>-606</b>
Разходи за данъци		
<b>Финансов резултат нето</b>	<b>-577</b>	<b>-606</b>

Формираният отрицателен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, както и увеличението на текущите активи – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които съответно се повишават към 30.09.2020 г. спрямо предходния период.

#### АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

<b>ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 30.09.2020 г.</b>				
<b>(хил. лв.)</b>	<b>Показател</b>	<b>Формула</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>ПОКАЗАТЕЛ</b>			
1	Нетна печалба / загуба		(577)	(606)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		11 725	12 302
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		24 434	15 629
5	Общо активи		36 159	27 931
7	Общо разходи за дейността		(605)	(687)
8	Текущи активи		19 007	12 163
9	Текущи пасиви		16 415	7 610
10	Търговски и други вземания		3 277	3 891
11	Финансови активи		8 047	8 011
12	Парични средства		7 680	63
13	Предплатени разходи		3	12
	<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>			
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.05	-0.05
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.02	-0.02
	<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>			
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.16	1.60
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	1.16	1.57
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.40	0.01
	<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>			
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.48	0.79
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	2.08	1.27
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.68	0.56
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	32%	44%

#### Консолидирана база

**Активите** на дружеството на консолидирана основа възлизат на 29662 хил. лв. към 31.12.2019г., като **нетекующите 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.

<b>"Астерион България" АД</b>		
<b>Отчет за финансовото състояние - консолидиран 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>Дълготрайни активи</b>		
Вземания по търговски заеми		
Търговски и други вземания	16 652	1 156
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>16 652</b>	<b>1 156</b>
<b>Краткотрайни активи</b>		
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
<b>Общо текущи активи</b>	<b>13 010</b>	<b>35 784</b>
<b>Общо активи</b>	<b>29 662</b>	<b>36 940</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Основен капитал	15 145	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	-1 112	6 457
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>14 033</b>	<b>21 602</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Дългосрочни пасиви</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства		2 648
Задължения по облигационен заем	8 019	8 605
Търговски и други задължения		
<b>Общо дългосрочни пасиви</b>	<b>8 019</b>	<b>11 253</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>		
Задължения по облигационен заем	587	587
Търговски и други задължения	5 410	3 063
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1 613	435
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>7 610</b>	<b>4 085</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>15 629</b>	<b>15 338</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>29 662</b>	<b>36 940</b>

**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.

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

**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.)	Показател	Формула	2019	2018
	<b>ПОКАЗАТЕЛ</b>			
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
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.54	-0.05
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.26	-0.03
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>				
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
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>				
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%

Астерион България е сключил договор за кредит с финансова институция с цел закупуване на краткосрочни финансови активи/акции/, търгувани на БФБ. На 30.09.2020г. финансирането е получено. Сделките по закупуване на финансовите активи са извършени в следващите няколко дни от месец октомври.

#### **Обстоятелства по чл.114, ал.1, т.13ППИК:**

- В края на 2019г е сключен договор за придобиване на 189(сто осемдесет и девет)акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 30.09.2020г. увеличението е регистрирано и Астерион България АД е придобило 10,7% (закръглено)от капитала на ИНСА Лтд.

**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



.....  
**Найден Чернев**  
Началник отдел „Продажби на капиталовите пазари“

