

ASTERION

Исконски градивен блок.

Консолидиран годишен доклад за
дейността за 2025 година
Консолидиран финансов отчет за 2025
година

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2025 г.

Астерион България ЕАД изготви настоящия разширен Доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК и Приложение № 2, към чл. 11, т. 1 от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Годишният консолидиран доклад за дейността на Астерион България ЕАД представя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на Групата.

При управлението на Групата членовете на Съвета на директорите прилагат утвърдени международни практики за корпоративно управление, като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни стандарти в България. Бизнес моделът на дружеството е изграден върху основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и тяхното равнопоставено третиране.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ГРУПА

1.1. ИСТОРИЯ

Астерион България ЕАД е холдингово дружество, регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 231 по описа на Софийски Окръжен съд от 2007 година с наименование Каргомоторс ЕАД и е пререгистрирано в Търговския регистър на 29.05.2008 година. В края на 2008 година наименованието на дружеството е променено на Еврохолд Аутомотив Груп ЕАД, през 2009 година на Авто Юнион Груп ЕАД. В края на 2010 година, поради промяна в акционерната структура Авто Юнион Груп се променя от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество. На 13 ноември 2012 г. наименованието на дружеството е променено от Авто Юнион Груп ЕАД на Астерион България ЕАД.

1.2. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Астерион България ЕАД е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Промени в предмета на дейност на дружеството през отчетния период не са извършвани.

1.3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43. На същия адрес се извършва административното управление и се намира основното място, на което дружеството извършва своята дейност. Адресът служи и като официален адрес за кореспонденция.

Бизнес адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Телефон	02/ 489 75 56; 02/ 462 11 89
Електронен адрес (e-mail)	finance@asterion.bg

1.4. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органът на управление на Астерион България ЕАД е Съвет на Директорите. През отчетния период не са правени промени в Съвета на директорите.

Съвет на Директорите

Съставът на Съвета на Директорите включва 3 лица. Всички членове са физически лица.

Тодор Петров Стефанов	Председател на Съвета на Директорите
Бисерка Маркова-Денкова	Член на Съвета на Директорите
Николай Христов Киневски	Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор

Групата се представлява от изпълнителния директор Николай Киневски.

1.5. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

На 27.01.2023 г. е вписано в Търговския регистър приемане на нов устав на дружеството, според който едноличен собственик на капитала е „ПАУЪР ЛОДЖИСТИКС“ ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 175227641, със седалище и адрес на управление – гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Структурата на собственост на дружеството бе изменена, с оглед придобиването на всички 30 291 броя, налични, поименни, непривигелигирани акции с право на глас на общото събрание от гореописания едноличен собственик на капитала. Към дата на изготвяне на настоящия доклад „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ е Еднолично акционерно дружество, като всички релевантни документи относно съответните промени могат да бъдат намерени по партида на дружеството, водена в Търговския регистър.

Актуална структура на капитала към 31 декември 2025 г.

Мажоритарен акционер	Седалище и адрес на управление	Брой акции	Дял от капитала
ПАУЪР ЛОДЖИСТИКС ЕАД	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43	30,291 бр.	100 %
ОБЩО			100 %

Към датата на изготвяне на Отчета за Дейността капиталът на дружеството е в размер на 12,116,400 лева, разпределен в 30,291 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност 400 лева.

1.6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА АСТЕРИОН

С договор за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. и джира от същата дата Астерион България ЕАД е придобило собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 80 001 бр. налични, поименни, непривигелигирани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД. На 10.02.2023 г. Астерион България ЕАД стана едноличен собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД след сключването на Договор за покупко-продажба на акции, с акционера – Кирил Иванов Бошов, с който се прехвърлят 7 (седем) броя налични, поименни, непривигелигирани акции, формиращи 0,01 % от капитала на Авто Юнион ЕАД. На същата дата в тази връзка се прие нов дружествен Устав, в който да бъдат отразени промените в собствеността. Промяната е отразена в ТР на 22.02.2023 г.

На 23.8.2024 г. се проведе учредително събрание на СД на Астерион България ЕАД, на което се взе решение за учредяване на дъщерно дружество с наименование Соларс Линк ЕАД. Бе приет Устав, съвет на директорите. Дружеството се регистрира с капитал от 50 хил. лв. В последствие на 26.9.2024 г. е взето решение за увеличение на капитала на дружеството на 11 000 хил. лв. Към 31.12.2024 г. капиталът е изцяло внесен. Дружеството е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност.

През периода от създаването на Дружеството до 31.12.2024 г. Соларс Линк ЕАД придоби чрез договори за покупко-продажба на дялове четири дъщерни дружества: БД ГРИЙН ЕООД, ЕИК 207311917, КРИТА 10 ЕООД, ЕИК 207865126, БАЛАНС КЕПИТЪЛ ЕООД, ЕИК 207952111, СКИЛАС ЕООД, ЕИК 205543112. Четирите

дружества са проектни дружества и ще разработват и управляват проекти за системи за съхранение на енергия от батерии (BESS).

През отчетния период е отразено придобито непряко участие на Групата в China Motor Company DOO, Сърбия, в размер на 80% чрез „Чайна Мотор Къмпани“ АД, както е представено в таблицата по-долу.

Информация за притежаваните от Астерион България ЕАД към 31.12.2025 г. дъщерни компании

Дружество	% на участие в основния капитал	
	31.12.2025	31.12.2024
Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез АЮ ЕАД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	100.00%	100.00%
Булвария ЕООД, България	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД, България	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	80.00%
China Motor Company DOO, Сърбия чрез Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	-
Соларс Линк ЕАД, България*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:		
БД Грийн ЕООД	100.00%	100.00%
Скилас ЕООД	100.00%	100.00%
Крита 10 ЕООД	100.00%	100.00%
Баланс Кепитъл ЕООД	100.00%	100.00%

*пряко участие

ДРУГИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ

Дружество	% на участие в основния капитал	
	31.12.2025	31.12.2024
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

ДРУЖЕСТВА СЪС ЗНАЧИТЕЛНО ВЛИЯНИЕ И ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

	% на участие в основния капитал	
	31.12.2025	31.12.2024
Фаст Пей ХД АД*	50.00%	50.00%
И Ел Джи АД*	26.96%	26.96%
Непряко участие чрез И Ел Джи:		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД (предишно наименование Финасити ЕАД), България	100.00%	100.00%
Казам България ЕАД (предишно наименование Аутоплаза ЕАД), България	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД, България	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД, България (предишно наименование Мого България ЕООД)	100.00%	100.00%

*пряко участие

На 16.05.2022 г. е подписан договор за покупко-продажба на акции в размер на 50% от капитала на **Фаст Пей ХД АД**. Дружеството е с основна дейност осигуряване на касови разплащания в Република България и услуги свързани с подаване и получаване на различни документи, издавани от общинските администрации. Към 31.12.2022 г. тази инвестиция е класифицирана като държана за продажба във връзка с постъпили писма за намерение от потенциални купувачи, но през 2023 г. другия съдружник – Христо Грънчаров продава акциите си на Макато АД, а последното на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД. Към датата на отчета текат структурни промени в дружеството Фаст Пей ХД АД – процедури по преобразуване чрез вливане на трите дъщерни дружества на Фаст Пей ХД АД и Астерион България ЕАД смята, че има потенциал за развитие на инвестицията с новите съдружници. Инвестицията е прекласифицирана отново като дългосрочна в „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

На 15.09.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на 37 850 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 7 002 250 лв. на 13.11.2023 г. увеличението на капитала е вписано в ТР на Агенция по вписванията.

На 16.11.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в последващо увеличение на капитала на **СЛС Холдинг АД**, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Увеличението на капитала е вписано в ТР на 31.01.2024 г. Така общият брой на притежаваните акции от капитала на СЛС Холдинг АД е 64 850 бр. С договор за покупко-продажба на акции от 16.10.2024 г. Астерион продава 9000 бр. (приблизително 1,35% от капитала) на ФЛ Кепитъл ЕООД. На 23.12.2024 г. Астерион продава и останалите 55 850 бр. акции в замяна на ДЦК AM Certificates 1 SA "EE Tech 1 Compartment 2024-7002". В резултат на посочените сделки дружеството не е част от инвестиционния портфейл на Групата към 31.12.2025 г.

С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко-продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1 546 152 налични, поименни, непривилегирани акции, с право на глас, с номинална стойност USD 0.0001 всяка една, от капитала на "**КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид**", вписано в Регистъра на компаниите на Каймановите острови, регистрационен номер MC-196368 със седалище и адрес на управление: гр. Джордж Таун, о. Гранд Кайман, представляващи 14 % от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ при обща покупна цена за всички описани акции в размер на 6 374 630,08 лв. С договор от 27.12.2024 г. притежаваните акции в дружеството са продадени с договор за замяна срещу придобити финансови инструменти, търгувани на БФБ. Към 31.12.2025 г. Групата не притежава участие в дружеството.

В края на 2019 г. е сключен договор за придобиване на 189 (сто осемдесет и девет) акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 31.12.2019 г. са платени договорените 350 хил. евро, а през 2020 г. е платен остатък до 750 хил. евро и е стартирана процедура за увеличение на капитала на чуждестранното дружество. На 26.08.2020 г. Дружеството е получило извлечение от Търговския регистър на Малта, че увеличението на капитала е вписано и отчитаната сума като аванс е рекласифицирана като „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“. Придобивайки горепосочения брой акции Астерион България ЕАД придобива 10,7% (закръглено) от капитала на **ИНСА Лтд**. На 17.8.2022 г. Астерион България ЕАД с джиро от същата дата придобива още 37 бр. привилегирани акции от ИНСА Лтд. Така към 31.12.2022 дружеството придобива 14% от дружествените дялове на ИНСА Лтд. Съгласно Договор за увеличение на капитала е преведен и втори транш в размер на 1,000 хил. евро., който не е вписан в Търговския регистър на Малта, но с него разпределението на дяловете в дружеството дава на Астерион България ЕАД – 50,19%. Астерион България ЕАД няма контрол в дружеството.

В края на 2022 г. от ОСА е взето решение за обезценяване на тази инвестиция, поради липса на перспектива в бизнес концепцията на дружеството. С договор от 27.12.2024 г. притежаваните дялове в дружеството са продадени с договор за замяна срещу придобити финансови инструменти, търгувани на БФБ. Към 31.12.2025 г. Групата не притежава участие в дружеството.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Астерион България ЕАД е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- участия в български и чуждестранни дружества;
- покупка и продажба на краткосрочни финансови активи.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ

2025 г.

⇒ През 2025 г. „Астерион България“ ЕАД обслужва редовно задълженията си по емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100006092, като в съответствие с погасителния план извърши дължимите плащания на лихви и главница през годината.

⇒ В рамките на 2025 г. „Астерион България“ ЕАД предостави значително финансиране под формата на заем на дъщерното си дружество „Соларс Линк“ ЕАД с цел подпомагане на неговото развитие и реализация на инвестиционни проекти. В резултат на което е отчетено съществено увеличение на вземанията по предоставени заеми в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

⇒ През отчетния период Дружеството продължи да инвестира активно на капиталовите пазари, като увеличи своя инвестиционен портфейл от финансови активи, включително чрез придобиване на акции на публични дружества. Тези инвестиции са в съответствие с основната дейност на Дружеството, свързана с управление на финансови активи и участия.

⇒ С решение на едноличния собственик на капитала на „Астерион България“ ЕАД, прието през 2025 г., реализираната печалба за 2024 г. е разпределена, както следва: част от печалбата е отнесена във фонд „Резервен“, част е използвана за покриване на натрупани загуби от минали години, а остатъкът е отнесен към неразпределена печалба. Не е разпределен дивидент за отчетния период.

⇒ На 05.09.2025 г. Съветът на директорите на „Астерион България“ ЕАД прие решение за участие на Дружеството във връзка с участие във финансираща структура чрез предоставяне на подчинен дълг. Решението е свързано с поемане на ангажимент от страна на Дружеството в рамките на финансираща структура, насочена към подпомагане на инвестиционната дейност на групата.

⇒ През отчетния период Авто Юнион ЕАД и дъщерните му дружества предоговори условията по съществуващи кредитни линии в Първа Инвестиционна Банка АД чрез подписване на анекси, при които максималният размер на Транш №1 бе увеличен от 2 400 хил. евро на 4 500 хил. евро (увеличение с 2 100 хил. евро), а Транш №3 бе увеличен от 2 275 хил. евро на 2 403 хил. евро (увеличение с 128 хил. евро). Промените са в съответствие с необходимостта от осигуряване на оборотно финансиране и оптимизиране на ликвидната позиция на Дружеството.

⇒ През второто тримесечие на 2025 г. дъщерното на Авто Юнион ЕАД дружество Чайна Мотор Къмпани АД учредява свое дъщерно дружество, регистрирано в Република Сърбия с името Чайна Мотор Къмпани ДОО (Белград) (China Motor Company DОО, Белград). Основната дейност на дружеството е търговия с автомобили и моторни превозни средства.

2024 г.

⇒ 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 оборотно 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.

⇒ На проведено на 19.01.2024 г. заседание на СД на Астерион България ЕАД е взето решение да се иницира процедура по свикване на Общо събрание на Общобанкционерите (ОСО) на публична емисия облигации с ISIN код BG2100006092, издадени от АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД с предложение за промяна на част от параметрите. След проведени разговори и писмено отправена молба към банката-довереник на общобанкционерите – Обединена Българска Банка АД(универсален правоприменик на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД със старо наименование „Райфайзен Банк (България)“ ЕАД) на 25.01.2024 г. е публикувана

в Търговския регистър на АВ, а на 26.01.2024 г. в КФН, БФБ и до обществеността Покана за свикване на ОСО от емисия облигации с ISIN код BG2100006092, което се проведе на 12.02.2024 г. от 10:30 часа, на адрес: гр. София, п.к. 1592, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ №43, при следния дневен ред:

Точка 1. Обсъждане и приемане на решение, по предложение на емитента, за удължаване на срока за погасяване на задълженията по емитирания облигационен заем по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с ISIN код BG2100006092, считано от датата на падеж на емисията при последно удължаване - 14.04.2024 г., с нов 5 /пет/ годишен период, а именно до 14.04.2029 г.

Точка 2. Обсъждане и приемане на решение, по предложение на емитента, за одобрение на погасителен план за амортизация по главницата и размера на купонните плащания (дължима лихва) по емитирания облигационен заем за новия удължен срок за погасяване на задълженията по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с ISIN код BG2100006092 както следва:

Дата на лихвено/ главично плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент	Остагъчна главница	Дължима главница	Дължима лихва	Общ размер на плащането
14.04.2024 г.	183	366	5,25%	3 200 000 €	75 000 €	84 000,00 €	159 000,00 €
14.10.2024 г.	183	366	5,25%	3 125 000 €	75 000 €	82 031,25 €	157 031,25 €
14.04.2025 г.	182	365	5,25%	3 050 000 €	75 000 €	79 843,15 €	154 843,15 €
14.10.2025 г.	183	365	5,25%	2 975 000 €	75 000 €	78 307,71 €	153 307,71 €
14.04.2026 г.	182	365	5,25%	2 900 000 €	75 000 €	75 916,44 €	150 916,44 €
14.10.2026 г.	183	365	5,25%	2 825 000 €	75 000 €	74 359,42 €	149 359,42 €
14.04.2027 г.	182	365	5,25%	2 750 000 €	75 000 €	71 989,73 €	146 989,73 €
14.10.2027 г.	183	365	5,25%	2 675 000 €	75 000 €	70 411,13 €	145 411,13 €
14.04.2028 г.	183	366	5,25%	2 600 000 €	75 000 €	68 250,00 €	143 250,00 €
14.10.2028 г.	183	366	5,25%	2 525 000 €	75 000 €	66 281,25 €	141 281,25 €
14.04.2029 г.	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 €

Точка 3: Обсъждане и приемане на решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с ISIN код BG2100006092, и във връзка с разширяване на дейността на Емитента след придобиване на дъщерни дружества през юни 2022 г. да бъде взето решение, по предложение на Емитента, за промяна на приетите за спазване финансови показатели да се изчисляват на тримесечен период на база консолидирани финансови отчети за съответния тримесечен период, както следва:

- Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;
- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01;
- Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

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 поддръжане 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.

Точка 4: Обсъждане и приемане на решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за изпълнение функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия облигации с ISIN код BG2100006092, по предложение на Емитента, да бъде избран „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски №84-86, ет. 10, ап. Офис 52 извършващ дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 17.10.2022 г., издаден от Комисията за

финансов надзор за нов Довереник, който да замени „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, ЕИК 000694959 (универсален правоприменик на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД със старо наименование „Райфайзен Банк (България)“ ЕАД) като Довереник, и с който нов довереник Емитентът да сключи договор, както и одобрение на съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ с избрания нов довереник, който проектодоговор ще се предостави на заседанието на Общото събрание на облигационерите.

Емитентът да сключи договор с избрания нов довереник на облигационерите „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724 в 7-дневен срок от провеждане на Общото събрание на облигационерите.

