



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

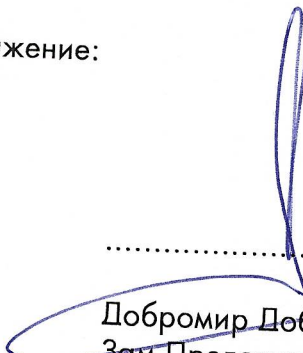

Уважаеми дами и господа,


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 01.01.2021 г. до 31.03.2021г.

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 01.01.2021 г. – 31.03.2021 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.03.2021 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2020г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.03.2021 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

През периода от 01.01.2021г. – 31.03.2021г. няма падежирали лихвени и главнични плащания и не са извържвани такива.

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 31.03.2021г., коефициентът е 0.63.

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 31.03.2021г., 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 31.03.2021г., коефициентът е 1,78.

В таблицата по-долу са представени стойностите на финансовите показатели към 31.03.2021 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за първото тримесечие на 2021г.

31.03.2021г.			
1) Коефициент “Пасиви / Активи” – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 35 513 хил.лв.	Активи - 56 158 хил.лв.	0.63
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 - 939 хил.лв.	Разходи за лихви - 341 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 - 39 018 хил.лв.	Текущи пасиви - 21 918 хил.лв.	1.78

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 31.03.2021 г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 31.03.2021 г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2021 г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2021-31.03.2021 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 56 158 хил. лв. към 31.03.2021 г., като **нетекущите активи** са в размер на 17 140 хил. лв. и представляват 30,52 % от всички активи. Активите на дружеството отбелязват нарастване с 14 630 хил. лв. спрямо края на 2020 г, като основно нарастването се дължи на изменение при текущите активи и по-точно от ръст във финансови активи. 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 „Айълърн 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 са други дългосрочни инвестиции (1 467 хил.лв) и предплатени разходи (26 хил.лв).

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са

39 018 хил. лв. или 69,48% от всички активи. Нарастване отбелязват: Търговските и други вземания (5 772 хил. лв.) с 1 128 хил. лв. и финансовите активи, държани за търгуване (32 656 хил.лв.) с 13 699 хил.лева спрямо края на 2020 г. Намаляват паричните средства (580 хил.лв) с 194 хил.лева и предплатените разходи (10 хил.лв) с 2 хил.лева, сравнени с края на 2020 г.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.03.2021 г.

	31.3.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиции	15 647	15 647
Други дългосрочни инвестиции	1 467	1 467
Предплатени разходи	26	27
Търговски и други вземания		
Общо нетекущи активи	17 140	17 141
Текущи активи		
Търговски и други вземания	5 772	4 644
Вземания по предоставени търговски заеми		
Финансови активи	32 656	18 957
Парични средства и краткосрочни депозити	580	774
Предплатени разходи	10	12
Общо текущи активи	39 018	24 387
Общо активи	56 158	41 528
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	12 116	15 145
Резерви	186	
Неразпределена печалба /(загуба)	8 343	-712
Общо собствен капитал	20 645	14 433
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	6 163	4 587
Задължения по облигационен заем	7 432	7 432
Търговски и други задължения		
Общо нетекущи пасиви	13 595	12 019
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	9 088	6 879
Задължения по облигационен заем	587	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12 243	7 610
Данъчни задължения		
Общо текущи пасиви	21 918	15 076
Общо пасиви	35 513	27 095
Общо собствен капитал и пасиви	56 158	41 528

Нетекущите пасиви на индивидуална основа са в размер на 13 595 хил. лв. и се състоят от лихвоносни заеми и привлечени средства 6 163 хил.лв. и задължения по облигационен заем 7 432 хил.лв.

Към 31.03.2021г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 20 645 хил. лв. , като е нараснал с 6 212 хил. лв. спрямо 31.12.2020г. Включва регистриран капитал 12 116 хил.лв., резерви 186 хил.лв. и неразпределена печалба/загуба 8 343 хил.лв.

