

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 КВС Банк 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 01.10.2022 г. до 31.12.2022г.

Приложение:

1. Доклад на КВС Банк България ЕАД в качеството ѝ на банка довереник по емисия корпоративни облигации с ISINBG2100006092 на "Астерион България" АД.

С уважение:



ДОБРОМИР ДОБРЕВ
Изпълнителен директор


БОЯН ПЕТКОВ
Директор дирекция „Капиталови пазари“

Доклад

на КБС Банк 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 КБС Банк 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 01.01.2022 г. – 31.12.2022 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2022 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2021г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.12.2022 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

През периода от 01.01.2022г. – 31.12.2022г. са извършени две лихвени и две главнични плащания.

Дата на падеж	Дължимата главница в EUR	Главничен фактор	Лихвен купон	Брой дни	Лихвено плащане в EUR	Главнично плащане в EUR
14.4.2022	3,800,000	1,00	5.25%	182	99,476.71	150,000
14.10.2022	3,650,000	1,00	5.25%	183	96,075.00	150,000

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 31.12.2022г., коефициентът е 0.64.
- 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 31.12.2022г., коефициентът е 4.97.
- 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 31.12.2022г., коефициентът е 1,02.

В таблицата по-долу са представени стойностите на финансовите показатели към 31.12.2022 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за четвъртото тримесечие на 2022г.

31.12.2022г.			
1) Коефициент "Пасиви / Активи" – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 30 646 хил.лв.	Активи - 47 759 хил.лв.	0.64
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 - 7 148 хил.лв.	Разходи за лихви - 1 438 хил.лв.	4.97
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 -21 191 хил.лв.	Текущи пасиви - 20 766 хил.лв.	1.02

2. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата по облигационния заем са изразходвани, съгласно заложеното в Предложението за записване на корпоративни облигации.

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 31.12.2022г е Пауър Лоджистикс ЕАД.

На 20.06.2022г. Астерион Кепитъл ЦС – пълноправен собственик на 30 290 (тридесет хиляди двеста и деветдесет) броя поименни, налични, непривилигирани акции, с право на глас, с номинална стойност 400(четиристотин) лева всяка една, с обща номинална стойност в размер на 12 116 000 (дванадесет милиона сто и шестнадесет хиляди) лева (наричани по-надолу за краткост „Акциите“), представляващи 99,999% (деветдесет и девет цяло деветдесет и девет десети процента) от капитала на „Астерион България“ АД с договор за покупко-продажба на акции прехвърлил всичките притежавани от него акции на Пауър Лоджистикс ЕАД, ЕИК 175227641.

За периода, приключващ на 31.12.2022г.емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2022г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2021 г. и отчет към КБС Банк България ЕАД за периода 01.01.2022 - 31.12.2022 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 47 759 хил. лв. към 31.12.2022г., като **нетекущите активи** са в размер на 26 568 хил. лв. и представляват 55,63 % от всички активи. Основно перо в дългосрочните активи заемат Инвестициите в дъщерни предприятия, които са в размер на 17 747 хил. лв. Те представляват 100% дял в капитала на дружеството „Айлърн Лимитид“ Би Ви Ай (с предишно наименование AVTO UNION HOLDING LIMITED), 99% в капитала на Бопар Експрес SRL – Румъния, 99.99 % в капитала на Авто Юнион АД. Останалата част са други дългосрочни инвестиции (7 424 хил.лв), които представляват 50% от капитала на Фаст Пей ХД АД, 40.01% в капитала на Евролийз Груп ЕАД и 14% на ИНСА ЛТД. Включени са активи с право на ползване (44 хил.лв.), предплатени разходи (2 хил.лв.) и търговски и други вземания (1 351 хил.лв).

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са

21 191 хил. лв. или 44,37% от всички активи. Намаляват финансовите активи, държани за търгуване(13 394 хил.лв.) с 18 656 хил.лева спрямо края на 2021г Вземанията по предоставени търговски заеми са 1 066 хил.лв.Намаляват търговските и други вземания (5 685 хил.лева) с 752 хил.лева. Нарастват паричните средства (1 029 хил.лв) с 302 хил.лева и предплатените разходи (17 хил.лв) с 5 хил.лева, сравнени с края на 2021г.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.12.2022г.