Точка 5: Обсъждане и приемане на решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за обезпечаване на облигационния заем, Емитентът в качеството му на ЗАСТРАХОВАЩ да сключи застрахователен договор „Облигационен заем“ със ЗАСТРАХОВАТЕЛ „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, ЕИК 121265113, ЗАСТРАХОВАН (трето ползващо се лице): всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100006092, издадена от „Астерион България“ ЕАД, в ПОЛЗА на „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724 в качеството му на избран съгласно предходната точка 4 „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“ по емисия облигации с ISIN BG2100006092.

Новата застрахователна полица отразява приетите промени в условията по емисия облигации с ISIN код: BG2100006092, съгласно решенията по предходните точки, така че застрахователният договор има действие при променените условия до изтичането на новия срок за погасяване на задълженията по емисията облигации.

Всички точки бяха обсъдени и приети като решения.

⇒ На 03.4.2024 г. Астерион България ЕАД успешно погаси, получения кредит от Варенголдбанк в размер на 20 105 хил. евро с целево предназначение – закупуване на финансови инструменти/акции, корпоративни облигации и др. под./.. Погасяването се извърши чрез продажбата на финансовите инструменти.

⇒ На 28.06.2024 г. Авто Юнион ЕАД подписа договор за продажба на всички акции от капитала дъщерното си дружество Ауто Италия ЕАД на Лизинг Финанс ЕАД, ЕИК131352367. Считано от тази дата дружеството не е свързано лице за групата. Ауто Италия ЕАД извършва дейност като официален представител/вносител на Maserati, оторизиран дилър на GAZ и Dongfeng за България, сервизен център Ferrari.

Предмет на сделката е обособена част на бизнеса на “Ауто Италия” само по отношение на внос, дилърство, продажба и сервизен център на нови автомобили и резервни части за автомобили с марка MASERATI, както и дейността по внос и продажба на оригинални резервни части, както и предлагане на автосервизни дейности в оторизиран сервизен център за автомобили с марка FERRARI. Всички други стопански дейности се поеха от друго дъщерно дружество на Авто Юнион, а именно Булвария ЕООД. Булвария ЕООД регистрира клон в София и пое дилърството на GAZ и Dongfeng, както и сервизната дейност на тези и други марки автомобили.

⇒ През месец юни 2024 г. дъщерното дружество Мотобул ЕАД стартира дейност и като оператор на електронни ваучери за храна, въз основа на заповед на Министерство на финансите ЗМФ 1302/28.12.2023г. и Становище на Българска народна банка с номер 17-01-439/22.12.2023 г.

⇒ На 23.08.2024 г. Астерион България ЕАД учреди ново дружество – Соларс Линк ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 207956558 на 27.08.2024 г. Регистрираният капитал първоначално бе 50 хил. лв., а впоследствие с Решение на СД на Астерион България от 26.09.2024 г. е увеличен на 11 млн. лв. Капиталът е внесен на 26 и 27 септември 2024 г. Увеличението е вписано в Търговския регистър на 04.10.2024 г. Дружеството е и ще използва капитала за покупката на дружества с предмет на дейност и стартирали проекти за изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали и системи за съхранение на енергия чрез батерии.

⇒ За изпълнение на инвестиционната програма на дружеството Астерион България ЕАД сключи целеви договор за кредит с финансова институция. Кредитното улеснение е предоставено с междуфирмен кредит на Соларс Линк ЕАД и е за придобиването на следните юридически лица: БД Грийн ЕООД (ЕИК 207311917); Крита 10 ЕООД (ЕИК 207865126); Скилас ЕООД (ЕИК 205543112); и Баланс Капитал ЕООД (ЕИК 207952111), които са проектни дружества, като последните ще разработват и управляват проекти за системи за съхранение на енергия от батерии (BESS). Кредитът е в общ размер 13 200 хил. евро.

➔ През месец декември 2024 г. Астерион България ЕАД продаде участията си в дружествата: "КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид", СЛС Холдинг АД, ИНСА ЛТД, които бяха класифицирани като дългосрочни инвестиции.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

За разглеждания период от 01.01.2025 г. до 31.12.2025 г. Групата е реализирала приходи в размер на 99 288 хил. лв. спрямо 106 498 хил. лв. за 2024 г., от които:

- 79 736 хил. лв. приходи от автомобилна дейност (продажба на автомобили и резервни части, ремонтни услуги и наем на автомобили);
- 11 000 хил. лв. – приходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- – приходи от продажба на участия в дружества;
- 4 604 хил. лв. – финансови приходи;
- 3 948 хил. лв. – други приходи(от продажба на ДМА, наеми, бонуси, комисионни.

За отчетния период групата отчита разходи в размер на 98 167 хил. лв., както следва:

- 54 297 хил. лв. - отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части от дейността на автомобилната дейност;
- 679 хил. лв. - отчетна стойност на продадени ДМА;
- 15 055 хил. лв. – разходи за дейността на дружествата в групата (разходи за материали, външни услуги, възнаграждения на персонала и др.);
- 10 830 хил. лв. - разходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- 3 727 хил. лв. разходи за амортизации.
- 13 579 хил. лв. – финансови разходи(лихви по заеми, договори за лизинг и др.)

За дванадесетте месеца на 2024 г. групата Астерион реализира консолидирана печалба след данъци от 173 хил. лв. (печалба от 9 563 хил. лв. за 2024 г.).

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Стойността на груповите активи на Астерион България към 31.12.2025 г. възлиза на 505 078 хил. лв. докато към 31.12.2024 г. те са били в размер на 247 292 хил. лв.

В хиляди лева	31.12.2025	31.12.2024
АКТИВИ		
Парични средства и парични еквиваленти	2 027	3 043
Търговски и други текущи и нетекущи вземания	167 421	30 307
Вземания от свързани лица	15 877	40
Предоставени заеми	17 061	16 825
Търговска репутация	155 491	2 548
Финансови активи	2 923	141 881
Асоциирани и смесени предприятия	4 680	3 596
Материални запаси	26 607	11 712
Имоти, машини и съоръжения	84 456	8 426
Нематериални активи	28 324	28 689
Отсрочени данъчни активи	211	225
ОБЩО АКТИВИ	505 078	247 292

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В края на отчетния период общия собствен капитал на Дружеството е в размер на 34 183 хил. лв., като капиталът принадлежаш на собствениците на Дружеството-майка е 33 061, а на неконтролиращото участие 782 хил. лв. За сравнение в края на 2024 г. общия собствен капитал е бил 33 212 хил. лв., и неконтролиращо участие 340 хил. лв.

Акционерният капитал е в размер на 12 116 хил. лв., разпределен в 30 291 броя акции с номинална стойност от 400 лева. През 2021 г. е извършено намалени на уставния капитал от 15 145 500 лв. (петнадесет

милиона, сто четиридесет и пет хиляди и петстотин лева) до размер от 12 116 400 лв. (дванадесет милиона, сто и шестнадесет хиляди и четиристотин лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон (ТЗ) чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 400 (четиристотин) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години, увеличаване на резервите на Дружеството - майка и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на дружеството. Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното по т.1 по-горе намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на Дружеството - майка, в размер от 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева), се отнасят към фонд „Резервен“ на дружеството, който фонд може да се ползва единствено по реда на чл. 246, ал.3 от ТЗ. По този начин дружеството формира фонд „Резервен“ в размер на 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева). Промените са вписани в Търговския регистър на Република България на 18.01.2021 г.

ПАСИВИ

Към 31.12.2025 г. груповите пасиви възлизат на 474 381 хил. лв. спрямо 213 740 хил. лв. към 31.12.2024 г.

В хиляди лева	31.12.2025	31.12.2024
ПАСИВИ		
Лихвоносни заеми и привлечени средства, в т.ч.:	416 773	154 397
- Автомобилен сегмент	25 755	14 861
- Дружество-майка	391 018	139 536
Задължения по облигационни заеми, в т.ч.:	17 074	18 278
- Автомобилен сегмент	11 338	12 246
- Дружество-майка	5 736	6 032
Търговски и други задължения	28 165	30 954
Задължения към свързани лица	3 971	3 039
Задължения по лизингови договори	5 329	4 062
Пасиви по отсрочени данъци	3 069	3 010
ОБЩО ПАСИВИ	474 381	213 740

Задълженията по облигационни заеми са по емитирани емисии облигации, както следва:

- 5 736 хил. лв. по емисия на дружеството-майка;
- 11 338 хил. лв. по емисии на автомобилната дейност, емитирани от Авто Юнион ЕАД и Мотобул ЕАД.

КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

РЕНТАБИЛНОСТ - това е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

Рентабилност на собствения и привлечения капитал.

Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели на консолидирана база	31.12.2025	31.12.2024
1. Текуща печалба/загуба (преди данъци)	1 122	9 677
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	173	9 563
3. Собствен капитал	34 183	33 552
4. Пасиви (нетекучи + текущи)	474 381	213 740
5. Активи (нетекучи + текущи)	508 564	247 292
Коефициент на финансова автономност (3 : 4)	0.07	0.16
Коефициент на задлъжнялост (4 : 3)	13.88	6.37
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 3)	0.03	0.29
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 3)	0.01	0.29
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 4)	0.00	0.05
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 4)	0.00	0.04
Брутна рентабилност на активите (1 : 5)	0.00	0.04
Нетна рентабилност на активите (2 : 5)	0.00	0.04

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството. Към 31.12.2025 година дела на собствения капитал за 2025 и за 2024 година са съответно е 7% и 16%.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:

	Консолидирани данни	
	31.12.2025	31.12.2024
1. Собствен капитал	34 183	33 552
2. Дългосрочни пасиви	343 319	135 011
3. Краткосрочни пасиви	127 062	78 729
4. Всичко пасиви (2+3)	474 381	213 740
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0.07	0.16
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	13.88	6.37

IV. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Астерион България ЕАД е холдингово дружество, чиято основна дейност е свързана с придобиване, управление и развитие на участия в български и чуждестранни дружества. Дружеството не осъществява самостоятелна оперативна дейност, като генерира стойност чрез ефективно управление на инвестиционния си портфейл.

През последните години Групата следва стратегия, насочена към придобиване и развитие на бизнеси с потенциал за растеж, както и към активно управление на финансови активи с цел постигане на оптимална доходност. Основен фокус в дейността е развитието на автомобилния бизнес чрез Групата на Авто Юнион, както и поддържането на стратегически участия в други сектори.

В същото време Дружеството продължава да развива инвестиционната си дейност на капиталовите пазари, като търси възможности както за дългосрочни инвестиции, така и за краткосрочна реализация на доходност при подходящи пазарни условия.

Инвестицията във Фаст Пей АД се разглежда като дългосрочна, като Дружеството възнамерява да продължи развитието ѝ съвместно с останалите акционери.

През 2024 г. Групата започна развитие и в енергийния сектор чрез учредяването на Соларс Линк ЕАД и придобиването на проектни дружества, свързани с изграждане на системи за съхранение на енергия (BESS). Тази дейност се очаква да бъде сред основните направления за растеж в средносрочен и дългосрочен план.

В краткосрочен план ръководството ще продължи да се фокусира върху:

- оптимизиране на структурата на Групата;
- ефективно управление на ликвидността;
- развитие на ключовите дъщерни дружества;
- реализиране на нови инвестиционни възможности.

В дългосрочен план Дружеството ще продължи да следва стратегия за диверсификация на инвестиционния портфейл, с фокус върху устойчиви и високодоходни бизнеси.

Ръководството не очаква съществени промени в бизнес модела на Дружеството през следващия отчетен период.

V. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА АСТЕРИОН ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Астерион България ЕАД ще бъде зависима не само от рисковете влияещи конкретно върху нея, но и от рисковете, които влияят на дъщерните и компании. Влиянието на тези рискове може да окаже отражение върху представянето на Групата и перспективите за развитие. След придобиването на компании (от 30.06.2022 г.) от автомобилния сектор, групата Астерион ще бъде под влияние и на рисковите фактори характерни за този вид дейност.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

- ⇒ **Влияние на международната среда**

Глобалната икономическа среда оказва съществено влияние върху развитието на българската икономика и съответно върху дейността на Групата. Основните рискови фактори са свързани с нестабилността на международните пазари, динамиката в цените на енергийните и суровинните ресурси, промените в глобалните вериги на доставки, както и с геополитическото напрежение в различни региони на света.

През последните години се наблюдават редица предизвикателства, включително периоди на повишена инфлация в глобален мащаб, колебания в икономическия растеж на водещи икономики, както и промени в международните инвестиционни потоци. Тези фактори могат да окажат неблагоприятно въздействие върху външното търсене, достъпа до финансиране и инвестиционната активност, което косвено влияе върху резултатите от дейността на Групата.

Въздействието на международната среда върху Групата се проявява чрез дейността на нейните дъщерни дружества в различни бизнес сегменти. Промените в глобалните вериги на доставки и цените на суровините могат да окажат влияние върху автомобилния бизнес, включително върху наличността и цените на автомобилите и резервните части. Същевременно, колебанията в цените на енергийните ресурси и регулаторната рамка на европейско ниво оказват влияние върху дружествата от енергийния сектор. Общата инвестиционна среда и динамиката на капиталовите пазари влияят върху стойността и доходността на инвестициите, държани от Групата.

Допълнително, фактори като застаряващо население, неравномерно разпределение на доходите и нарастващ натиск върху природните ресурси създават дългосрочни рискове за устойчивото развитие на световната икономика, които могат да окажат отражение върху пазарната среда, в която оперира Групата.

Рискът, произтичащ от международната среда, не може да бъде диверсифициран и засяга всички икономически участници. В същото време, той може да създаде възможности за адаптация, повишаване на ефективността и внедряване на иновации, които да подобрят конкурентоспособността на Групата и нейните дъщерни дружества.

➔ **Макроикономически риск**

Макроикономическата среда в Европейския съюз и България през 2025 г. се характеризира с умерено възстановяване на икономическата активност, постепенно отслабване на инфлационния натиск и нормализиране на паричните условия.

Съгласно наличните макроикономически данни и прогнози на Европейската комисия и международни институции, икономическият растеж в Европейския съюз остава положителен, но под историческите средни нива, като продължава да бъде повлиян от слабо външно търсене и ограничена индустриална активност. Инфлацията в държавите членки на ЕС продължава тенденция на забавяне и се доближава до средносрочните целеви нива на Европейската централна банка.

Паричната политика в еврозоната се характеризира с постепенно облекчаване спрямо предходни периоди на рестриктивен цикъл, като лихвените нива остават зависими от динамиката на инфлацията и макроикономическите показатели.

Пазарите на енергийни и суровинни ресурси през 2025 г. продължават да бъдат изложени на повишена волатилност, обусловена от геополитическа несигурност, включително напрежение в ключови региони, както и от промени в глобалното предлагане и търсене. Тези фактори оказват влияние върху ценовите равнища на петрола, природния газ и други стратегически суровини.

Очакванията за 2026 г. са за продължаване на умерен икономически растеж в Европейския съюз, при постепенно стабилизиране на инфлационните процеси и относителна нормализация на паричните условия. В същото време съществува несигурност, свързана с геополитическото развитие, търговската политика и ценовата динамика на енергийните ресурси, която може да окаже влияние върху макроикономическата среда.

Макроикономическият риск произтича от фактори, които са извън контрола на Групата и включват, но не се ограничават до: икономически цикли, инфлационна динамика, парична политика, фискална

устойчивост и геополитическа стабилност. Тези фактори могат да окажат пряко или косвено влияние върху финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Групата.

⇒ Политически риск

Политическият риск произтича от възможни промени в политическата среда, управлението, законодателството и икономическата политика на Република България, които могат да окажат влияние върху бизнес климата, инвестиционната активност и регулаторната рамка, в която оперира Групата.

През 2025 г. политическата среда в страната се характеризира с продължаваща динамика, включително периоди на политическа несигурност, свързани с провеждането на предсрочни парламентарни избори през 2024 г. и процеса по формиране на редовно правителство. Към датата на настоящия доклад е налице функциониращо управление, като устойчивостта и последователността на провежданите политики остават ключов фактор за икономическата среда. Политическият риск включва вероятността от промени в законодателството и регулаторната рамка, включително в областта на данъчната политика, инвестиционната среда и секторните регулации, които могат да доведат до увеличаване на административната тежест, допълнителни разходи за съответствие или промени в условията за осъществяване на дейността на Групата. В международен план политическият риск се обуславя и от геополитическата среда, включително продължаващи военни конфликти, напрежение в региони в близост до Европа, миграционен натиск и рискове за сигурността, които могат косвено да повлияят върху икономическата стабилност и инвестиционния климат в страната. Съществен фактор представлява и напредъкът по ключови стратегически процеси, включително изпълнението на ангажиментите, свързани с членството в Европейския съюз, провеждането на структурни реформи и процесите по интеграция в еврозоната. Забавяне или отклонения в тези процеси могат да окажат неблагоприятно въздействие върху макроикономическата среда и достъпа до финансиране.

Очакванията за 2026 г. са свързани с продължаваща политическа динамика, като основните рискове остават свързани с устойчивостта на управлението, последователността на икономическите политики и предвидимостта на законодателната рамка.

