

ДОКЛАД

на “Евъър 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 “Евъър 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 30.06.2024г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2024 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 30.06.2024г., съгласно предоставените неокончателни, неодитирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	$\frac{\Sigma \text{ (текущи и нетекущи пасиви)}}{\text{Общо Активи}}$	=	84,09%
---------------------------------	---	--	---	--------

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	=	2,70
--	---	---	---	------

при изискване за минимум 1,01 - условието е изпълнено

Коефициент на текуща ликвидност	=	Сума на краткотрайни активи	=	2,64
		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 30.06.2024г. 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	33 099	50 369	-17 270	-34,29%
2	Разходи по икономически елементи	31 456	49 948	-18 492	-37,02%
3	Финансови разходи	5 616	7 758	-2 142	-27,61%
4	Финансови приходи	10 960	7 182	3 778	52,60%
5	Приходи от финансираня	0	0	0	0,00%
6	Приходи от дейността	44 059	57 551	-13 492	-23,44%
7	Разходи за дейността	37 072	57 706	-20 634	-35,76%
8	Печалба/загуба от дейността	6 987	-155	7 142	4407,74%
9	Разходи за данъци	0	0	0	0,00%
10	Резултат след облагане с данъци	6 987	-155	7 142	4407,74%
11	Печалба/загуба малцинствено участие	291	-11	302	100,00%
12	Нетна печалба/загуба	6 696	-144	6 840	4750,00%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	1 668	1 089	579	53,17%
2	Краткосрочни активи	139 616	189 133	-49 517	-26,18%
3	Краткосрочни задължения	52 813	124 715	-71 902	-57,65%
4	Обща стойност на активите	195 879	251 245	-55 366	-22,04%
5	Обща стойност на пасивите	165 032	227 094	-62 062	-27,33%
6	Обща стойност на собствения капитал	30 847	24 151	6 696	27,73%
7	Малцинствено участие	319	28	291	1039,29%
8	ЕВИТДА	11 699	2 669	9 030	338,33%
9	ЕВИТД	10 626	1 585	9 041	570,41%
10	ЕВИТ margin	32,10%	3,15%	28,96%	920,21%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	2,6436	1,5165	1,1271	74,32%
2	Бърза ликвидност	2,4438	1,3876	1,0563	76,12%
3	Незабавна ликвидност	2,0183	1,1988	0,8195	68,36%
4	Абсолютна ликвидност	0,0316	0,0087	0,0229	261,70%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,187	0,106	0,0806	75,76%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	5,350	9,403	-4,0531	-43,10%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	21,11%	-0,31%	0,2142	6959,74%
2	На собствения капитал (ROE)	22,65%	-0,64%	0,2329	3629,24%
3	На активите (ROA)	3,57%	-0,06%	0,0363	5881,87%

Към 30.06.2024г. балансовото число на Дружеството е 195 879 хил.лв. или намаление с 55 366 хил.лв. спрямо предходния период. Имоти, машини, съоръжения и оборудване са в размер на 4 478 хил.лв. или намаление в размер на 4 885 хил.лв.

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

- „Други“, което към 30.06.2024г. е в размер на 16 647 хил.лв. или минимално намаление с 24 хил.лв. спрямо предходния период
- „Вземания по търговски заеми“ в размер на 12 602 хил.лв. или намаление в размер на 751 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 предходният период
- „Инвестиции в други предприятия“ в размер на 3 008 хил.лв.

При текущите активи по-значителните пера са следните:

- „Стоки“ в размер на 9 975 хил.лв. или намаление в размер на 5 078 хил.лв. спрямо предходния период
- „Вземания от клиенти и доставчици“ в размер на 10 957 хил.лв. или намаление в размер на 2 724 хил.лв.
- „Други“ в частта на търговските вземания в размер на 8 992 хил.лв. или увеличение в размер на 4 047 хил.лв. спрямо предходния период
- „Финансови активи държани за търгуване“ перо „Други“ в размер на 104 923 хил.лв. или намаление спрямо предходния период в размер на 43 497 хил.лв.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.06.2024г. е в размер на 30 847 хил.лв.

С най-голям дял от задълженията при нетекущите пасиви са задълженията по получени банкови заеми на Дружеството, които са в размер на 89 229 хил.лв. (увеличение с 2 681 хил.лв), следвани от задълженията по облигационни заеми в размер на 17 315 хил.лв. (увеличение с 5 765 хил.лв) и „Други“ В размер на 4 141 хил.лв. или увеличение в размер на 4 060 хил.лв.

С най-голям дял от задълженията при текущите пасиви са задълженията по получени банкови заеми на Дружеството, които са в размер на 22 786 хил.лв. или намаление в размер на 37 224 хил.лв., следвани от задълженията към доставчици и клиенти в размер на 14 022 хил.лв. или намаление в размер на 2 943 хил.лв и

задълженията по получени търговски заеми в размер на 7 199 хил.лв или намаление в размер на 21 590 хил.лв. и.

Приходите от дейността на Дружеството са в размер на 44 059 хил.лв. или намаление с 13 492 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите на Дружеството са в размер на 37 072 хил.лв. или намаление в размер на 20 634 хил.лв.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2024г. е печалба в размер на 6 696 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 падежът 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 €
Общо за периода					3 200 000 €	815 526,37 €	4 015 526,37 €

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.

За периода от 01.01.2024 г. до 30.06.2024 г. са извършени едно лихвено и едно главнично плащане по емисията, 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 €

“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/

.....
/Пламен Вълканов Пейчев -
Прокурист/