

## ДОКЛАД

на “Евър Файненшъл” АД  
в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на  
„Астерион България“ ЕАД  
ISIN код на емисията: **BG2100006092**

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на “Евър Файненшъл” АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Астерион България“ ЕАД с дата на падеж 14.04.2029г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Отчет към 31.03.2024г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.03.2024 г.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

### 1. Обезпечение на облигационния заем

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.

### 2. Финансови коефициенти:

„Астерион България“ ЕАД , в качеството си на емитент на корпоративни облигации, е поел ангажимент да поддържа определени финансови коефициенти на определени нива, до пълното изплащане на облигационния заем.

Стойностите на финансовите показатели към 31.03.2024г., съгласно предоставените неокончателни, неодитирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	$\frac{\Sigma \text{ (текущи и нетекущи пасиви)}}{\text{Общо Активи}}$	=	89,68%
---------------------------------	---	--	---	--------

**при изискване за максимум 98% - условието е изпълнено**

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Консолидирана печалба + разходи за лихви, разделена на разходите за лихви	=	1,77
--	---	---	---	------

**при изискване за минимум 1,01 - условието е изпълнено**

Коефициент на текуща ликвидност	=	Сума на краткотрайни активи	=	1,75
		Сума на краткотрайни пасиви		

**при изискване за минимум 1,01 - условието е изпълнено**

Облигационерите по настоящата емисия с ISIN код: BG2100006092 приемат, че при всички случаи, Емитентът „Астерион България“ ЕАД, е длъжен да спазва минимум два от трите коефициента, за които се е задължил да поддържа в описаните по-горе съотношения, като няма да се счита за неизпълнение по емисията облигации и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите поети за поддържане показатели през периода до изплащането на облигационния заем.

Ако наруши повече от един от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Астерион България“ ЕАД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

### 3. Финансово състояние на „Астерион България“ ЕАД

**Н.В:** Всички финансови данни към 31.03.2024г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани отчети на Дружеството представени на Довереника. Данните са в хиляди лева, като някои от основните финансово счетоводни показатели са:

№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Нетни приходи от продажби	14 250	26 479	-12 229	-46,18%
2	Разходи по икономически елементи	13 073	26 426	-13 353	-50,53%
3	Финансови разходи	2 091	2 773	-682	-24,59%
4	Финансови приходи	2 456	794	1 662	209,32%
5	Приходи от финансираня	0	0	0	0,00%
6	Приходи от дейността	16 706	27 273	-10 567	-38,75%
7	Разходи за дейността	15 164	29 199	-14 035	-48,07%
8	Печалба/загуба от дейността	1 542	-1 926	3 468	-180,06%
9	Разходи за данъци	0	0	0	0,00%
10	Резултат след облагане с данъци	1 542	-1 926	3 468	-180,06%
11	Печалба/загуба малцинствено участие	187	-1	188	18800,00%
12	Нетна печалба/загуба	1 355	-1 925	3 280	170,39%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	1 345	1 089	256	23,51%
2	Краткосрочни активи	186 943	189 133	-2 190	-1,16%
3	Краткосрочни задължения	106 834	124 715	-17 881	-14,34%
4	Обща стойност на активите	249 127	251 245	-2 118	-0,84%
5	Обща стойност на пасивите	223 621	227 094	-3 473	-1,53%
6	Обща стойност на собствения капитал	25 506	24 151	1 355	5,61%
7	Малцинствено участие	215	28	187	667,86%
8	ЕВИТДА	3 706	1 345	2 361	175,54%
9	ЕВИТД	3 115	819	2 296	280,34%
10	ЕВИТ margin	21,86%	3,09%	18,77%	606,74%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	1,7498	1,5165	0,2333	15,39%
2	Бърза ликвидност	1,6222	1,3876	0,2346	16,91%
3	Незабавна ликвидност	1,3752	1,1988	0,1764	14,71%
4	Абсолютна ликвидност	0,0126	0,0087	0,0039	44,18%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,114	0,106	0,0077	7,25%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	8,767	9,403	-0,6357	-6,76%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	10,82%	-7,27%	0,1809	248,77%
2	На собствения капитал (ROE)	6,05%	-7,97%	0,1402	175,81%
3	На активите (ROA)	0,62%	-0,77%	0,0139	180,74%

Към 31.03.2024г. балансовото число на Дружеството е 249 127 хил.лв. или намаление с 2 118 хил.лв. спрямо предходния период. Имоти, машини, съоръжения и оборудване са в размер на 8 712 хил.лв. или намаление в размер на 651 хил.лв.

При Търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, основните пера са:

- „Други“, което към 31.03.2024г. е в размер на 16 667 хил.лв. или минимално намаление с 4 хил.лв. спрямо предходния период
- „Вземания по търговски заеми“ в размер на 13 940 хил.лв. или увеличение в размер на 587 хил.лв. спрямо предходния период

При Финансовите активи в частта на нетекущите активи, основните пера са:

- „Други“ в размер на 18 372 хил.лв без изменение спрямо предходния период
- „Инвестиции в свързани предприятия“ в размер на 3 174 хил.лв или увеличение в размер на 166 хил.лв.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.03.2024г. е в размер на 25 506 хил.лв.