Групата следи развитието на политическата среда и оценява потенциалното ѝ въздействие върху своята дейност, като при необходимост предприема действия за адаптиране към настъпващи промени.

⇒ Регулаторен риск

Дейността на Групата е обвързана с приложимата нормативна уредба в Република България и Европейския съюз. Промени в законодателството, подзаконовите нормативни актове и регулаторните изисквания могат да окажат съществено влияние върху условията за осъществяване на дейността, административната тежест и финансовите резултати на Групата. Регулаторният риск произтича от възможността за въвеждане на нови изисквания или изменения в съществуващата правна рамка, включително в областта на данъчното облагане, отчетността, пазарните правила и секторните регулации. Подобни промени могат да доведат до необходимост от адаптиране на бизнес моделите, допълнителни разходи за съответствие и промени в икономическата ефективност на отделни дейности. Съществен фактор представлява и процесът на хармонизиране на националното законодателство с правото на Европейския съюз, включително въвеждането на нови регулации, свързани с устойчивото развитие, корпоративната отчетност и пазарната прозрачност.

Към датата на настоящия доклад нормативната рамка остава динамична, като бъдещи промени не могат да бъдат предвидени с достатъчна степен на сигурност и могат да окажат неблагоприятно въздействие върху дейността, финансовото състояние и резултатите на Групата.

⇒ Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на държавата представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на Република България, което би могло да доведе до повишаване на цената на финансиране, ограничаване на достъпа до капитал и влошаване на финансовите условия за икономическите субекти, включително за Групата.

Към началото на 2025 г. Република България запазва стабилни кредитни рейтинги от водещите международни рейтингови агенции. Fitch Ratings потвърждава дългосрочния рейтинг на страната на ниво „BBB“ с положителна перспектива, а Moody's Ratings – „Baa1“ със стабилна перспектива. Рейтингите са подкрепени от сравнително ниското ниво на държавния дълг, стабилната фискална позиция, членството в Европейския съюз и функционирането на режима на валутен борд.

Основните макроикономически показатели на страната през 2025 г. остават относително стабилни, като икономическият растеж се поддържа основно от вътрешното потребление и инвестициите, а нивата на държавния дълг и бюджетния дефицит остават в рамките на приетите европейски референтни стойности.

В същото време съществуват рискове, свързани с:

- ▢ забавяне на структурните реформи и усвояването на средства по европейските програми;
- ▢ политическа нестабилност, която може да повлияе върху провеждането на последователна икономическа политика;
- ▢ неблагоприятни демографски тенденции и недостиг на работна сила, оказващи влияние върху дългосрочния икономически растеж.

Перспективите пред кредитния рейтинг на страната остават в значителна степен обвързани с напредъка по присъединяването към еврозоната. Успешното присъединяване би могло да има положителен ефект върху кредитния профил на страната и условията за финансиране.

Въпреки стабилната текуща позиция, евентуално влошаване на макроикономическата среда, отклонение от фискалната дисциплина или забавяне на ключови реформи биха могли да доведат до негативни действия по кредитния рейтинг, което от своя страна да окаже неблагоприятно влияние върху дейността, финансовото състояние и достъпа до финансиране на Групата.

⇒ Валутен риск

Валутният риск произтича от възможността за неблагоприятни промени във валутните курсове, които могат да окажат влияние върху стойността на активите, пасивите и бъдещите парични потоци на Групата.

Считано от 1 януари 2026 г. България въведе еврото като официална валута и се присъедини към еврозоната. Към 31 декември 2025 г. валутният риск, свързан с българския лев, оставаше ограничен поради действието на валутен борд и фиксирания курс към еврото (1 EUR = 1.95583 BGN).

В резултат на приемането на еврото, рискът от обезценяване на националната валута е елиминиран. Въпреки това, Групата остава изложена на валутен риск, свързан с колебанията на еврото спрямо други основни международни валути, включително щатския долар и британския паунд, доколкото част от нейните приходи, разходи или финансови инструменти могат да бъдат деноминирани в такива валути.

Експозицията на Групата към валутен риск зависи основно от:

- ▢ валутната структура на приходите и разходите;
- ▢ валутата на паричните средства и финансовите активи;
- ▢ валутата на привлеченото финансиране.

Към датата на настоящия отчет Групата не отчита съществена експозиция към валутен риск, различен от този, свързан с движението на еврото спрямо други валути. Независимо от това, при значителни колебания на валутните курсове е възможно да възникне влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността.

Ръководството следи динамиката на валутните пазари и при необходимост предприема действия за ограничаване на потенциалното неблагоприятно въздействие.

⇒ Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността от нарастване на общото равнище на цените, което може да доведе до намаляване на реалната възвръщаемост на инвестициите и до увеличение на оперативните разходи на Групата.

През 2025 г. инфлационният натиск в България и еврозоната продължи да се нормализира след периода на повишена инфлация през 2022–2023 г. Към края на 2025 г. годишната инфлация се стабилизира около умерени нива (приблизително 2% – 3%), което е в съответствие с целите за ценова стабилност.

Динамиката на инфлацията се определя както от вътрешни фактори – като растежа на доходите, потреблението и разходите за труд, така и от външни фактори, включително цените на енергийните ресурси, суровините и храните на международните пазари.

Въпреки наблюдаваното стабилизиране, съществуват рискове от повторно ускоряване на инфлацията, свързани с:

- повишение на международните цени на енергийните ресурси;
- нарастване на разходите за труд;
- външни икономически сътресения и нарушения във веригите на доставки;
- геополитически фактори, оказващи влияние върху цените на суровините.

Материализиране на инфлационен натиск над очакваните нива може да доведе до увеличение на оперативните разходи, натиск върху маржовете и влошаване на финансовите резултати на Групата.

Ръководството следи развитието на ценовата среда и при необходимост предприема действия за адаптиране на разходната и ценовата политика с цел ограничаване на неблагоприятното въздействие.

⇒ Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от възможността за неблагоприятни промени в пазарните лихвени проценти, които могат да окажат влияние върху разходите за финансиране, стойността на финансовите инструменти и бъдещите парични потоци на Групата.

През 2025 г. се наблюдава тенденция към постепенно облекчаване на паричната политика в еврозоната след периода на повишени лихвени нива, насочени към ограничаване на инфлацията. Това доведе до частично понижаване на пазарните лихвени проценти и подобрене на условията за финансиране.

Въпреки тази тенденция, лихвените нива остават чувствителни към инфлационния натиск и макроикономическата среда, поради което е възможно тяхното колебание в средносрочен план.

Експозицията на Групата към лихвен риск произтича основно от:

- задължения с променлив лихвен процент;
- привлечено финансиране;
- структурата на активите и пасивите.

Повишаването на лихвените проценти, при равни други условия, би довело до увеличение на разходите за финансиране и би оказало неблагоприятно влияние върху финансовите резултати на Групата. От друга страна, понижаването на лихвените нива би имало положителен ефект върху разходите за обслужване на задълженията и достъпа до нов финансов ресурс. Групата е изложена и на лихвен риск, свързан с промените в пазарните лихвени проценти, основно по заемите с плаващ лихвен процент, обвързани с EURIBOR. Увеличението на референтните лихвени проценти може да доведе до нарастване на разходите за финансиране и да окаже влияние върху ликвидността и рентабилността на инвестиционните проекти. Част от този риск се управлява чрез договорни механизми за хеджиране и поддържане на резервни сметки за обслужване на дълга.

Към датата на настоящия отчет Групата оценява експозицията си към лихвен риск като умерена, като същата се управлява чрез поддържане на балансирана структура на финансиране и текущ мониторинг на пазарните условия.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

⇒ Фирмен риск

Фирменият риск отразява специфичните за Групата фактори, свързани с характера на дейността, бизнес модела и ефективността на управлението. Той включва риска от невъзможност за постигане на очакваната възвръщаемост от инвестираните ресурси в резултат на неблагоприятни промени в пазарната среда, конкурентния натиск, търсенето на предлаганите продукти и услуги, както и от неефективно управление на разходите и оперативните процеси, което би могло да окаже негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

⇒ **Рискове, свързани с дейността и структурата на компанията**

Дейността на Групата е свързана с управление на участия в дъщерни дружества, поради което тя не може да бъде отнесена към конкретен сектор на икономиката и е изложена на съвкупността от отрасловите рискове, характерни за дейността на тези дружества, както и на риска от промени в стойността на инвестициите, включително на финансовите активи, държани за търговия. Основният риск произтича от възможността за неблагоприятно развитие на дейността на дъщерните дружества, промени в пазарните условия и ограничени възможности за реализиране на доходоносни инвестиции, което може да окаже негативно влияние върху консолидираните финансови резултати и финансовото състояние на Групата.

⇒ **Рискове, свързани със стратегията за развитие на компанията**

Бъдещите резултати и икономическата стойност на Групата зависят от избора и ефективното изпълнение на стратегическите решения на ръководството, включително по отношение на развитието на дъщерните дружества и инвестиционната политика. Неподходящо определяне или неефективно прилагане на стратегията, както и ненавременни или неадекватни промени в нея в отговор на пазарната среда, могат да доведат до пропуснати възможности, по-ниска възвръщаемост и негативно въздействие върху консолидираните финансови резултати и финансовото състояние на Групата. Управлението на този риск се осъществява чрез текущ мониторинг на изпълнението на стратегическите цели и периодична оценка и актуализация на стратегическите планове.

⇒ **Рискове, свързани с управлението на компанията**

Управленският риск е свързан с възможността от неефективно или неправилно управление на дейността на Групата, което може да окаже неблагоприятно влияние върху нейните резултати и финансово състояние.

Основните рискове, произтичащи от управлението на Групата, включват:

- риск от вземане на неправилни или неефективни решения, свързани с управлението на инвестициите, ликвидността и текущата дейност, както от страна на висшия мениджмънт, така и на оперативното ниво;
- риск от забавяне или невъзможност за стартиране и ефективно реализиране на планирани проекти, включително поради липса на подходящ управленски капацитет;
- риск от възникване на технически неизправности или грешки в управленските информационни системи;
- риск от недостатъци или неефективност в системите за вътрешен контрол;
- риск от загуба на ключови служители и затруднения при привличането и задържането на квалифициран персонал;
- риск от нарастване на административните и управленските разходи, което може да доведе до намаляване на рентабилността на Групата.

⇒ **Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа**

Групата е изложена на риск от намаление в пазарната стойност на притежаваните финансови активи, включително акции и облигации, което може да доведе до реализиране на загуби. Този риск зависи както от общото състояние и волатилността на капиталовите пазари, така и от финансовото състояние, управлението и перспективите за развитие на дружествата, в които се инвестира.

Към датата на настоящия отчет Групата притежава финансови активи, отчетани по справедлива стойност, в размер на 154 318 хил. лв., което формира съществена експозиция към пазарен риск. Инвестициите във финансови активи, държани за търгуване, са свързани с по-висока степен на риск поради чувствителността им към краткосрочни пазарни колебания.

При неблагоприятни пазарни условия съществува риск Групата да не реализира очакваната доходност или да претърпи загуби, което би могло да окаже негативно влияние върху консолидираните финансови резултати и финансовото състояние. Управлението на този риск се осъществява чрез диверсификация на инвестиционния портфейл и текущ мониторинг на пазарната стойност и представянето на финансовите инструменти.

⇒ **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността дружествата в Групата да не бъдат в състояние да погасят в договорения размер и/или срок своите финансови задължения при настъпване на тяхната изискуемост. Този риск може да възникне както при неблагоприятно развитие на оперативните парични потоци, така и при забавяне на постъпления от контрагенти.

Групата управлява ликвидния риск чрез активно планиране и мониторинг на паричните потоци, както и чрез поддържане на адекватни нива на ликвидни средства и достъп до външно финансиране. Прилага се подход, насочен към осигуряване на достатъчен ликвиден ресурс за покриване на текущите и бъдещите задължения както при нормални, така и при неблагоприятни пазарни условия, без реализиране на съществени загуби или накърняване на репутацията на Групата.

Дружествата в Групата извършват текущо финансово планиране, като целта е да се осигури покриване на оперативните разходи и текущите задължения за период от най-малко деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения.

Ръководството поддържа политика за диверсификация на източниците на финансиране, включително чрез използване на банково кредитиране и дългови инструменти. Дружеството-майка координира процеса по привличане на финансов ресурс и неговото ефективно разпределение в рамките на Групата, включително чрез вътрешногрупово финансиране и участие в увеличения на капитала на дъщерни дружества.

31 декември 2024 г.

В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без матуритет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	2 965	13 909	-	-	(49)	16 825
Вземания от свързани лица		40						40
Търговски и други вземания	7 258	3 651	2 902	20 682	-	254	(4 295)	30 452
Финансови активи, държани за търгуване	-	158	141 723	-	-	-	-	141 881
Парични средства	2 942	-	-	-	-	103	(2)	3 043
ОБЩО АКТИВИ	10 200	3 849	147 590	34 591	-	357	(4 346)	192 241
ПАСИВИ								
Лихвоносни заеми и привлечени средст	382	5 118	35 924	111 060	1 913	-	-	154 397
Задължения по облигационни заеми	1 596	-	360	16 322	-	-	-	18 278
Задължения към свързани лица	36	11	2 433	559	-	-	-	3 039
Търговски и други задължения	6 269	3 257	22 044	-	-	475	-	32 045
Задължения по лизингови договори	42	97	907	1 877	1 139	-	-	4 062
ОБЩО ПАСИВИ	8 325	8 483	61 668	129 818	3 052	475	-	211 821

31 декември 2025 г.

В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без магуритет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	6 517	10 596	-	-	(52)	17 061
Вземания от свързани лица	-	-	77	15 791	-	157	(145)	15 880
Търговски и други вземания	6 200	-	32 283	33 055	-	254	(4 906)	66 886
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	139 453	14 865	-	-	-	154 318
Парични средства	1 726	-	-	-	-	29	(1)	1 754
ОБЩО АКТИВИ	7 926	-	178 330	74 307	-	440	(5 104)	255 899
ПАСИВИ								
Лихвоосни заеми и привлечени средства	-	10 650	84 176	318 826	3 121	-	-	416 773
Задължения по облигационни заеми	-	-	1 338	10 357	5 379	-	-	17 074
Задължения към свързани лица	8	45	1 176	2 742	-	-	-	3 971
Търговски и други задължения	7 305	6 691	10 984	-	-	-	-	24 980
Задължения по лизингови договори	-	-	1 147	3 400	782	-	-	5 329
ОБЩО ПАСИВИ	7 313	17 386	98 821	335 325	9 282	-	-	468 127

⇨ Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани с текущото управление на дейността на Групата и могат да оказат влияние върху постигането на нейните оперативни и финансови цели. Те включват риск от вземане на неефективни или неправилни инвестиционни решения от страна на ръководството, забавяне или невъзможност за реализиране на планирани проекти, както и липса на подходящ управленски и експертен капацитет за тяхното изпълнение. Към оперативните рискове се отнасят също рискът от текучество или недостиг на квалифициран персонал, както и рискът от неефективно управление на разходите, включително прекомерно нарастване на административните и управленските разходи, което може да доведе до влошаване на рентабилността на Групата.

Групата ограничава експозицията си към оперативен риск чрез прилагане на вътрешни правила и процедури за управление, текущ мониторинг на изпълнението на проектите и контрол върху разходите, както и чрез поддържане на адекватна организационна структура и квалифициран персонал.

СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ ВЛИЯЕЩИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНИТЕ КОМПАНИИ

Автомобилен бизнес

„Авто Юнион“ ЕАД развива дейност основно в сферата на продажба на нови автомобили, гаранционно и следгаранционно обслужване на автомобили, продажба на резервни части и масла, картон оператор на горива.

⇨ Рискове свързани с отнемане на разрешения и оторизации

Дейността е пряко зависима от наличието на разрешения и оторизации, които съответните производители на автомобили са предоставили на компаниите в групата на „Авто Юнион“ ЕАД то прекратяването или отнемането на подобни права може рязко да намали продажбите на автомобилната група. Това е особено актуално в контекста на глобално реструктуриране на автомобилния бранш. Върху бизнес средата в автомобилния бранш влияят и чисто вътрешни фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроението, складовите наличности и други.

⇨ Рискове, свързани с неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход

Пазарната реализация на автомобили и резервни части обект на дистрибуция от дъщерните на „Авто Юнион“ ЕАД дружества може да се повлияе от неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход. Подобни трудности могат да бъдат, както от правно естество, така и от технически характер и те биха могли да имат сериозен ефект върху обема на продажбите и оттам върху груповите печалби на „Авто Юнион“ ЕАД.

⇨ Зависимост от норми и стандарти

Постоянно повишаващите се екологични норми и нормите за безопасност за автомобилите в ЕС обуславят продажбата единствено на нови автомобили, които отговарят на променящите се регулации (технически, екологични и данъчни). Всяка несъвместимост или противоречие с такива регулации, би могла да ограничи продажбите на дружества от автомобилната група.

➔ **Други систематични и несистематични рискове от особено значение**

Върху бизнес средата в автомобилния бранш съществено влияние оказват и рисковите фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроенията, складовите наличности и други.