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Инвестиции в дъщерни предприятия	17 747	15 647
Други дългосрочни инвестиции	7 424	1 467
Активи с право на ползване	44	
Предплатени разходи	2	19
Вземания по предоставени търговски заеми	194	
Търговски и други вземания	1 157	
Общо нетекущи активи	26 568	17 133
Текущи активи		
Търговски и други вземания	5 685	6 437
Вземания по предоставени търговски заеми	1 066	
Финансови активи, държани за търгуване	13 394	32 050
Парични средства и краткосрочни депозити	1 029	727
Предплатени разходи	17	12
Общо текущи активи	21 191	39 226
Общо активи	47 759	56 359
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	12 116	12 116
Резерви	752	186
Неразпределена печалба /(загуба)	4 244	7 792
Общо собствен капитал	17 112	20 094
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	3 622	5 274
Задължения по облигационен заем	6 258	6 845
Търговски и други задължения		
Общо нетекущи пасиви	9 880	12 119
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	4 499	10 828
Задължения по облигационен заем	587	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15 680	12 731
Данъчни задължения		
Общо текущи пасиви	20 766	24 146
Общо пасиви	30 646	36 265
Общо собствен капитал и пасиви	47 759	56 359

Нетекущите пасиви на индивидуална основа са в размер на 9 880 хил. лв. и се състоят от лихвоносни заеми и привлечени средства 3 622 хил.лв. и задължения по облигационен 6 258 хил.лв.

Към 31.12.2022г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 17 112 хил. лв., като е намалял с 2 982 хил. лв. спрямо 31.12.2021г. Включва регистриран капитал 12 116 хил.лв., резерви 752 хил.лв. и неразпределена печалба/загуба 4 244 хил.лв.

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

Взето е решение за намаляване уставния капитал на Дружеството от 15 145 500 лв. до размер от 12 116 400 лв. с цел покриване на натрупани загуби от минали години. Промените са вписани в Търговския регистър на РБългария на 18.01.2021г.

Отчет за всеобхватния доход

Резултата от оперативната дейност на Дружеството е в размер на - 890 хил. лв.

Резултата от финансова дейност на Дружеството е в размер на - 2 092 хил. лв.

Финансовите разходи са - 8 706 хил.лв. и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 1 061 хил. лв., разходи за лихви по облигационен заем 376 хил. лв., разходи за лихви по Активи с право на ползване хиляда лв., разходи по операции с финансови активи 2 146 хил.лв., разходи от преоценка на финансови активи 5 024 хил.лв. и други финансови разходи 98 хил. лева.

Финансовите приходи са 6 614 хил.лв.и включват приходи от преоценка на финансови активи 2 659 хил.лв., приходи от операции с финансови активи 3 759 хил.лв., приходи от дивиденди 35 хил. лв. и приходи от лихви по предоставени заеми и облигационни заеми 161 хил лв.

За периода е отчетена загуба от 2 982 хил. лв.

"Астерион България" АД

Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.12.2022 г.

	31.12.2022	31.12.2021
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за дейността	-168	-79
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно	-722	-30
Други разходи за дейността		0
Резултат от оперативна дейност	-890	-109
Финансови разходи	-8 706	-4 904
Финансови приходи	6 614	10 674
Резултат от финансовата дейност	-2 092	5 770
Финансов резултат преди облагане с данъци	-2 982	5 661
Разходи за данъци		
Финансов резултат нето	-2 982	5 661

Формираният отрицателен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, както и намалението на текущите пасиви – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които се понижават към 31.12.2022 г. спрямо предходния период.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2022 г.				
(хил. лв.)	Формула	2022	2021	
ПОКАЗАТЕЛ				
1	Нетна печалба / загуба	(2 982)	5 661	
2	Приходи	-	-	
3	Собствен капитал	17 112	20 094	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	30 646	36 265	
5	Общо активи	47 759	56 359	
7	Общо разходи за дейността	(9 596)	(5 013)	
8	Текущи активи	21 191	39 226	
9	Текущи пасиви	20 766	24 146	
10	Търговски и други вземания	5 685	6 437	
11	Финансови активи	13 394	32 050	
12	Парични средства	1 029	727	
13	Предплатени разходи	17	12	
КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	-0.17	0.28
15	Рентабилност на активите	=1/5	-0.06	0.10
КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.02	1.62
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	0.97	1.62
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.05	0.03
КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.56	0.55
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.79	1.80
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.64	0.64
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	36%	36%

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 57 319 хил. лв. към 31.12.2021г., като **нетекущите активи** са в размер на 18 116 хил. лв. и представляват 31,61 % от всички активи. **Текущите активи** на емитента на

консолидирана основа за отчетния период са 39 203 хил.лв. и нарастват с 69.60% спрямо 31.12.2020г., което се дължи на повишените финансови активи, държани за търгуване 32 050 хил.лв. Увеличение има и при търговските и други вземания до 6 426 хил.лв. Намаляват паричните средства до 727 хил.лв., а предплатените разходи не се променят и остават в размер на 12 хил.лв.