С най-голям дял от задълженията при нетекущите пасиви са задълженията по получени банкови заеми на Дружеството, които са в размер на 94 471 хил.лв. (увеличение с 7 923 хил.лв), следвани от задълженията по облигационни заеми в размер на 17 515 хил.лв. (увеличение с 5 965 хил.лв) и „Други“ В размер на 3 766 хил.лв. или увеличение в размер на 193 хил.лв.

С най-голям дял от задълженията при текущите пасиви са задълженията по получени банкови заеми на Дружеството, които са в размер на 61 058 хил.лв. или увеличение в размер на 1 048 хил.лв., следвани от задълженията по получени търговски заеми в размер на 20 040 хил.лв или намаление в размер на 8 749 хил.лв. и задълженията към доставчици и клиенти в размер на 14 233 хил.лв. или намаление в размер на 2 732 хил.лв.

Приходите от дейността на Дружеството са в размер на 14 250 хил.лв. или намаление с 12 229 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите на Дружеството са в размер на 13 073 хил.лв. или намаление в размер на 13 353 хил.лв.

Резултатът на Дружеството към 31.03.2024г. е печалба в размер на 1 355 хил.лв.

#### 4. Изразходване на средствата от облигационния заем

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

#### 5. Плащания по облигационния заем

##### 5.1 Главнични плащания по облигационния заем

С решение на ОС на Емитента, срокът за падежа на облигациите е удължен до 14.04.2029г., като новите падежни дати за плащания на главницата и лихвените плащания по нея са както следва:

Дата на лихвено/главнично плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (годишен)	Остатъчна главница	Дължима главница	Дължима лихва	Общ размер на плащането
14.4.2024	183	366	5,25%	3 200 000 €	75 000 €	84 000,00 €	159 000,00 €
14.10.2024	183	366	5,25%	3 125 000 €	75 000 €	82 031,25 €	157 031,25 €
14.4.2025	182	365	5,25%	3 050 000 €	75 000 €	79 843,15 €	154 843,15 €
14.10.2025	183	365	5,25%	2 975 000 €	75 000 €	78 307,71 €	153 307,71 €
14.4.2026	182	365	5,25%	2 900 000 €	75 000 €	75 916,44 €	150 916,44 €
14.10.2026	183	365	5,25%	2 825 000 €	75 000 €	74 359,42 €	149 359,42 €
14.4.2027	182	365	5,25%	2 750 000 €	75 000 €	71 989,73 €	146 989,73 €
14.10.2027	183	365	5,25%	2 675 000 €	75 000 €	70 411,13 €	145 411,13 €
14.4.2028	183	366	5,25%	2 600 000 €	75 000 €	68 250,00 €	143 250,00 €
14.10.2028	183	366	5,25%	2 525 000 €	75 000 €	66 281,25 €	141 281,25 €
14.4.2029	182	365	5,25%	2 450 000 €	2 450 000 €	64 136,30 €	2 514 136,30 €
<b>Общо за периода</b>					<b>3 200 000 €</b>	<b>815 526,37 €</b>	<b>4 015 526,37 €</b>

##### 5.2 Лихвени плащания по облигационния заем

Лихвеният процент е в размер на 5,25% на годишна база за срока на емисията и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца.

Дружеството извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

През периода от 01.01.2024 г. до 31.03.2024 г. не са извършени плащания по емисията. Първото плащане по новия погасителен план е извършено към датата на падеж 14.04.2024 г.

##### 5.3 Допълнителна информация за „Астерион България“ ЕАД

*Важни събития за дружеството, настъпили през първото тримесечие на 2024г.:*

- На 04.01.2024 г. Авто Юнион ЕАД и дъщерните му дружества сключиха договор за многоцелева кредитна линия с Първа Инвестиционна Банка АД. Общата сума на одобрения кредитен лимит възлиза на 8 000 000 лева

и разпределен както следва 5 000 хил. лв. за обратно финансиране, с погасяване по погасителен план с равни месечни вноски по главницата и 3 000 хил. лв. револвираща линия, финансиране покупка на автомобили, горива, резервни части и масла срещу представени фактури, като усвоените суми се погасяват в рамките на 90 дни. Предназначението на кредитния лимит е за погасяване на задължения на дъщерните дружества към доставчици.

“Евър Файненшъл” АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „Астерион България“ ЕАД декларира:

- “Евър Файненшъл” АД е извършила анализ на финансовото състояние на „Астерион България“ ЕАД
- “Евър Файненшъл” АД е получила и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на първата облигационна емисия корпоративни облигации издадени от „Астерион България“ ЕАД
- “Евър Файненшъл” АД не е поемател на емисия облигации или Довереник по облигации от друг клас, издадени от „Астерион България“ ЕАД
- “Евър Файненшъл” АД не контролира пряко или непряко „Астерион България“ ЕАД
- “Евър Файненшъл” АД не е контролирана пряко или непряко от „Астерион България“ ЕАД
- Не е налице конфликт на интереси между “Евър Файненшъл” АД, и лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

За “Евър Файненшъл” АД:

.....  
/ Росен Георгиев Караджов -  
*Изпълнителен директор*/

.....  
/Нелина Стефанова Мечкова -  
*Прокуриснт*/