Енергетика

➔ **Рискове свързани с климатичните промени и метеорологични колебания**

Производството на електрическа и топлинна енергия от слънчевата радиация е уязвимо от по-гъстата облачна покривка, характерна при интензивните валежи. При облачна покривка произведената електроенергия от слънчевия фотоволтаичен панел може да намалее с 40% -80% в рамките на няколко секунди, увеличавайки се също толкова драстично, когато небето се изчисти (ADB, 2012). Ако облачната покривка стане по-плътна в резултат на климатичните промени, тогава интензивността на слънчевата радиация и следователно производството на електрическа енергия ще намалее. По-високи скорости на вятъра също могат да увеличат отлаганията на прахови частици, което намалява производителността на слънчевата фотоволтаична клетка, но по-високите ветрове могат и да охладят модулите, увеличавайки ефективността и производителността. От друга страна, силните ветрове и бури могат да доведат до увреждане или прекъсване на инфраструктурата от възобновяеми енергийни източници, водещи до принудително изключване и/или по-високи капиталови разходи за ремонт на съоръженията.

➔ **Рискове свързани с политически и законодателни промени**

Нормативната уредба

Рисковете, свързани с непредвидимост на промените в нормативната уредба и възможно негативно влияние на тези промени върху дейността на Дружеството; Рискове, свързани с директна институционална намеса (КЕВР, КЗК, НАП, КФН, ФСЕС и други) в работата на Дружеството; Рискове, свързани с поведението на ключови пазарни участници (АЕЦ, НЕК, ЕСО, ТЕЦ, ЕРП, БНЕБ) и влиянието им върху пазара на електрическа енергия; Рискове свързани с увеличение на финансовите изисквания към Дружеството като задължителни гаранции и депозити от страна на ключови пазарни участници; Рискове, свързани с начина на организация, модел, структура и визия за развитие на свободния пазар на електрическа енергия; Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия, вкл. увеличение и/или въвеждане нови такси, данъци, вноски, задължения по енергийна ефективност; Промени в нормативната уредба, свързани с налагането на нови регулации на ЕС на свободния пазар на електрическа енергия.

Държавната политика в областта на енергетиката на България се осъществява от МЕ. Основната му задача е да определя стратегическите цели и приоритети в сектора и да изпълнява енергийната политика на страната. Честите промени в законодателството и промените в стратегията за развитие на сектора могат да доведат до негативни последици за дружеството и затруднения по реализиране на планираните проекти, въпреки че политиката по отношение на възобновяемите източници в момента е благоприятна.

Министерството на енергетиката предлага за обществено обсъждане промени в наредбата за изчисляване на дела на енергията от възобновяеми източници (ВИ) в брутното крайно потребление на енергия и дела на ВИ в транспорта. Измененията се налагат след приетите нови по-амбициозни цели за увеличаване на дела на енергията от ВИ в брутното крайно потребление на енергия – през 2030 г. този дял трябва да достигне 42.5%, вместо досега поставените 32%. Освен това, в съответствие със Зелената сделка и плана REPowerEU, държавите от съюза следва да се стремят колективно да постигнат обща цел от 45% енергия от възобновяеми източници.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите на определен брой дружества, които присъстват в краткосрочния инвестиционен портфейл на Дружеството. Ръководството с цел нормалното функциониране на бизнеса, където рисковете са надлежно идентифицирани и тяхното въздействие се управлява по начин, който минимизира негативното им въздействие върху нормата на печалба и гарантира непрекъснатост на бизнеса.

Управлението на риска цели да идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на Дружеството и постигането на определени оперативни цели.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посочените по-долу.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

В края на февруари 2026 г. настъпи значимо геополитическо събитие в Близкия изток, довело до засилено регионално напрежение и повишена несигурност в глобален мащаб. В резултат на ескалацията се наблюдава повишена волатилност на международните пазари, както и колебания в цените на енергийните ресурси, включително петрол и природен газ. Налице са индикации за засилен инфлационен натиск, потенциални нарушения във веригите на доставки и възможно забавяне на икономическия растеж в глобален и регионален аспект. Дружеството няма преки експозиции към контрагенти, базирани в засегнатия регион, нито към свързани лица, ключови клиенти, доставчици или финансови институции, пряко засегнати от събитията. Ръководството е оценило, че тези събития представляват некоригиращи събития по смисъла на МСФО (МСС 10), тъй като са възникнали след края на отчетния период и не предоставят допълнителна информация за състоянието към датата на баланса.

VI. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

Астерион България ЕАД, като холдингово дружество не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на дружеството са насочени към въздействието на околната среда, което оказват дъщерните дружества, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

Въпроси за климата

Групата счита за въпроси/фактори свързани с околната среда и климата, тези, които биха могли да повлияят на съществуващите рискове в средносрочен до дългосрочен план. От една страна това включва, такива произтичащи от физическите фактори на изменението на климата, генерирани от еднократни събития, както и от хронични промени в околната среда. От друга страна, това са тези въпроси, произтичащи от процеса на преход към бизнес модел с по-ниски емисии, както и такива свързани със законодателни и технологични фактори или промени в поведението на икономическите субекти. Астерион България не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети.

Компанията не притежава нетекущи активи, за които тестовете за обезценка и оценка на полезния живот биха били повлияни от регулаторни промени.

Дружеството също така се ангажира да намали въглеродния отпечатък на своите служители като стимулира намаляване на използваната хартия, въведено е автоматично изключване на компютри, климатизи и осветление, както и чрез оптимално регулиране на температурата в офис помещенията. Насърчава се разделното събиране на пластмасови и стъклени консумативи.

Като емитент на ценни книжа Астерион България и неговите дъщерни дружества оценяват и риска за репутацията на Групата. В тази връзка се разработват стратегии за дигитализиране на дейността на дъщерните дружества, в това число обмена на документи с клиенти, което ще намали значително разходът на хартия.

По същество на този етап, Групата все още е в процес на оценяване и разработване на методологии за оценка на екологични, регулаторни и други фактори, отговарящи на рисковете от изменението на климата. Следователно годишният консолидиран финансов отчет за 2025 г. не би могъл да обхваща всички възможни бъдещи резултати относно въпроси свързани с изменението на климата, поради тяхната неизвестност към този момент.

VII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Астерион България ЕАД, като холдингова структура не извършва самостоятелна научно-изследователска и развойна дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2025 година дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции, съответно не притежава собствени акции.

2. Залог на предприятие

За обезпечаване на всички вземания, произтичащи по Договор за кредит от 15.10.2024 г. и Рамков договор за издаване на банкови гаранции от 15.10.2024 г. с Варенголд Банк АГ, Астерион България ЕАД учреди първи по ред търговски залог върху 11 000 000 броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка, съставляващи 100% от капитала на дъщерното му дружество Соларс Линк ЕАД.

За обезпечаване на всички вземания, произтичащи от същите договори Соларс Линк ЕАД учреди първи по ред особен залог върху търговското си предприятие, съгласно чл.21 от ЗОЗ, като съвкупност от активи, права, задължения и фактически отношения.

3. Информация за производство по несъстоятелност

Дружеството няма информация за заведена искова молба за откриване на производство по несъстоятелност на него или на негово дъщерно дружество.

4. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Дружеството не притежава собствени акции.

5. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.

Астерион България ЕАД не е изплащало възнаграждения на членовете на съвета на директорите, нито обезщетения в натура през посочения период.

Астерион България ЕАД, както и неговите дъщерни предприятия, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсация при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление. Текущите договори на членовете на управителните органи с Дружеството имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

6. Притежавани от членовете на управителния и надзорния съвет акции на дружеството

С договор за покупко-продажба на акции от 23.01.2023 г. Н. Киневски продава, притежаваната от него една акция на Пауър Лоджистикс ЕАД, с което последното става едноличен собственик на капитала на Астерион България.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от Астерион България ЕАД и не са притежавали такива през годината. Николай Киневски е едноличен собственик на капитала на Пауър Лоджистик ЕАД, а Пауър Лоджистик ЕАД е едноличен собственик на капитала на Астерион България ЕАД.

7. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

В полза на съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.

8. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
Съвет на директорите

Име:	Тодор Петров Стефанов
Длъжност:	Председател на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към 31. 12. 2024 г. не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <p>ЕТ Фани-М-Тодор Стефанов – едноличен търговец Сдружение „Закрила на детето – Триадица” – Председател на УС Сдружение „Детски център за просветна културна и спортна дейност - Триадица” – член на УС; Сдружение „Спортен клуб Спешъл Олимпикс - Триадица” – член на УС; Сдружение „Джудо клуб - Триадица” – Председател на УС; Сдружение „Спортен Клуб Триадица” – Председател на УС; Сдружение „Национална баскетболна асоциация” – член на УС; Сдружение „ФК Триадица” – Изпълнителен директор; Сдружение „Обединен спортен клуб Левски София” – Председател на УС; Сдружение „ Спортен клуб по лека атлетика Левски 2016” – Председател на УС; „Росгаз инженеринг“ ЕООД - управител; „Газко Инженеринг“ ЕООД - управител; „Газова транспортна компания“ ЕООД - управител; „Източна газова компания“ ЕАД – Изпълнителен директор; „Росгаз Асет“ ЕАД – Изпълнителен директор; „БД Грийн“ ЕООД – управител; „Скилас“ ЕООД – управител; „Крита 10“ ЕООД – управител „Соларс линк“ ЕАД – член на Съвета на директорите;</p> <p>Прекратени:</p> <p>Към 31. 12. 2024 г. са налице данни за прекратени участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години, както следва: „Ведерник“ ЕАД – член на Съвета на директорите до 10.03.2023г. Народно читалище „Димитър Динев – 1937”, прекратено участие на 07.08.2020г.; Сдружение „Спортен клуб „Левски” – прекратено участие на 23.11.2022 г.; Народно читалище „Димитър Динев – 1937” – Председател на УС до 07.08.2020 г; Сдружение „Спортен клуб „Левски” – член на УС до 23.11.2022; „Блек Маунтън Партнърс“ ЕООД – управител до 27.12.2024г; Храм „Св. Първомъченик и архидякон Стефан” – член на Църковно настоятелство до 01.01.2022.</p>
Относим професионален опит	Тодор Стефанов притежава магистърска степен по спортен мениджмънт от НСА „Васил Левски” – гр. София. Специализирал е международни икономически отношения в Университета за национално и световно стопанство – гр. София. В периода 1990 – 1999 г. е заемал различни

	административни длъжности в областта на търговията и земеделието. За периода 1999 – 2007 г. е бил заместник – кмет на район Триадика, отговорен за култура, просвета и спорт. От 2008 до момента е ръководител отдел координация агенции, офиси и представителства в „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества.

Име:	Бисерка Георгиева Маркова – Денкова
Длъжност:	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на д-то	Към 31. 12. 2024 г. не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: „Дабъл Ком“ ЕООД – едноличен собственик на капитала; „Италтех Сервиз – България“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала; „Юроуест файненшъл България“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала ; „Кеър про енд трейдинг“ ЕООД – управител „Соларс линк“ ЕАД – член на Съвета на директорите Прекратени: „Ийст рент а кар“ ЕООД – управител до 28.03.2019 г. „Юроуест файненшъл пропъртис“ ЕООД – управител до 24.11.2021
Относим професионален опит	Бисерка Маркова – Денкова е завършила висшето си образование във ВПИ – Благоевград, притежава и бакалавърска степен от СУ Св. Климент Охридски – ЦИУУ София по предучилищна педагогика. Дълги години е работила в областта на печатните медии.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 г.	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества.

Име:	Николай Христов Киневски
------	---------------------------------

Длъжност:	Изпълнителен член на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	<ul style="list-style-type: none"> ♦ „И Ел Джи“ АД (предишно име „Евролииз груп“ АД) – член на Съвета на директорите;
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ♦ „Евролииз Такси“ ЕООД – управител ♦ Димитър Динев 1937, Читалище, гр. София – Член на УС ♦ Баскетболен клуб „Свети Георги“, Сдружение - управител ♦ Спортен клуб по лека атлетика „Свети Георги“, Сдружение - управител ♦ Многоспортов ученически клуб към частно средно училище „Свети Георги“, Сдружение - управител ♦ Обединен спортен клуб „Свети Георги“, Сдружение - управител ♦ Клуб за плувни спортове „Свети Георги, Сдружение – управител ♦ „Образователно-спортен комплекс Лозенец“ ЕАД, член на Съвета на директорите от 18.01.2024 ♦ „И Ел Джи“ АД(предишно име „Евролииз груп“ АД) – член на Съвета на директорите; ♦ „Авто Юнион“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; ♦ „Булвария“ ЕООД – Управител, считано от 15.09.2022г.; ♦ „Булвария София“ ЕАД ЕАД (заличен търговец от 13.12.2023) – Председател на Съвета на директорите и законен представител, считано от 15.09.2022; ♦ „Ауто Италия“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите, считано от 13.09.2022 до 27.06.2024 г.; ♦ „Пауър Лоджистикс“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите от 19.10.2022 и едноличен собственик на капитала от 24.08.2022; ♦ „Астерион България“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; ♦ „Казам България“ ЕАД – член на Съвета на директорите, считано от 19.08.2022; ♦ „Бензин финанс“ ЕАД (заличен търговец от 14.08.2023)– член на Съвета на директорите, считано от 13.09.2022; ♦ „Фастпей ХД“ АД – член на Съвета на директорите, считано от 25.10.2022; ♦ „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД – управител, считано от 13.09.2022; ♦ „Скилас“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; ♦ „Крита 10“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; ♦ „Баланс Кепитъл“ ЕООД – управител, считано от 30.10.2024; ♦ „БД Грийн“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; ♦ „Соларс линк“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите, считано от 27.08.2024; ♦ „Мотохъб“ ЕООД (заличен търговец) – управител, считано от 14.09.2022 до 26.01.2023; ♦ „Натурика“ ЕАД – член на Съвета на директорите, считано от 28.05.2025 <p>Прекратени:</p>

	<p>Към 31.12.2025 г. са налице данни за прекратени участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none">• Димитър Динев 1937, Читалище, гр. София, прекратено участие на 07.08.2020г.;• „Булвария София“ ЕАД (заличен търговец), прекратено участие на 13.12.2023г.• „Бензинфинанс“ ЕАД (заличен търговец от 14.08.2023)
Относим професионален опит	Николай Киневски притежава магистърска степен по спортен мениджмънт от НСА „Васил Левски“ – гр. София. В периода от 2002 до 2008 г. е бил управител на спортна зала „Триадица“
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества.

9. Информация, изисквана съгласно чл. 41 от Закона за Счетоводството

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на Астерион България ЕАД е извършило анализ на критериите за изготвяне на Нефинансова декларация от Предприятия от обществен интерес (ПОИ). Във връзка с извършения анализ е констатирано, че Астерион България ЕАД на неконсолидирано ниво не попада в задължителните критерии, отнасящи се за ПОИ, за които възниква задължение да изготвят нефинансова декларация, съгласно изискванията на закона, поради което такава нефинансова декларация не е изготвена и представена.

10. Сключени през 2025 г. договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия
Не са сключвани договори с дружеството от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

11. Конфликти на интереси

Не са известни конфликти на интереси, възникнали по повод изпълнение задълженията на членовете на СД или други техни частни интереси.
Не съществуват споразумения между акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове на управителните органи или други служители на дружеството.
Членове на СД не притежават акции на Дружеството.

12. Наличие на клонове на компанията

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

13. Брой заети лица

Към 31.12.2025 г. в Групата на Астерион България ЕАД има 140 на брой назначени служители на трудов договор и ДУК.

От създаването на Астерион България ЕАД до настоящия момент няма профсъюзни организации на служителите. Към датата на изготвяне на настоящия документ няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на дружеството за участието им в капитала на дружеството.

14. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството

През 2026 г. основните усилия на ръководството на Астерион България ЕАД ще бъдат насочени към поддържане на стабилна финансова позиция на Групата, ефективно управление на инвестиционния портфейл и осигуряване изпълнението на поетите ангажменти по обслужване на облигационната емисия и задълженията към кредитори.

Приоритет ще бъде развитието на дружествата от енергийния сектор, включително оптимизация на структурата и финансирането на проектите, свързани с възобновяеми енергийни източници, както и подобряване на оперативната ефективност и устойчивостта на инвестициите.

В автомобилния сектор ръководството ще продължи да работи за подобряване на пазарните позиции на дъщерните дружества, оптимизация на складовите наличности, управление на ликвидността и повишаване на рентабилността в условията на динамична пазарна среда.

Дружеството ще продължи да следи възможности за реализиране на нови инвестиции, реструктуриране на съществуващи участия и сделки, които биха довели до повишаване стойността на инвестиционния портфейл и дългосрочна възвръщаемост за акционера.

По отношение на персонала ще се поддържа политика за задържане на квалифицирани кадри, развитие на управленския капацитет и повишаване на ефективността на организационната структура в рамките на Групата.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад не са налице конкретни предстоящи сделки от съществено значение извън обичайната дейност на дружеството, които да подлежат на допълнително оповестяване..

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ,

съгласно изискванията на Наредба № 2 на КФН от 9.11.2021 г. за първоначална и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Като холдингово дружество основната дейност на Астерион България ЕАД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност.