"Астерион България" АД		
Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2021 г.		
	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Инвестиции	1 467	1 467
Търговски и други вземания	16 649	16 657
Общо нетекущи активи	18 116	18 124
Краткотрайни активи		
Търговски и други вземания	6 426	4 639
Вземания по търговски заеми		
Финансови активи	32 050	18 957
Парични средства и краткосрочни депозити	727	774
Общо текущи активи	39 203	24 370
Общо активи	57 319	42 494
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	12 116	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	8 752	254
Резерви	186	
Общо собствен капитал	21 054	15 399
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	5 274	4 587
Задължения по облигационен заем	6 845	7 432
Търговски и други задължения		
Общо дългосрочни пасиви	12 119	12 019
Краткосрочни пасиви		
Задължения по облигационен заем	670	677
Търговски и други задължения	10 828	6 879
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12648	7520
Общо текущи пасиви	24 146	15 076
Общо пасиви	36 265	27 095
Общо собствен капитал и пасиви	57 319	42 494

Пасивите на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 36 265 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2020г. с 33,84%.

Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица.

Нетекущите пасиви на консолидирана база за периода са 12 119 хил лв. , като отчитат увеличаване от приблизително 100.лв. спрямо края на 2020г.

Текущите пасиви на консолидирана база за периода са 24 146 хил.лв., като отчитат увеличаване от приблизително 9 070 хил.лв. спрямо края на 2020 г.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2020г. е 21 054 хил. лв. нараствайки с 5 655 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2020г

Основният капитал на Дружеството е в размер на 12 116 хил. лв., разпределен в 30 291 обикновени поименни безналични акции, с право на глас, всяка с номинална стойност от 400 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 31.12.2021 г.		
	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
Приходи		
Разходи за материали		
Разходи за външни услуги	-85	-72
Обезценка	-30	-786
Разходи за работни заплати		
Други разходи		-1
Оперативна печалба / (загуба)	-115	-859
Финансови разходи	-4 904	-1 002
Финансови приходи	10 674	3 227
Печалба/ (загуба) преди данъци	5 770	2 225
Разход за данък върху доходите	0	0
Печалба / (загуба):	5 655	1 366
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	5 655	1 366
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	5 655	1 366
Друг всеобхватен доход	0	0
Общо всеобхватен доход след данъци	5 655	1 366

Отчетът за всеобхватният доход на дружеството показва нетен резултат от оперативна дейност в размер на - 115 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 10 674 хил. лв., които представляват приходи от преоценка на финансови активи в размер на 5 520, а приходите от операции с финансови активи - 4815 хил.лв. Приходи от лихви по предоставени заеми са 308 хил.лв., а приходите от дивиденди на стойност 31 хил.лв. Дружеството регистрира положителен **нетен финансов резултат** от 5 655 хил. лв. към 31.12.2021г., спрямо положителен **нетен финансов резултат** от 1 366 хил. лв. към края на 31.12.2020г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2021 г.				
(хил. лв.)	Формула	2021	2020	
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба	5 655	1 366	
2	Приходи	-	-	
3	Собствен капитал	21 054	15 399	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	36 265	27 095	
5	Общо активи	57 319	42 494	
7	Общо разходи за дейността	(85)	(73)	
8	Текущи активи	39 203	24 370	
9	Текущи пасиви	24 146	15 076	
10	Търговски и други вземания	6 426	4 639	
11	Финансови активи	32 050	18 957	
12	Парични средства	727	774	
	КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ			
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	0.27	0.09
15	Рентабилност на активите	=1/5	0.10	0.03
	КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ			
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.62	1.62
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	1.62	1.62
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.03	0.05
	КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.58	0.57
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.72	1.76
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.63	0.64
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	37%	36%

Обстоятелства, влияещи върху цената на ценните книжа

- Астерион България е сключил през 2020 и 2021г. договори за кредит с финансова институция с цел закупуване на краткосрочни финансови активи/акции/, търгувани на БФБ. Към 30.09.2022г. са налични два банкови договора за кредит на обща

стойност 10 620 хил. лв., на които е договорено удължаване на срока на падеж, съответно до 30.09.2023г. и 10.04.2024г.

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

- На 30.06.2022г. Астерион България АД подписа с Еврохолд България АД два договора за покупко-продажба на акции на Авто Юнион АД в размер на 99,99% от капитала му и на Евролийз Груп АД в размер на 90,01% от капитала.

Авто Юнион АД е холдингово дружество, чиито дъщерни дружества извършват дейност в сферата на търговия с леки автомобили, сервизна дейност, внос и търговия със смазочни масла, както и официален картков оператор за търговия с горива Benzin.bg.

Евролийз Груп АД е холдингово дружество, чиито дъщерни дружества извършват дейност в областта на лизинговата дейност като предоставят финансов или оперативен лизинг на автомобили, продажба на употребявани автомобили.

На 26.09.2022г. Астерион България АД подписа Договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от Евролийз груп АД.

Обстоятелства по чл.100г., ал.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа:

КБС Банк 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
Изпълнителен директор



БОЯН ПЕТКОВ
Директор дирекция „Капиталови пазари“