Основният капитал на Дружеството е 12 116 хил. лв. Структурата на капитала се променя на 30 291 броя акции с номинална стойност 400 лв.всяка.

Взето е решение за намаление на капитала на Дружеството от 15 145 500 лв. на 12 116 400 лв. с цел покриване на натрупани загуби. Процедурата е стартирана през месец декември, но решенията са вписани в Търговския регистър през месец Януари 2021 г.

Отчет за всеобхватния доход

Резултата от оперативната дейност на Дружеството е в размер на - 15 хил. лв.

Резултата от финансова дейност на Дружеството е в размер на 6 227 хил. лв.

Финансовите разходи са 2 806 хил.лв. и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 237 хил. лв., разходи за лихви по облигационен заем 104 хил. лв., разходи по операции с финансови активи 37 хил.лв., разходи от преоценка на финансови активи 2 290 хил.лв. и други финансови разходи 138 хил. лева. За периода е отчетена печалба от 6 212 хил. лв.

Финансовите приходи са 9 033 хил.лв.и включват приходи от преоценка на финансови активи 4 291 хил.лв и приходи от операции с финансови активи 4 742 хил.лв.

"Астерион България" АД

Неогитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.03.2021 г.

	31.3.2021	31.3.2020
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-15	-3
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно		
Резултат от оперативна дейност	-15	-3
Финансови разходи	-2 806	-212
Финансови приходи	9 033	1
Резултат от финансовата дейност	6 227	-211
Финансов резултат преди облагане с данъци	6 212	-214
Разходи за данъци		
Финансов резултат нето	6 212	-214

Формираният положителен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, както и увеличението на текущите активи – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които съответно се подобряват към 31.03.2021 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 31.03.2021 г.				
(хил. лв.)	Показател	Формула	2021	2020
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		6 212	(214)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		20 645	14 433
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		35 513	27 095
5	Общо активи		56 158	41 528
7	Общо разходи за дейността		(2 821)	(215)
8	Текущи активи		39 018	24 387
9	Текущи пасиви		21 918	15 076
10	Търговски и други вземания		5 772	4 644
11	Финансови активи		32 656	18 957
12	Парични средства		580	774
13	Предплатени разходи		10	12
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	0.30	-0.01
15	Рентабилност на активите	=1/5	0.11	-0.01
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.78	1.62
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	1.78	1.62
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.01	0.05
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.58	0.53
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.72	1.88
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.63	0.65
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	37%	35%

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 42 494 хил. лв. към 31.12.2020г., като **нетекучите активи** са в размер на 18 124 хил. лв. и представляват 42,65 % от всички активи. Активите на дружеството на консолидирана база отчитат ръст от – 43,26% спрямо 31.12.2019г. **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 24 370 хил.лв. и нарастват с 87.32% спрямо

31.12.2019г., което се дължи на нарасналите финансови активи 18 957 хил.лв. Увеличение има и при паричните средства и краткосрочни депозити до 774 хил. лв. Намаляват търговските и други вземания 4 639 хил.лв, няма вземания по лихвени заеми.

"Астерион България" АД		
Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2020 г.		
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Инвестиции	1 467	
Търговски и други вземания	16 657	16 652
Общо нетекущи активи	18 124	16 652
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	4 639	4 750
Вземания по търговски заеми		186
Финансови активи	18 957	8 011
Парични средства и краткосрочни депозити	774	63
Общо текущи активи	24 370	13 010
Общо активи	42 494	29 662
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	15 145	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	254	-1 112
Общо собствен капитал	15 399	14 033
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	4 587	
Задължения по облигационен заем	7 432	8 019
Търговски и други задължения		
Общо дългосрочни пасиви	12 019	8 019
Краткосрочни пасиви		
Задължения по облигационен заем	677	587
Търговски и други задължения	6 879	5 410
Лихвоносни заеми и привлечени средства	7520	1613
Общо текущи пасиви	15 076	7 610
Общо пасиви	27 095	15 629
Общо собствен капитал и пасиви	42 494	29 662

Пасивите на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 27 095 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2019г. с 73,36% Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица.