Подробна информация относно структурата на приходите, дейността на основните дъщерни дружества и резултатите от дейността е представена в Раздел III „Резултати от дейността“, както и в годишните финансови отчети на основните дъщерни дружества, включително „Авто Юнион“ ЕАД.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Приходите на Астерион България ЕАД се формират предимно от дейността на автомобилния под холдинг - Авто Юнион.

Приходи	31.12.2025		31.12.2024	
	хил. лв.	дял.	хил. лв.	дял.
Приходи от продажба на стоки	70 100	83%	56 216	76%
Приходи от предоставяне на услуги	9 636	11%	3 411	5%
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	301	0%	1 026	1%
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	882	1%	148	0%
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	-	0%	(66)	0%
Печалба от изгодна покупка	-	0%	1 700	2%
Други приходи и доходи	3 269	4%	2 715	4%
Печалба от продажба на дружества	-	0%	8 810	12%
Общо приходи	84 188	100%	73 960	100%

Финансови приходи/(разходи)	31.12.2025		31.12.2024	
	хил. лв.	дял.	хил. лв.	дял.
Финансови приходи, в т.ч.:	4 604	100%	5 225	100%
Приходи от лихви	4 278	93%	5 225	100%
Приходи от дивиденди	-	0%	-	0%
Други финансови приходи	326	7%	-	0%

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

Информацията е представена в раздел I от настоящия доклад.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Характерни са сделките между холдинга и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

Повече информация за свързаните лица през отчетния период може да бъде намерена в т. 8 и т. 9 в настоящия раздел (IX. Допълнителна информация по Наредба № 2), както и в Бележка „Оповестяване на свързани лица“ от консолидирания финансов отчет за 2025 година.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина

Информация за дяловите участия на Астерион България са подробно описани в раздел I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО, т. 1.7. Информация за групата на Астерион България в настоящия доклад.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем

Задължения по небанкови заеми в лева

Дружество-заемополучател	Дружество-заемодател	ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 31.12.2025 г.	Падеж
Астерион България ЕАД	Заемодател 1	200075332	4.50%	2 437	14.08.2030
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 1	200075332	4.00%	1 134	26.09.2026
				3 571	
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 2	201614505	5.50%	12	19.03.2027
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 3	200114041	4.00%	22	31.12.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 4		5.00%	489	30.06.2026

Авто Юнион ЕАД	Засмодател 5	208120968	4.50%	128	23.12.2028
Авто Юнион ЕАД	Засмодател 6	207026238	4.50%	70	23.12.2027
Авто Юнион ЕАД	Засмодател 7	208392808	5.00%	3034	10.10.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 8	113570147	4.25%	3 717	27.05.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 8	113570147	4.25%	15 379	30.04.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 8	113570147	4.25%	2 058	31.01.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 8	113570147	5.00%	5 044	04.05.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 9	206074162	6.00%	70 254	18.08.2030
Астерион България ЕАД	Засмодател 10	130277958	5.00%	5 133	23.06.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 11		3.00%	15 948	31.12.2027
Астерион България ЕАД	Засмодател 12	175133827	5.00%	5 132	23.06.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 12	175133827	5.00%	2 047	17.02.2026
Астерион България ЕАД	Засмодател 13	204516571	5.00%	1 183	28.02.2026
Мотобул ЕАД	Засмодател 14	832082699	5.00%	474	22.12.2030
				130 124	

Задължения по облигационни заеми

Дружество Кредитополучател	Номер на емисията	валута	Размер на емисията	Текуща експозиция	Неплатени лихвени задължения	Дата на емисията	Падеж на емисията	Лихвен процент
Авто Юнион ЕАД	ISIN BG2100025126	BGN	6 800	3 300	73	6.12.2012	10.12.2027	4.00%
Мотобул ЕАД	ISIN BG2100006183	BGN	8 800	7 800	165	13.6.2018	13.6.2028	3.85%
Астерион България ЕАД	ISIN BG2100006092	EUR	7 500	2 900	33	14.4.2009	14.4.2029	5.25%

Задължения към финансови предприятия по получени заеми

Дружество Кредитополучател	Кредитор	Разрешен размер	Текуща експозиция	Падеж	Кредит на услуга, цел	Лихвен процент	Обезпечение/ гаранции и ности задължения
		EUR	EUR				
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 680	272 519	15.06.2027	оборотни средства- COVID-19	СЛП в евро на ПИБ+2.8871%, но не по-малко от 3.00%	залог върху вземанията по сметките в банката
	Кредитор 2	1 278 230	472 450	28.07.2026	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	залог върху вземанията от клиенти
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 1	1 636 134	1 595 970	20.03.2030	оборотни средства	БЛП на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45%	ипотека на имоти; залог на вземания
	Кредитор 1	2 400 000	2 400 000	30.11.2027	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от 3.95%	ипотека на имоти; залог на вземания; залог на ЦК
	Кредитор 1	2 403 072	2 403 072	30.12.2033	револвиращ кредит	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
	Кредитор 1	1 687 263	1 586 768	30.12.2033	оборотни средства	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
Кредитор 1	2 275 249	2 275 249	31.12.2027	револвиращ кредит	БЛП на лева на ПИБ+1.51%, но не по-малко от 5%		
Балнс Кепълъ ЕООД	Кредитор 3	68 873 926	55 053 178	17.03.2038 / 17.03.2027	оборотни средства	3mEURIBOR + 2.80%	Залог предприятие + акци
Крига 10 ЕООД	Кредитор 3	5 431 254	4 023 448	17.03.2038 / 17.03.2028	оборотни средства	3mEURIBOR + 2.80%	Залог предприятие + акци
Скинас ЕООД	Кредитор 3	10 658 712	9 934 325	17.03.2038 / 17.03.2029	оборотни средства	3mEURIBOR + 2.80%	Залог предприятие + акци
БД Г рийв ЕООД	Кредитор 3	5 431 254	4 125 257	17.03.2038 / 17.03.2030	оборотни средства	3mEURIBOR + 2.80%	Залог предприятие + акци
Астерион България ЕАД	Кредитор 4	4 500 000	4 513 125	20.11.2026	покупка на дружества	5%	Залог на вземания; застраховка
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	3 230 000	2 850 000	30.09.2026	оборотни средства	5%	залог на акци
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	13 200 000	14 297 617	15.10.2029	покупка на дружества	5.5%+6%	
Астерион България ЕАД	РЕПО		27 180 493	01.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		13 288 241	01.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		289 123	29.01.2026		5%	

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем

Дружество-заемодател	Дружество-заемополучател	ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 31.12.2025 г., хл. лв.	Дата на договора	Падеж на договора
Астерион България ЕАД	Заемополучател 8	175227641	3.00%	15 948	01.08.2025	15.10.2029
				15 948		31.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	121086224	4.50%	2 501	22.12.2023	22.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	121086224	4.50%	7 085	25.09.2024	25.09.2029
Астерион България ЕАД	Заемополучател 2		5.00%	304	31.03.2025	31.03.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 4	831094393	4.45%	1 073	09.01.2023	20.03.2030
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 3	832082699	5.00%	1	25.05.2023	31.12.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 6	121456022	5.00%	201	21.02.2025	08.02.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 6	121456022	4.50%	10	31.10.2025	31.10.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 5		5.00%	3 034	10.10.2025	10.10.2026
Мотобул ЕАД	Заемополучател 7	121095216	5.00%	2904	23.07.2024	23.07.2025
				17 113		

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период до 31.12.2024 г. дружествата от Групата не са извършвали нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Дружеството не е публикувало прогнози за отчетната 2024 година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Основната дейност на всеки холдинг е да управлява ефективно паричните ресурси, акумулирани в цялата структура и съответно да ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на холдинга в тази област е финансирането да се извършва както по направлението – „дъщерни компании – майка“, така и по „дъщерна компания – дъщерна компания“. Управлението на свободните финансови ресурси на дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството реализира инвестиционните си намерения основно чрез привлечен капитал – банково и облигационно финансиране, както и чрез вътрешногрупово финансиране между дружествата в групата. Ръководството оценява, че към датата на изготвяне на доклада са налице достатъчни финансови ресурси за изпълнение на текущите инвестиционни намерения и обслужване на поетите задължения. При необходимост структурата на финансирането може да бъде оптимизирана чрез рефинансиране, реструктуриране на падежите или привличане на допълнителен ресурс.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на Астерион България ЕАД.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

В Астерион България ЕАД функционира система за вътрешен контрол, чрез която се гарантира ефективното функциониране на системите за разкриване на информация и отчетност. Счетоводните процедури, политики и изготвянето на финансови отчети в холдинга се извършват от високо квалифицирани специалисти.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През 2024 година не са правени промени в управителните и надзорните органи на дружеството-майка.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително: а) получени суми и непарични възнаграждения; б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. Астерион България ЕАД не е изплащало възнаграждения на членовете на съвета на директорите, нито обезщетения в натура през посочения период.

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

На дружеството не са известни договорености, които биха могли да имат влияние върху притежавания относителен дял облигации от настоящи облигационери.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

На дружеството не е известно да има такива съществуващи производства.

X. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други законови и подзаконовни актове и международно признати стандарти.

Регистрираният капиталът на Астерион България ЕАД е в размер на 12,116 хил. лева, разпределен в 30,291 броя налични поименни акции с право на глас и номинална стойност 400 лева всяка. Всички акции на дружеството са от един и същи клас. Броят на оторизиранияте акции е 30,291.

Емисията ценни книжа на Дружеството не е регистрирана на БФБ – София АД.

Дружеството е вписано в публичния регистър на Комисията за Финансов Надзор.

Ограничение за прехвърляне на акции в Устава на Дружеството не е предвидено, което условие е синхронизирано с действащото законодателство към публичните дружества.

Собствеността върху наличните поименни ценни книжа се удостоверява посредством направените вписвания във водената книга на акционерите.

Декларацията за корпоративно управление съдържа в себе си:

- описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Астерион България ЕАД във връзка с процеса на финансово отчитане;
- информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;
- състава и функционирането на органите на управление;
- описание на политиката по многообразието и други.

Декларацията за корпоративно управление на Астерион България ЕАД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и

- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Групата в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

Астерион България ЕАД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), приет от Националната комисия за корпоративно управление (последно изменен през юни 2024 г. и осъществява дейността си в пълно съответствие с принципите и разпоредбите на Кодекса.

Групата се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между Съвета на директорите, Общото събрание на акционерите/Едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това.

Управлението на Групата се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите на предприятието майка, които са в съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите; процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите; структурата и компетентността му; изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси; необходимостта от създаване на одитен комитет съобразно спецификата на Групата.

Групата не прилага допълнителни практики, към Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Обяснение от страна на Групата кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Групата и техните комитети
Няма части от Кодекса на корпоративно управление, които Групата не спазва.

3. Одит и вътрешен контрол

Астерион България ЕАД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

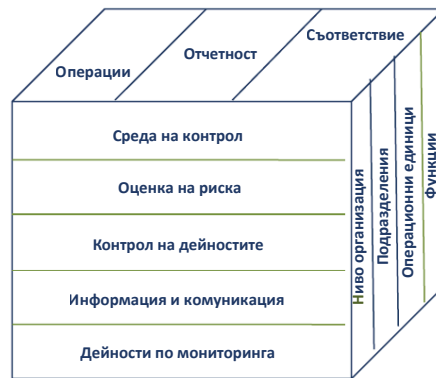
Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Основните компоненти на системата за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите
- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Тези компоненти са релевантни към цялостната организация и към отделните ѝ нива и подразделения, или отделните операционни единици, функции или други нейни структурни елементи, като тази връзката е представена чрез „Куб на COSO“¹

¹ COSO – БАЗОВА КОНЦЕПЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ



Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са обобщени в следната схема²:



Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

² Модел „Вътрешен контрол – интегрирана рамка“, COSO

Годишният консолидиран финансов отчет Астерион България ЕАД подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството и Групата изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Съветът на директорите на Астерион България ЕАД е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти, въз основа на които могат да изразят независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.

С оглед обезпечаване ефективността на работата на регистрирания одитор на Астерион България ЕАД, Съветът на директорите разработи и прие Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството въз основа на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
 - доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
 - за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
 - за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
 - за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
 - за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база;
 - за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.
- Без да се засягат изискванията за докладване по Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014, обхватът на финансов одит не включва изразяване на сигурност относно бъдещата жизнеспособност на одитираното предприятие, нито за ефективността или ефикасността, с които ръководството на одитираното предприятие е управлявало или ще управлява дейността на предприятието.

При предложенията за избор на външен одитор на дружеството е прилаган ротационен принцип съгласно препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

В Астерион България ЕАД е избран одитен комитет, който осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит, следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Членовете на одитния комитет на Астерион България ЕАД са както следва: Иван Христов, Галя Георгиева и Добромир Първанов.

4. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В Астерион България ЕАД, има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Системата за вътен контрол и управление на риска функционира на база вътрешни правила и утвърдени практики, като при необходимост процедурите се актуализират и формализират съобразно развитието на дейността.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на дружеството в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надеждност на финансовите отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на групата и

изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружеството.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

• **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

• **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

• **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

• **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.

• **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Астерион България ЕАД, подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на Астерион България ЕАД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Астерион България ЕАД, е представено в т. IV "Цели и политика за управление на финансовия риск" от Годишния доклад за дейността на Астерион България ЕАД.

5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Съветът на директорите на Астерион България ЕАД, предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б"в"	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	Астерион България ЕАД, притежава следните значими преки или косвени акционерни участия: - Айлъън Лимитид, Би Ви Ай – 100%; - Авто Юнион ЕАД – 100%; - Соларс Линк ЕАД – 100%; - И Ел Джи АД – 26,96%; - Фаст Пей ХД АД – 50 %.
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б"е"	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са определени в устройствените актове на Астерион България ЕАД, приетите правила за работа на Съвета на директорите и политиката на многообразието.
Пар.1, б"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Астерион България ЕАД.

6. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Астерион България ЕАД, е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Изборът на Съвета на директори на Астерион България ЕАД, се осъществява посредством ясна и прозрачна процедура. Съставът на Съвета на директорите, неговият мандат и определянето на възнагражденията им се приемат и гласуват от Едноличния собственик на капитала, като се отчита степента на ангажираност и приноса на всеки един от членовете в управлението на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Астерион България ЕАД, предоставят всички изискуеми уведомления и декларации съгласно ЗППЦК до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и самото дружество в седемдневен срок в случай на:

- Участие като членове на управителни или контролни органи на други дружества;
- Пряко или непряко притежаване на повече от 25% от капитала на други юридически лица;
- Настоящи и бъдещи сделки, за които могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Астерион България ЕАД, няма административен орган, защото българското законодателство и правна система не предполагат съществуването на такъв орган.

Правомощия на Съвета на директорите

Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, освен тези, които по закон или съгласно Устава са от изключителната компетентност на Едноличния собственик на капитала. Освен това Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал 2 от Търговския закон, без да е необходимо предварително съгласие на ЕСК на дружеството, като в този случай е необходимо единодушно решение на Съвета на директорите.

Одитен комитет

В съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит, дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет. Съставът на Одитния комитет е както следва:

1. Галя Георгиева – Председател на одитния комитет
2. Иван Христов - Заместник-председател на одитния комитет
3. Добромир Първанов – член на одитния комитет

Общото събрание на акционерите на свое заседание, проведено на 30.11.2022 г. гласува мандата на избрания одитен комитет на дружеството за пет години. Одитният комитет работи по предварително одобрени Правила за работата на одитния комитет. Те определят функциите, правата и задълженията на Одитния комитет по отношение на финансовия одит и вътрешния контрол, както и взаимоотношенията му с органите на управление на Дружеството.

7. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.б от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Астерион България ЕАД не е изготвил и одобрил политика на многообразие по отношение на управителните си органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Настоящата декларация за корпоративно управление на Астерион България ЕАД, е приета на заседание на Съвета на директорите заедно с приемането на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството.

XI. Политика за разкриване на информация

Дружеството предоставя периодична и инцидентна информация в КФН и обществеността. Астерион България ЕАД изготвя неконсолидирани и консолидирани годишни финансови отчети и ги оповестява в законоустановения срок и ред в КФН и на обществеността. Междинните неконсолидирани и консолидирани отчети за всяко тримесечие на финансовата година също се предоставят на КФН и обществеността по предвидения от закона ред. Оповестяваната информация е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин. Астерион България ЕАД има сключен договор с Файненшъл Маркет Сървисис ООД (специализираната финансова медия Х3News към БФБ-София) за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността.

Астерион България ЕАД публикува вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година чрез информационната система на Х3NEWS на следния електронен адрес:

https://www.x3news.com/?page=Company&target=InsiderInformation&BULSTAT=175248523&MESSAGE_TYP E=2, както и на сайта на дружеството <https://asterion.bg/financial-statements/>.

Съветът на Директорите на компанията счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с облигационерите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2024 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Nikolay Hristov
Kinevski

Digitally signed by Nikolay
Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30 23:01:54
+03'00'

Николай Киневски
Изпълнителен директор
АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД
30.04.2026 г.
гр. София

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	70 100	56 216
Приходи от предоставяне на услуги	9 636	3 411
Приходи от договори с клиенти	6	79 736
Отчетна стойност на продадени стоки	7	(44 944)
Брутна печалба	25 439	14 683
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	8	301
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	9	882
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	23	-
Възстановена обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия	11.1	-
Други приходи и доходи	12	3 269
Разходи за материали	13	(888)
Разходи за външни услуги	14	(6 024)
Разходи за персонала	15	(7 207)
Други разходи	16	(936)
Загуби от обезценка на финансови активи, нетно	10	(1 012)
Печалба/(загуба) от продажба на инвестиции	11	-
Разходи за амортизация	17,21,22	(3 727)
Печалба от оперативна дейност	10 097	12 963
Финансови разходи	19	(13 579)
Финансови приходи	18	4 604
Печалба/(загуба) преди данъци	1 122	9 677
Разходи за данъци върху дохода	20	(949)
Печалба/(загуба) за годината	173	9 563
Печалба/(загуба), отнасяща се до:		
Притежателите на собствения капитал на предприятието майка	(609)	9 251
Неконтролиращо участие	782	312
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	173	9 563
Общо всеобхватен доход, отнасящ се до:		
Притежателите на собствения капитал на предприятието майка	(609)	9 251
Неконтролиращо участие	782	312
Основен доход / (загуба) на акция, в лева	5.70	315.7

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2026 г.

NANSI
BOGDANOVA
Съставил: VINCHEVA
Нанси Винчева

Digitally signed by NANSI
BOGDANOVA VINCHEVA
Date: 2026.04.30 23:01:23
+03'00'

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov
Kinevski
Николай Киневски

Digitally signed by Nikolay
Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30 23:05:01
+03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 30.04.2026 г.

Илин Кривошиев
Регистриран одитор, отговорен за одит
KRVOSHIEV

Digitally signed by ILIN
GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2026.04.30
23:30:16 +03'00'

Поясненията към консолидирания финансов отчет, представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Пояснение	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	21	8 426
Нематериални активи	22	28 689
Асоциирани и смесени предприятия	23	3 596
Представени аванси за придобиване на финансови активи	23.1	-
Търговска репутация	23.2	2 548
Отсрочени данъчни активи	20	225
Вземания от свързани лица	24.1	-
Търговски и други вземания	25.1	16 682
Предоставени заеми	26.1	13 886
Общо нетекущи активи	272 058	74 052
Текущи активи		
Материални запаси	28	11 712
Търговски и други вземания	25.2	13 625
Вземания от свързани лица	24.2	40
Предоставени заеми	26.2	2 939
Парични средства	27	3 043
Финансови активи държани за търгуване	29	141 881
Общо текущи активи	236 506	173 240
ОБЩО АКТИВИ	508 564	247 292
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	35.1	12 116
Общи резерви	35.2	372
Неразпределена печалба	36	20 724
Собствен капитал на собствениците на предприятието майка	33 061	33 212
Неконтролиращо участие		340
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	34 183	33 552
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми	30.1	112 089
Задължения по облигационни заеми	31	16 322
Отсрочени данъчни пасиви	20	3 010
Задължения към свързани лица	34.1,37	574
Задължения по лизингови договори	33	3 016
Общо нетекущи пасиви	347 319	135 011
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	32	30 954
Краткосрочни заеми	30.2	42 308
Задължения по облигационни заеми	31	1 956
Задължения към свързани лица	34.2,37	2 465
Задължения по лизингови договори	33	1 046
Общо текущи пасиви	127 062	78 729
Общо пасиви	474 381	213 740
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	508 564	247 292

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2026 г.

Съставил: NANSI BOGDANOVA
VINCHEVA
Нанси Винчева

Digitally signed by NANSI BOGDANOVA VINCHEVA
Date: 2026.04.30 23:00:00 +03'00'

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov Kinevski
Николай Христов Киневски

Digitally signed by Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30 23:04:31 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 30.04.2026 г.

Илин Кривошиев IILIN GEORGIEV
Кривошиев

Digitally signed by IILIN GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2026.04.30 23:00:00 +03'00'

Регистриран одитор, одиторски рег. № 0759

Поясненията към консолидирания финансов отчет, представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци

В хиляди лева	31.12.2025	31.12.2024
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	143 159	125 453
Плащания на контрагенти	(116 335)	(113 750)
Постъпления/(плащания), свързани с финансови активи, държани с цел търговия	(23 300)	42 889
Плащания свързани с възнаграждения	(6 894)	(6 325)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(14 865)	(4 420)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(392)	(34)
Платени банкови такси и лихви по кредити за оборотни средства	(140)	(121)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(1 848)	1 713
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(20 615)	45 405
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(217 184)	(900)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	684	-
Предоставени заеми	(58 037)	(21 721)
Постъпления от предоставени заеми	76 443	20 624
Получени лихви по предоставени заеми	1 291	4 383
Покупка на инвестиции	(1 173)	(29 940)
Постъпления от продажба на инвестиции	-	8 113
Придобиване на дъщерни дружества, нетно от придобитите парични средства	-	5
Други постъпления от инвестиционна дейност, нетно	3 997	3
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(193 979)	(19 433)
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	423 716	82 511
Платени заеми	(203 774)	(102 282)
Платени задължения по лизингови договори	(2 075)	(1 183)
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	(4 362)	(3 024)
Други постъпления от финансова дейност, нетно	(200)	(38)
Нетен паричен поток от финансова дейност	213 305	(24 016)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти	(1 289)	1 956
<i>Ефект от очаквани кредитни загуби</i>	-	(2)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	3 043	1 089
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1 754	3 043

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2026 г.

Съставил: NANSI BOGDANOVA
WINCHEVA
Нанси Винчева

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov
KINEVSKI
Николай КинеВСКИ

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30
23:04:01 +0300

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 30.04.2026 г.

Илин Кривошиев
ИЛИН GEORGIEV
КРИВОШИЕВ
Регистриран одиторски отчет, рег. № 0759

Поясненията към консолидирания финансов отчет, представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал принадлежащ на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	12 116	562	11 473	24 151	28	24 179
Сделки със собствениците	-	-	-	-	7	7
Консолидационен ефект от преобразуване под общ контрол	-	(190)	-	(190)	-	(190)
Печалба/(Загуба) за периода	-	-	9 251	9 251	312	9 563
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	9 251	9 251	312	9 563
Салдо към 31 декември 2024 г.	12 116	372	20 724	33 212	340	33 552
Салдо към 1 януари 2025 г.	12 116	372	20 724	33 212	340	33 552
Разпределение на печалба в резерв	-	459	-	459	-	459
Печалба/(Загуба) за периода	-	-	(609)	(609)	782	173
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(609)	(609)	782	173
Други изменения	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Салдо към 31 декември 2025 г.	12 116	831	20 114	33 061	1 122	34 183

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2026 г.

NANSI
BOGDANOVA
Съставил: VINCHEVA
Нанси Винчева

Digitally signed by NANSI
BOGDANOVA VINCHEVA
Date: 2026.04.30 22:59:53
+03'00'

Nikolay Hristov
Kinevski
Изпълнителен директор:
Николай Киневски

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30
23:03:33 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 30.04.2026 г.

Илин Кривошиев ILIN GEORGIEV
Регистриран одитор, одиторски рег. № 0759

Digitally signed by ILIN
GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2026.04.30 23:22:02
+03'00'

Поясненията към консолидирания финансов отчет, представляват неразделна част от него.

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1.1. Корпоративна информация и предмет на дейност

Основната дейност на Астерион България ЕАД („Дружество-майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“) се състои основно от автомобилен бизнес и енергиен бизнес.

Дружеството-майка има следния предмет на дейност:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, управление и продажба на облигации;
- придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Астерион България ЕАД е акционерно дружество, с държава на учредяване Република България с решение № 231/08.03.2007 г. на Софийски окръжен съд. Регистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията под № 175248523. През 2025 г. и 2024 г. Астерион България ЕАД не е променяло името си.

Астерион България ЕАД е със седалище в България, гр. София, район Искър, бул. Христофор Колумб № 43. Адресът на управление е гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Дружеството - майка е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове както следва:

- Тодор Петров Стефанов – Председател на Съвета на директорите
- Бисерка Маркова Денкова – Член на Съвета на директорите
- Николай Христов Киневски – Изпълнителен член

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителния директор Николай Христов Киневски. Единоличен собственик на компанията-майка е Пауър Лоджистикс ЕАД. Краен собственик на групата, притежаващ 100% от капитала на Астерион България ЕАД е Пауър Лоджистикс ЕАД.

1.2. Структура на икономическата група

Астерион България ЕАД се контролира от Пауър Лоджистикс ЕАД, крайна компания-майка.

Инвестиционният портфейл на Астерион България ЕАД обхваща следните икономически сектори:

- автомобили
- енергиен бизнес
- други

Дружества, участващи в консолидацията и процент на участие в основния капитал:

Автомобилен бизнес

	% на участие в основния капитал	% на участие в основния капитал
	31.12.2025	31.12.2024
Дружество		
Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*	100%	100%
Непряко участие чрез АЮ ЕАД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД	100.00%	100.00%
Булвария ЕООД (предишно име Булвария Варна ЕООД)	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД	80.00%	80.00%
China Motor Company DOO, Сърбия чрез Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	-

Енергиен бизнес

	% на участие в основния капитал	% на участие в основния капитал
	31.12.2025	31.12.2024
Дружество		
Соларс Линк ЕАД, България*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:		
БД Грийн ЕООД	100.00%	100.00%
Скилас ЕООД	100.00%	100.00%
Крита 10 ЕООД	100.00%	100.00%
Баланс Кепитъл ЕООД	100.00%	100.00%

*пряко участие

Други дъщерни – без дейност

	% на участие в основния капитал	% на участие в основния капитал
	31.12.2025	31.12.2024
Дружество		
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

Асоциирани и смесени предприятия – дългосрочни инвестиции, отчетани по метода на собствения капитал в консолидацията

	% на участие в основния капитал	% на участие в основния капитал
	31.12.2025	31.12.2024
Дружество		
Фаст Пей ХД АД*	50.00%	50.00%
И Ел Джи АД*	26.96%	26.96%
Непряко участие чрез И Ел Джи АД:		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД (предишно наименование Финасити ЕАД)	100.00%	100.00%
Казам България (предишно наименование Аутоплаза ЕАД)	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД	100.00%	100.00%

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички МСФО счетоводни стандарти, които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила към съответния отчетен, и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Консолидираният финансов отчет (включително и сравнителната информация) е представен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството-майка, и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

Групата отчита печалба за годината в размер на 173 хил. лв. (печалба преди данъци в размер на 1 122 хил. лв.) и отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 20 615 хил. лв. (2024 г.: положителен паричен поток от оперативна дейност в размер на 45 405 хил. лв.).

Към 31 декември 2025 г. текущите активи надвишават текущите пасиви с 109 444 хил. лв., а нетните активи на Групата възлизат на 33 061 хил. лв., като надвишават акционерния капитал.

В допълнение, през отчетния период Групата генерира положителен паричен поток от финансова дейност, който подпомага ликвидната ѝ позиция.

На база на горепосоченото, както и на направените прогнози за бъдещото развитие, ръководството няма основания да счита, че съществува съществена несигурност, свързана със способността на Групата да продължи като действащо предприятие.

Ръководството е извършило оценка на приложимостта на принципа за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните ефекти, които са възникнали след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, както и тези от потенциалните ефекти от международна обстановка, свързана с войната в Украйна и военните конфликти в Близкия Изток.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения.

2.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
 - б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
 - в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.
- и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.3. Консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2025 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието майка. Налице е контрол, когато предприятието майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

2.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

2.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

2.6. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2025 г.

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на нови и/или ревизирани МСФО счетоводни стандарти, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2025 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО счетоводни стандарти.

2.6.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2025 г., които са одобрени за прилагане от ЕС

Групата е приела следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовите отчети на Групата за

годишния период, започващ на 1 януари 2025 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Групата:

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., приет от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена - когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема - когато валутата не е конвертируема, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

2.6.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2025 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- Договори, позоваващи се на зависимостта на природата електроенергия (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., приети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.
- Изменения в МСФО 19 „Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестяване на информация“, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС
- Изменения в МСС 21 Преизчисление в хиперинфлационна валута на представяне, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприети от ЕС

2.7 Функционална и отчетна валута и сделки в чуждестранна валута

Функционалната и отчетна валута на Групата е българският лев. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева. От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Паричните средства, вземания и задължения, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в левовата равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на тримесечна и годишна база, като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от тримесечието/годината.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност. Функционалната валута на отделните дружества от Групата не е променяна в рамките на отчетния период.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им, като се представят в статия „Други финансови приходи/(разходи)“.

2.8 Приходи

Приходи от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Групата признава приходи, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение:

- ▢ Продажби на автомобили (резервни части);
- ▢ Услуги по сервизно обслужване.

Продажбите се извършват съгласно сключени договори с клиенти. Договорите с клиентите за продажба отговарят на критериите заложи в МСФО 15. Обичайно Групата очаква да събере възнаграждението по договорите с клиенти.

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Групата счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Продажба на автомобили	Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент. Клиентите получават контрол когато: 1/ клиентът има законно право на собственост; 2/ Групата е прехвърлила физическото владение върху актива; 3/ клиентът носи значителни рискове и ползи от актива; 4/ Групата има съществуващо право на плащане. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив. Фактурите са платими преди прехвърляне на физическото владение върху актива.	Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху автомобила се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владение върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба. Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).
Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части)	Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.	Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
и аксесоари)	Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.	потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.
Приходи от услуги	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.	Приходите от услуги се признават по метода - удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.
Удължени гаранции	Отделно задължение за изпълнение. Разсрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции. Анализира се дали Групата е принципал или агент.	Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователни дружества Car -Garantie Versicherung AG и/или Wagas S.A (според това кой е принципал по тях).

МСФО 15 не оказва съществен ефект върху счетоводните политики на Групата по отношение на другите видове приходи, които тя отчита.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Групата разглежда дали в договорите с клиенти съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, включващо ценови отстъпки, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

В договорите на дружествата от Групата има отстъпки, които клиентът получава при продажбата и които се отчитат в намаление на общата цена. В съответствие с изискването на МСФО 15, всички отстъпки се отчитат в намаление на приходите от продажби, едновременно с признаването на прихода от продажба на стоките за които съответните отстъпки са дължими. Прилаганата до сега политика за признаване на дължимите ценови отстъпки не се различава спрямо изискванията на МСФО 15.

Безплатни стоки

При голяма част от договорите, Групата предоставя безплатно допълнителни стоки на клиентите си (под формата на аксесоари, гуми, аларми и др.).

Предоставянето на допълнителни стоки (под формата на аларма, гуми или аксесоари) представляват отделно задължение за изпълнение.

В съответствие с МСФО 15, Групата признава тези безплатни стоки като променливо възнаграждение, с което се намалява фиксираната цена на продуктите по ценовата листа, ако те се предоставят допълнително и безплатно.

Продажби с възможност за обратно изкупуване

Приходите се признават когато автомобилът се продаде, но приблизителната оценка на опцията за обратно изкупуване се намалява от прихода и се признава като отсрочен приход, признава се и задължение към клиента за обратно изкупуване. Аналогично приблизителната оценка за стойността на автомобила, който ще бъде върнат се намалява от себестойността на продажбата и също се разсрочва.

Групата е преценила, че през 2025 г. няма задължения по договори, във връзка с опция за обратно изкупуване.

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

За да определят дали и как да признаят приходи, дружествата от Групата използват следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Приходите от продажба, се реализират от следните:

- продажби на автомобили;
- лизинг на автомобили;
- сервиз, ремонтни услуги;
- продажби на резервни части.

Приходи от продажби на автомобили

Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху стоката се прехвърли към клиента.

Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владение върху тях от клиента, а купувачът е приел стоките в съответствие с договора за продажба

За повечето договори има фиксирана единична цена за всеки договор, като се отчитат и отстъпките предоставяни на клиента. Групата е в състояние да определи разпределението на общата цена на договора (доставката, поръчката) за всеки обект на база на обхвата на стоките/услугите по договора, които формират задълженията за изпълнение.

Разпределянето на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (договорни или пазарни).

Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в отчетния период, през който са предоставени услугите. Групата прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават по метода на вложените ресурси - въз основа на действително вложено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.

В случаи, че предоставените от Групата услуги, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

Приходи от продажби на краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.

Принципал или агент

Групата е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Групата е агент, ако задължение за изпълнение на Групата е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Признаците, че е принципал включват:

- Групата носи основната отговорност за изпълнението на обещанието за предоставяне на конкретна стока или услуга;
- има риск за материалните запаси на Групата преди конкретната стока или услуга да бъде прехвърлена на клиента или след прехвърлянето на контрола на клиента;
- Групата има свобода на преценка при определянето на цената на конкретната стока или услуга.

Групата е принципал при следните сделки:

- Продажби на автомобили;
- Продажби на резервни части;
- Сервизно обслужване;
- Продажби на масла.

Групата е агент при следните сделки:

- Продажби на удължени гаранции;
- Продажби на горива с карти;
- Ремонтни услуги по удължени гаранции.