Нетекущите пасиви на консолидирана база за периода са 12 019 хил. лв. , като отчитат увеличаване от приблизително 4 хил.лв. спрямо края на 2019г.

Текущите пасиви на консолидирана база за периода са 15 076 хил.лв., като отчитат увеличаване от приблизително 7 466 хил.лв. спрямо края на 2019 г.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2019г. е 15 399 хил. лв. нараствайки с 1 366 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2019г

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 31.12.2020 г.		
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN'000	BGN'000
Приходи		
Разходи за материали		
Разходи за външни услуги	-1 861	-58
Обезценка	1 002	-6 604
Разходи за работни заплати		
Други разходи		
Оперативна печалба / (загуба)	-859	-6 662
Финансови разходи	-1 002	-913
Финансови приходи	3 227	6
Печалба/ (загуба) преди данъци	2 225	-907
Разход за данък върху доходите	0	0
Печалба / (загуба):	1 366	-7 569
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	1 366	-7 569
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	1 366	-7 569
Друг всеобхватен доход	0	0
Общо всеобхватен доход след данъци	1 366	-7 569

Отчетът за всеобхватния доход на дружеството показва нетен резултат от оперативна дейност в размер на - 859 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 3 227 хил. лв., които представляват приходи от преоценка на финансови активи в размер на 2 480, а приходите от операции с финансови активи - 730 хил.лв. Приходи от лихви по предоставени заеми са 2 хил.лв., а приходите от

дивиденди на стойност 15 хил.лв. Дружеството регистрира положителен **нетен финансов резултат** от 1366 хил. лв. към 31.12.2020г., спрямо отрицателен **нетен финансов резултат** от 7 569 хил. лв. към края на 31.12.2019г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2020 г.				
(хил. лв.)	Показател	Формула	2020	2019
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		1 366	(7 569)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		15 399	14 033
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		27 095	15 629
5	Общо активи		42 494	29 662
7	Общо разходи за дейността		(1 861)	(58)
8	Текущи активи		24 370	13 010
9	Текущи пасиви		15 076	7 610
10	Търговски и други вземания		4 639	4 750
11	Финансови активи		18 957	8 011
12	Парични средства		774	63
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	0.09	-0.54
15	Рентабилност на активите	=1/5	0.03	-0.26
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.62	1.71
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	1.62	1.69
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.05	0.01
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.57	0.90
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.76	1.11
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.64	0.53
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	36%	47%

Обстоятелства, влияещи върху цената на ценните книжа

- През отчетния период на ОСА, проведено на 11.01.2021г е взето решение за изменение на Устава на Астерион България АД в чл.6, ал.1.“Капиталът на дружеството е с номинална стойност от 12 116 400 лева, разпределен в 30 291 броя поименни, налични, непривилигирвани акции с право на глас, всяка една с номинал 400 лева и емисионна стойност еднаква с номиналната” Решението е вписано в Търговския Регистър на 18.01.2021г.
- Астерион България е сключил договор за кредит с финансова институция с цел закупуване на краткосрочни финансови активи/акции/, търгувани на БФБ.

Към 31.03.2021г.са налични два банкови договора за кредит на обща стойност 11 889 хил лв..

- Взето е решение за намаление на капитала на дружеството от 15 145 500лв. на 12 116 400лв. с цел покриване на натрупани загуби.Процедурата е стартирана през месец декември, но решенията са вписани в Търговския Регистър през месец Януари 2021 година.

Обстоятелства по чл.114, ал.1, т.1ЗППЦК:


- 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 31.12.2020г. увеличението е регистрирано и Астерион България АД е придобило 10,7% (закръглено)от капитала на ИНСА Лтд.Договорен е и втори транш от 1 млн.евро за ново увеличение на капитала на същото дружество.Към 31.03.2021г. са платени 600 хил.евро.

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“