Групата е установила, че е агент при продажбите на удължени гаранции и при продажби на горива чрез карти. Групата приема, че всички извършени ремонти следва да се отчитат за сметка на производител/застраховател, които са страна по договорите за тези гаранции.

Удължени гаранции

При продажбите на автомобили, може да бъде закупена удължена гаранция, която може да бъде закупена отделно.

Удължените гаранции са отделно задължение за изпълнение, които следва да се разсрочва, ако Групата е принципал по тях. Ако удължените гаранции са издадени от производителя, Групата е агент и следва да отчита приходите от тези продажби като агент, на нетна база.

Групата е установила, че е агент и е променило начина си на отчитане на удължените гаранции.

Други приходи/доходи

Други доходи, включват операции, които са инцидентни спрямо основните дейности на Групата и са приходи или доходи, които се признават по силата на други стандарти и са извън обхвата на МСФО 15.

Следващата таблица предоставя информация за съществените условия и свързаните с тях политики за признаване на други доходи.

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	МСС 16 МСС 38	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от наеми	МСФО 16	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Групата прецени, че

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
		друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Приходи от намаление на лизинговите вноски, което не представлява модификация на лизинговия договор	МСФО 16	Групата прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Разликата между първоначалната и намалената лизингова вносна се отчита като текущ приход.
Излишъци на активи и ликвидация на активи	Концептуална рамка	Приходите от излишъци на активи се признават в момента на установяване на излишъците.
Приходи от застрахователни събития	Концептуална рамка	Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от неустойки		Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от отписване на задължения	МСФО 9	Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.
Приходи от финансиране на разходи	МСС 21	Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

2.9. Разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи включват: разходи за лихви по получени банкови, търговски заеми и облигационни емисии, както и такси и комисиони, свързани с тях.

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружествата в Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата/ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

Други оперативни приходи и разходи включват позиции от второстепенен характер по отношение основната дейност на Дружеството.

Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

2.10. Данъци

Данък печалба

Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на индивидуалните отчети за финансово състояние на дружествата в Групата, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Дружествата в Групата изчисляват данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат, според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2025 година е 10% от облагаемата печалба (2024 година: 10%).

Отсрочен данък

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане съответно на балансовия метод върху всички временни разлики, формирани между балансовата стойност, съгласно финансовите отчети и стойностите за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчната ставка, която се очаква да действа когато активът се реализира или задължението се погаси.

Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. На базата на МСС 12 „Данъци върху дохода“, дружествата в Групата признават за текущ данъчен актив или пасив във връзка с придобивания и продажби на финансови инструменти само за тази част от тях, за които очакват да реализират обратното проявление в обозримо бъдеще или не упражняват контрол върху времето на обратното проявление. Групата прилага политиката еднакво за всяка група финансови инструменти.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Астерион България ЕАД и останалите български дружества в Групата са регистрирани по ДДС и начисляват 20% данък при доставка на стоки и услуги.

Данък при източника

Съгласно Закона за корпоративно подоходно облагане, плащания на определени доходи към чуждестранни физически или юридически лица трябва да бъдат облагани с данък при източника на територията на Република

България. Данък при източника не се дължи при условие, че чуждестранното юридическо лице е доказало основания за прилагане на СИДДО преди изтичане на срока за внасяне на данъка.

2.11. Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружествата от групата като работодатели, са задължени да изплатят две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителът е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Към 31 декември 2025 г., ръководството на Групата не е направило прогноза относно приблизителната стойност на възможните задължения, като използват настоящото ниво на заплатите, тъй като средната възраст на служителите е около 35-50 години и не се очаква да се заплатят някакви значими суми под формата на пенсионно възнаграждение.

2.12. Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетна печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите в капитала на Дружеството-майка, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

2.13. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който са извършени.

Групата е определила стойностен праг на същественост в размер на 700 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристика на дълготраен актив, се отчитат като текущ разход в момента на придобиването им.

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

- По цена на придобиване, която включва: покупната цена (вкл. мита и невъзстановими данъци), всички преки разходи за привездане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за активи придобити от външни източници;
- По справедлива стойност: за получените в резултат на безвъзмездна сделка;
- По оценка: приета от съда, и всички преки разходи за привездане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за получени активи като апортна вноска.
- Разходите по заеми, отнасящи се пряко за придобиването, изграждането или производството на отговарящ на условията актив, се включват в цената на придобиване (себестойност) на този актив. Всички останали разходи по заеми се отчитат като текущи в печалбата или загубата за периода.

Последващо оценяване - избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и съоръженията е модела на себестойността по МСС 16 – историческа цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи - последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

Печалби и загуби от продажба - при продажба на дълготрайни материални активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Права на ползване - Групата представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчет.

Методи на амортизация - Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването им. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

Сгради	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2-4 години
Транспортни средства	4-11 години
Други	6-7 години

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

2.14 Лизинг

Групата като лизингополучател

Групата преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на Лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг, Групата признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Групата.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора. Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Групата при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Групата има основание да използва тази опция;
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Групата, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива. При оценката на договор за лизинг с опция за удължаване към срока на договора следва да се приеме плюс 1 година към неотменния период. Групата приема, че това е минимумът, за който има сигурност, че може да бъде продължен срока на договора с опция.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи

средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Групата прилага *трестепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент* (инкрементален лихвен процент), както следва:

- използва се като базова стойност средната доходност на 10-годишни държавни облигации за периода 2017 г. – 2019 г.;
- върху тази база се прилага корекция с финансов спред, определен въз основа на пазарни данни за заеми, предоставени на нефинансови предприятия в местна валута за същия период (за недвижими имоти), респективно средни лихвени проценти по финансов лизинг към несвързани лица (за транспортни средства);
- прилага се допълнителна специфична корекция, отразяваща характеристиките на съответния актив и условията по конкретния лизингов договор.

Приложими диференциални ставки в Групата на Астерион ЕАД:

	Земни и Сгради	Леки автомобили
Диференциален лихвен процент	4.05%	5.34%

Групата е изложена на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главнични и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Повече информация за динамиката на активите с право на ползване през разглеждания отчетен период е представена в таблицата по-долу:

Активите с право на ползване (АПП) се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи и разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Групата има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейна база като разход в печалбата или загубата.

Групата приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000.00 лева, като за тази преценка се взема предвид цената на актива като нов.

В предходни отчетни периоди Групата е приложила практическото улеснение, въведено с изменението на МСФО 16 „Лизинг“, свързано с отстъпки по лизингови договори, предоставени като пряка последица от пандемията от COVID-19, без да оценява дали същите представляват модификации на лизинга. Ефектът от намалението на наемите за 2021 г. е в размер на 51 хил. лв. и е отчетен като част от „Други приходи и доходи“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. През текущия отчетен период не са отчетени подобни отстъпки.

Информация за активи с право на ползване към 31.12.2025 г.

	Права на ползване - Сгради	В т.ч. от сделки със свързани лица	Автомобили	В т.ч. от сделки със свързани лица	Общо	В т.ч. от сделки със свързани лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност 01.01.2025:	4 177		148	-	4 325	-
Придобити	2 065		-		2 065	-
Излезли за годината	(534)		-		(534)	-
На 31 декември 2025 г.	5 708	-	148	-	5 856	-
Амортизация към 01.01.2025:	(1 860)		(75)	-	(1 935)	-
Начислена за периода	(587)		(19)		(606)	
Отписана	27		-		27	
Други изменения	18		-		18	
На 31 декември 2025 г.	(2 402)	0	(94)	0	(2 496)	0
Балансова стойност:					0	
На 01 януари 2025 г.	2 317	0	73		2 390	
На 31 декември 2025 г.	3 306		54		3 360	

Групата като лизингодател

Лизингодателите продължават да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

Приходите от оперативен лизинг, когато Групата е лизингодател, се признават като доходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Групата не се нуждаеше от корекции в отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт.

2.15. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен и е между 2 и 5 години.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена.

Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

2.16. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали	– доставна стойност, определена на база на метода „първа входяща, първа изходяща“.
Автомобили	- доставна стойност, определена на база на метода „конкретна идентификация на разходите“.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата, и е определена с оглед на маркетинга, моралното остаряване и развитието в очакваните продажни цени. Когато отчетната стойност на стоково-материалните запаси е по-висока от нетната реализуема стойност, тя се намалява до размера на нетната реализуема стойност. Намалението се отчита като други текущи разходи.

2.17. Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя на база на скоросни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка.

Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всяка съставна част на единния общ ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.18. Финансови активи и пасиви, съгласно МСФО 9

Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат

или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми ще се държат от Групата с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Тези финансови активи са класифицирани и ще се оценяват последващо по МСФО 9 по амортизирана стойност.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата или загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и за които Групата неотменимо е избрала при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на Групата за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се рекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се рекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Обезценка

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9 използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Групата прилага опростен модел на обезценка на финансовите активи попадащи в спектъра на МСФО 9 (портфейлен подход), базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат следните времеви и географски измерения:

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2020 г.

Наборът от насоки за обезценка приети от Групата, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, които са описани подробно в класификационната политика на Групата и на група Еврохолд България, но включва главно следните видове активи:

- Парични средства и депозити - в това число парични средства, държани от Групата в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Групата категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;
- Вземания по предоставени заеми - вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали дружеството-заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- *Търговски и други вземания* – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Групата и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Групата разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:

(А) *Корпоративни клиенти* - включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А - Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б - местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);

(Б) *Индивидуални клиенти* - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;

(В) *Свързани лица* - включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;

(Г) *Вземания под наблюдение* - последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;

(Д) *Други вземания*, оценени индивидуално - всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

2.19. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения по облигации, получени заеми (кредити) и лизинги, задължения към доставчици и други контрагенти.

Финансовите пасиви се признават през периода на заема със сумата на получените постъпления, главницата, намалена с разходите по сделката. През следващите периоди финансовите пасиви се измерват по амортизирана стойност, равна на капитализираната стойност, когато се прилага методът на ефективния лихвен процент. В консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, разходите по заема се признават през периода на срока на заема.

Текущите пасиви, като например задължение към доставчици, свързани лица и други задължения, се оценяват по амортизирана стойност, която обикновено съответства на номиналната стойност.

2.20. Активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Групата, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на определен вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в консолидирания отчет за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в консолидирания отчет за печалбата или загубата/отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Тази сума, която включва печалбата или загубата след данъци от преустановени дейности и печалбата или загубата след данъци в резултат от оценяването и отписването на активи, класифицирани като държани за продажба.

2.21. Сегментно отчитане

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството на Дружеството-майка за управление. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството на Дружеството-майка, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на Групата.

Оперативните сегменти на Групата текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегментите, по които Групата наблюдава, измерва и контролира рисковете и възвръщаемостта за нея са обособени според основните бизнес дейности, извършвани на Дружеството-майка и нейните дъщерни дружества, а именно: а) продажба на автомобили и сервизна дейност; б) продажба на масла и горива и в) други.

Информация по оперативни сегменти

Групата използва един измерител – нетни приходи от продажби на сегмента при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях.

Сегментните активи, пасиви, респективно приходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите – приходи от продажба на стоки и услуги, други приходи; б) за активите – ДМА, инвестиционни имоти, нематериални активи, търговски вземания, парични средства; г) за пасивите – задължения към доставчици, лихвоносни заеми и привлечени средства, облигационни заеми, задължения по финансов лизинг, други.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределимите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „неразпределени на ниво Група“. Тези суми по принцип включват: административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, положителна репутация, други вземания и разчети по данъци.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на аналогични правила и принципи на тази, използвана от Групата за изготвяне на публичните й отчети по закон. Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди.

3. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Изготвянето на консолидиран финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на консолидиран финансов отчет за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите по договори с клиенти ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори. Допълнителна информация е оповестена в Бележка 2.8 и Бележка 6.

Данъчна загуба

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Анализът и намеренията на ръководството са потвърдени от бизнес модела на държане на дълговите инструменти, които отговарят на изискванията за получаване на плащания единствено на главница и лихви и държане на активите до събирането на договорените парични потоци от облигациите, които са класифицирани като дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност. Това решение е съобразено с текущата ликвидност и капитала на Групата.

Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

За лизинг на складове, магазини и оборудване обикновено следните фактори са най-подходящи:

- значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено Групата е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).
- Ако се очаква подобрения на лизинговите права да имат значителна остатъчна стойност, обикновено Групата с разумна сигурност ще удължи срока на договора (или няма да прекрати прекрати).
- В други случаи Групата преразглежда и други фактори, включително историческата продължителност на лизинга и разходите и изменението в бизнеса, необходими за замяна на лизинговия актив.

Повечето опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения, тъй като Групата може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Групата се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

Материални запаси - обезценка

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. За 2023 г. Ръководството е преценило, че не се налага извършване на обезценка на наличните материални запаси и Групата не е признала обезценка на материалните си запаси.

Измерване на очакваните кредитни загуби

Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката, но взема предвид общите очаквания за ръст на БВП. Предприетите мерки от правителството на Република България към настоящия момент не водят допълнителни индикации за значително влошено кредитно качество на контрагентите. Ръководството стриктно продължава да следи за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

В тази връзка, за да оцени потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите ръководството е взело решение да извърши преглед на модела си и да актуализира някои от очакваната си. С оглед на тези очаквания са предприети действия по актуализация на параметрите в модела. Очакваната кредитна загуба получена от тези коригирани параметри е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозната компонента, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL).

По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на наслагващ фактор, който се прилага директно към размера на Очакваната кредитна загуба (ECL) за портфейла. Основните корекции се изразяват в:

- Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива.

При извършения преглед по избор от Групата модел за изчисляване на очакваните кредитни загуби по МСФО 9 през 2024 води до отчетени очаквани кредитни загуби във финансовите отчети на Дружествата и съответно в консолидирания отчет, както следва:

- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – за периода от 01.01.2025 до 31.12.2025 г. Групата признава нетен разход в размер на 1 012 хил. лв. (от 01.01.2024 г до 31.12.2024 г. – приход в размер на 1 031 хил. лв.).
- на активи МСФО 9 Отчет за финансовото състояние – към 31.12.2025 г. Групата признава обезценка на финансови активи в общ размер от 5 104 хил. лв. (към 31.12.2024 г. – 4 348 хил. лв.).

Ръководството счита, че предприетите действия представляват най-добрата надеждна информация към датата на съставяне на индивидуалните финансови отчети. Въпреки това, ръководството отчита рисковете, че е възможно реалните резултати да се различават от приблизителните оценки към тази дата.

4. Управление на риска

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Валутен риск

Групата оперира предимно в България. В България от 1996 г. местната валута е фиксирана към еврото и за това валутния риск е минимизиран.

Настоящите емисии корпоративни облигации са в лева или евро. Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Еврозоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (*плаващ*) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти. Лихвите по мнозинството от заемите на Групата към финансови институции са на база едномесечен и/или тримесечен EURIBOR, който към момента на изготвяне на настоящия отчет е на променливи пазарни нива. Към него дружествата в Групата заплащат фиксирана надбавка между 2% и 5.5%. Поради това Групата е изложена на риск от промяна на лихвените проценти, който се управлява чрез комбинация от инструменти с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на Дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан предимно с търговските и финансови вземания.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	Бележка	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Предоставени заеми на трети лица - нетекущи	26.1	10 585	13 886
Предоставени заеми на трети лица - текущи	26.2	6 476	2 939
Вземания от свързани лица - нетекущи	24.1	15 803	-
Вземания от свързани лица - текущи	24.2	77	40
Търговски и други вземания - нетекущи	25.1	16 671	16 682
Търговски и други вземания - текущи	25.2	47 274	13 625
Парични средства и парични еквиваленти	27	1 754	3 043
Финансови активи	29	154 318	141 881
Балансова стойност		252 958	192 096

Сумите, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние, са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството, на база предишен опит и текущи икономически условия.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. Те са изчислени към 1 януари 2018 г. при първоначално прилагане на МСФО 9, както и към всеки следващ отчетен период след това.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Групата да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те стават изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на адекватни форми на финансиране.

Управлението на ликвидния риск е отговорност на ръководството на Групата и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне на анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В таблицата по-долу е представен консолидиран анализ на финансовите активи и пасиви на по матуриретни периоди, на база на остатъчния срок от датата на консолидирания отчет за финансово състояние до датата на реализиране на пасива на база на договорените недисконтирани плащания:

31 декември 2024 г.

В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без матурирет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	2 965	13 909	-	-	(49)	16 825
Вземания от свързани лица	-	40	-	-	-	-	-	40
Търговски и други вземания	7 258	3 651	2 902	20 682	-	254	(4 295)	30 452
Финансови активи, държани за търгуване	-	158	141 723	-	-	-	-	141 881
Парични средства	2 942	-	-	-	-	103	(2)	3 043
ОБЩО АКТИВИ	10 200	3 849	147 590	34 591	-	357	(4 346)	192 241
ПАСИВИ								
Лихвоносни заеми и привлечени средства	382	5 118	35 924	111 060	1 913	-	-	154 397
Задължения по облигационни заеми	1 596	-	360	16 322	-	-	-	18 278
Задължения към свързани лица	36	11	2 433	559	-	-	-	3 039
Търговски и други задължения	6 269	3 257	22 044	-	-	475	-	32 045
Задължения по лизингови договори	42	97	907	1 877	1 139	-	-	4 062
ОБЩО ПАСИВИ	8 325	8 483	61 668	129 818	3 052	475	-	211 821

31 декември 2025г.

В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без матурирет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	6 517	10 596	-	-	(52)	17 061
от свързани лица	-	-	77	15 791	-	157	(145)	15 880
Търговски и други вземания	6 200	-	32 283	33 055	-	254	(4 906)	66 886
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	139 453	14 865	-	-	-	154 318
Парични средства	1 726	-	-	-	-	29	(1)	1 754
ОБЩО АКТИВИ	7 926	-	178 330	74 307	-	440	(5 104)	255 899
ПАСИВИ								
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	10 650	84 176	318 826	3 121	-	-	416 773
Задължения по облигационни заеми	-	-	1 338	10 357	5 379	-	-	17 074
Задължения към свързани лица	8	45	1 176	2 742	-	-	-	3 971
Търговски и други задължения	7 305	6 691	10 984	-	-	-	-	24 980

Задължения по лизингови договори	-	-	1 147	3 400	782	-	-	5 329
ОБЩО ПАСИВИ	7 313	17 386	98 821	335 325	9 282	-	-	468 127

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

Систематични рискове, свързани с усложнена международна обстановка

Систематичните рискове действат извън Групата, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Стартиралите на 24 февруари 2022 г. военни действия в Украйна от страна на Руската Федерация предизвика широк международен отзвук и засегна в различни аспекти страните в Европа. Очакването е военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга степен всички аспекти на международната икономика. Инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини, се очаква допълнително да го усилят.

Това поражда необходимостта Групата да анализира, базирайки се на текущо разполагаемата информация, потенциалния ефект върху своето финансово състояние и в частност върху използваните модели за определяне на очаквани кредитни загуби на финансови активи, съгласно изискванията на МСФО 9. На база извършения анализ, и при отчитане на събираемостта на вземанията си в периода след началото на военния конфликт, до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството на Групата счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите, както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на модела за калкулиране на очаквани кредитни загуби, включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на Ръководството.

На база на извършения анализ ръководството не е идентифицирало изложеност на валутен риск или риск на контрагента във връзка с тези събития.

Потенциалните рискове от ограничаване на доставки и лимитиране на обема на дейността не могат да бъдат обект на конкретно параметризиране. Общата несигурност и невъзможност за формиране на конкретни очаквания и параметри на ефектите от военния конфликт, дават основание на ръководството да подходи консервативно при тяхната оценка и същевременно го ограничават при извършването на надеждна оценка.

5. Политика и процедури за управление на капитала

С управлението на капитала Групата цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура.

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания капитал към нетния дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в разумни граници, да се осигурят стабилни капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал (нетни активи)	33 061	33 212
Субординиран дълг	73 859	2 442
Коригиран капитал	106 920	35 654
Общо задължения:	474 381	213 740
Парични средства и парични еквиваленти	(1 754)	(3 043)
Нетен дълг	579 547	246 351
Съотношение на нетен дълг към капитал	1:18.45	1:14.47

6. Приходи от автомобилна дейност

	31.12.2025	31.12.2024
Приходи от продажба на автомобили и резервни части	70 100	56 216
Приходи от ремонтни услуги и наем на автомобили	9 636	3 411
	79 736	59 627

6.1 Момент във времето за признаване на приходите

	31.12.2025	31.12.2024
Стоки, прехвърлени в определен момент във времето:	70 100	56 216
Услуги, прехвърлени в течение на времето	9 636	3 411
Общо приходи от договори с клиенти	79 736	59 627

7. Отчетна стойност на продадените стоки

	31.12.2025	31.12.2024
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(54 297)	(44 944)
	(54 297)	(44 944)

8. Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи

	31.12.2025	31.12.2024
Приходи от преоценка на финансови активи и други приходи	9 789	2 229
Разходи от преоценка на финансови активи	(9 489)	(1 203)
	301	1 026

9. Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи

	31.12.2025	31.12.2024
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1 041	643
Разходи по операции с финансови активи	(58)	(414)
Разходи за такси и комисионни	(101)	(81)
	882	148

10. (Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи

	31.12.2025	31.12.2024
Начислени разходи за обезценка на финансови активи	(1 182)	(834)
Възстановени разходи за обезценка на финансови активи	170	1 865
	(1 012)	1 031

11.1 Възстановена/(начислена) обезценка на инвестиции в дъщерни дружества и асоциирани предприятия	31.12.2025	31.12.2024
Възстановена обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия	-	1 700
През 2022 г. Астерион България взе решение да обезцени на 100 % инвестицията си ИНСА Лтд. При продажбата през 2024 г. на участието си Астерион България възстановява признатия разход за обезценка до размера на продажната стойност. През 2025 г. не са отчетени възстановени обезценки.		
11.2 Печалба от продажба на инвестиции	31.12.2025	31.12.2024
Продажна цена на инвестиции	-	22 922
Отчетна стойност на инвестициите	-	(20 072)
	-	2 850
Продажна стойност на дъщерно дружество на Авто Юнион	-	8 492
Нетни активи на продаденото дружество	-	(2 532)
Печалба от продажба	-	5 960
	-	8 810

През 2024 г. Астерион България ЕАД реализира продажба на инвестиции, класифицирани като дългосрочни финансови активи, включително участия в „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“, „СЛС Холдинг“ АД и ИНСА Лтд. Продажбата на инвестицията в „СЛС Холдинг“ АД е осъществена чрез:

- договор от 17.10.2024 г. за продажба на 9 000 бр. привилегирани акции на стойност 1 665 хил. лв.; и
- договор за замяна от 23.12.2024 г. за останалите 55 850 бр. акции срещу придобиване на дългови ценни книжа (ДЦК) с ISIN DE000A4A6BY5.

С договор от 27.12.2024 г. участието в „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ е продадено чрез замяна срещу финансови инструменти, търгувани на БФБ.

През 2024 г. е реализирана и продажба на инвестицията в ИНСА Лтд., за която през предходни години е била призната пълна обезценка. В резултат на продажбата е възстановена част от признатата обезценка до размера на реализираната продажна стойност.

На 28.06.2024 г. Авто Юнион ЕАД продаде едно от дъщерните си дружества – Ауто Италия ЕАД. През 2025 г. не са реализирани сделки по продажба на инвестиции.

Балансовата стойност на продадените активи и пасиви

Ауто Италия ЕАД	28.6.2024
	<i>хил. лв.</i>
Имоти, машини и съоръжения	3 148
Материални запаси	8 921
Търговски и други вземания	17 568
Пари и парични еквиваленти	379
Общо текущи активи	26 868
ОБЩО АКТИВИ	30 047
Общо нетекущи пасиви	4 352
Общо текущи пасиви	23 163
ОБЩО ПАСИВИ	27 515
Общо балансова стойност на нетните активи	2 532

Паричните потоци, генерирани от Ауто Италия ЕАД от 01.01.2024 г. до 28.06.2024 г., включени в консолидацията.

	28.06.2024
	<i>хил. лв.</i>
Оперативна дейност	1 201
Инвестиционна дейност	620
Финансова дейност	(1 479)
Парични потоци от преустановени дейности	342
Парични средства на 01.01.2024 г.	37
Парични средства на 28.06.2024 г.	379

Постъпления от продажба на инвестиции	8 492
Парични средства	(379)
Нетни парични потоци	8 113

12. Други приходи и доходи	31.12.2025	31.12.2024
Продажба на дълготрайни активи	666	1 229
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	(679)	(1 080)
Приходи от наем	922	195
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т. ч:	2 360	2 371
<i>Приходи от комисионни</i>	117	1 153
<i>Приходи от търговски бонуси</i>	56	141
<i>Други</i>	2 186	1 077
	3 269	2 715

13. Разходи за материали	31.12.2025	31.12.2024
Гориво	(262)	(269)
Консумативи	(225)	(235)
Резервни части и сервизни инструменти	(118)	(160)
Офис консумативи	(37)	(35)
Рекламни материали	(10)	(15)
Други материали	(236)	(287)
	(888)	(1 001)

14. Разходи за външни услуги	31.12.2025	31.12.2024
Наем	(298)	(347)
Реклама	(1 370)	(1 458)
Разходи за наети услуги	(938)	(812)
Транспорт, поддръжка и комуникации	(505)	(677)
Такси и застраховки	(533)	(621)
Охрана, консултантски и други	(2 380)	(970)
	(6 024)	(4 885)

Сумите за услуги, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит на финансовите отчети на Групата за 2025 г. са в размер на 56 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на Закона за счетоводството.

15. Разходи за персонала	31.12.2025	31.12.2024
Възнаграждения	(6 338)	(5 806)
Социални осигуровки	(869)	(833)
	(7 207)	(6 639)

16. Други разходи за дейността	31.12.2025	31.12.2024
Разходи за командировки	(107)	(92)
Обучения / Човешки ресурси	(63)	(68)
Абонаменти и членски такси	(44)	(86)
Данъци	(83)	(129)
Други разходи	(639)	(818)
	(936)	(1 193)

17. Разходи за амортизация	31.12.2025	31.12.2024
Автомобилен бизнес - Дълготрайни активи	(1 231)	(1 281)

Автомобилен бизнес - Права на ползване	(660)	(567)
Енергиен бизнес – Нематериални дълготрайни активи	(1 313)	(1 506)
Дружеството майка - Права на ползване	-	(12)
	(3 204)	(3 366)

18. Финансови приходи	31.12.2025	31.12.2024
Приходи от лихви	4 278	5 225
Приходи от дивиденди	-	-
Други финансови приходи (в т.ч. полож. разлики от промяна на валутни курсове)	326	-
	4 604	5 225

19. Финансови разходи	31.12.2025	31.12.2024
Разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства	(12 077)	(7 872)
Разходи за лихви по Активи с право на ползване	(113)	(120)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(869)	(50)
Други финансови разходи	(520)	(469)
	(13 579)	(8 511)

20. Данък върху доходите и отсрочени данъци

Очакваните разходи данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2024 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	1 122	9 677
Рекласификация	-	-
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане, след рекласификация	1 122	9 677
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван (приход)/разход от/за данъци върху дохода, след рекласификация	112	967
Текущ разход за данъци върху дохода	(907)	(217)
Икономия на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	(42)	103
Разходи за данъци върху дохода	949	114

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31.12.2025	31.12.2024
хил. лв.		хил. лв.
Задължения към персонала	(13)	(14)
Доходи по чл. 42	(27)	(13)
Търговски и други задължения и други	-	(2)
Материални запаси	(156)	(125)
Слаба капитализация	-	(69)
Имоти, машини и съоръжения	55	18
Неизползвана данъчна загуба	(15)	(47)
Данъчен ефект върху преоценъчния резерв	4	27
Отсрочен данъчен пасив във връзка с признат нематериален актив от бизнес комбинация	3 010	3 010
Признати като:		
Отсрочени данъчни активи	211	225
Отсрочени данъчни пасиви	(3 069)	(3 010)
Нетно отсрочени данъчни (пасиви)	(2 858)	(2 785)

Не е бил признат отсрочен данъчен актив в пълен размер на неизползваните данъчни загуби, с оглед предпазливост във връзка с несигурностите, свързани с преценките и допусканията, направени от ръководството относно постигането на бъдещи облагаеми печалби в законоустановените срокове, чрез които да реализира обратно проявление на посочената сума.

В консолидирания годишен отчет на Соларс Линк ЕАД е признат отсрочен данъчен пасив в размер на 3 010 хил. лв. в резултат от бизнес комбинации.

21. Имоти, машини и съоръжения

хил. лв.	Машини									
	Зем и терени	Сгради и конструкции	Сгради АПП	Машини, оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Транспортни средства АПП	Обзавеждане и офис оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ										
Към 1.1.2024	512	1 989	4 607	3 057	5 247	70	799	84	2 220	18 585
Придобити	274	64	2 062	519	2 669	78	125	825	736	7 352
Изписани	-	-	(2 492)	(1 039)	(3 887)	-	(46)	(379)	(2 892)	(10 735)
Към 31.12.2024	786	2 053	4 177	2 537	4 029	148	878	530	64	15 202
АМОРТИЗАЦИЯ										
Към 1.1.2024	-	1 124	2 646	2 333	1 759	58	637	-	665	9 222
Начислена за периода	-	75	560	147	771	17	50	-	138	1 758
Изписана	-	-	(1 346)	(625)	(1 441)	-	(46)	-	(746)	(4 204)
Други изменения от преобразувани дружества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Към 31.12.2024	-	1 199	1 860	1 855	1 089	75	641	-	57	6 776
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ										
Към 1.1.2024	512	865	1 961	724	3 488	12	162	84	1 555	9 363
Към 31.12.2024	786	854	2 317	682	2 940	73	237	530	7	8 426

хил. лв.	Машини, оборудване и съоръжения									
	Зем и терени	Сгради и конструкции	Сгради АПП	Машини, оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Транспортни средства АПП	Обзавеждане и офис оборудване	Разходи за придобиване на ДМА	Други	Общо
ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ										
Към 1.1.2025	786	2 053	4 177	2 537	4 029	148	878	530	64	15 202
Придобити	1 246	5	2 065	41 338	1 848	-	75	137 539	-	184 116
Изписани	-	(10)	(534)	(2)	(1 437)	-	-	(63)	-	(2 046)
31.12.2025	2 032	2 048	5 708	43 872	4 440	148	953	138 006	64	197 272
АМОРТИЗАЦИЯ										
Към 1.1.2025	-	1 199	1 860	1 855	1 089	75	641	-	57	6 776
Начислена за периода	-	79	587	189	887	19	76	-	6	1 843
Изписана	-	-	(27)	(2)	(501)	-	-	-	-	(530)
Други изменения от преобразувани дружества	-	(1)	(18)	1	-	-	-	-	-	(18)
31.12.2025	-	1 277	2 402	2 043	1 475	94	717	-	63	8 071
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ										
Към 1.1.2025	786	854	2 317	682	2 940	73	237	530	7	8 426
31.12.2025	2 032	771	3 306	41 830	2 965	54	236	138 006	1	189 201

Към 31.12.2025 г. Групата не е признала загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения ръководството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Активи, собственост на Булвария ЕООД земя с балансова стойност 491 хил. лв. и сгради за 795 хил. лв. служат за обезпечение съгласно договорна ипотeka в полза на Първа Инвестиционна Банка АД по получен банков кредит. Активи, собственост на Мотобул ЕАД земя с балансова стойност 21 хил. лв. и сгради за 50 хил. лв. служат за обезпечение съгласно договорна ипотeka в полза на Първа Инвестиционна Банка АД по получен банков кредит.

22. Нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2024 г.	1 472	111	1 583
Придобити	35	30 101	30 136
Изписани	(18)	(39)	(57)
Към 31 декември 2024г.	1 489	30 173	31 662
Амортизация			
Към 1 януари 2024 г.	1 352	57	1 409
Начислена за периода	93	1 515	1 608
Изписана през периода	(18)	(26)	(44)
Към 31 декември 2024г.	1 427	1 546	2 973
Балансова стойност:			
Към 1 януари 2024 г.	120	54	174
Към 31 декември 2024г.	62	28 627	28 689
Отчетна стойност			
Към 01 януари 2025 г.	1 489	30 173	31 662
Придобити	146	4 235	4 381
Изписани	-	-	-
Към 31 декември 2025 г.	1 635	34 408	36 043
Амортизация			
Към 01 януари 2025 г.	(1 427)	(1 546)	(2 973)
Начислена за периода	(42)	(1 842)	(1 884)
Изписана през периода	-	-	-
Към 31 декември 2025 г.	(1 469)	(3 388)	(4 857)
Балансова стойност:			
Към 01 януари 2025 г.	62	28 627	28 689
Към 31 декември 2025 г.	166	31 020	31 186

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2025 г. и не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност, в резултат на което не е призната загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет.

През 2024 г. при придобиването на дружества от новоучреденото дъщерно дружество Соларс Линк ЕАД е формирана търговска репутация в размер на 2 548 хил. лв. Към 31.12.2024 г. е извършен преглед за обезценка, като Ръководството не е идентифицирало необходимост от такава.

23. Инвестиции в смесени и асоциирани предприятия

Общата стойност на инвестициите в съвместно контролирани и асоциирани предприятия е както следва:

Дружество	Дял от капитала	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Фаст Пей ХД АД	50%	262	-
И Ел Джи АД	26.96%	4 418	3 596
		4 680	3 596

	И Ел Джи АД	Фаст Пей ХД АД
31.12.2025		
Активи	120 410	7 807
Парични средства	3 305	473
Пасиви	(107 134)	(7 537)
Нетни активи	16 581	743
Печалба/(загуба) за периода	3 051	741
Дял от печалбата загубата, полагаща се на дружеството	823	371

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани и смесени предприятия, изчислени по метода на собствения капитал към 31.12.2025 г. са както следва:

	И Ел Джи АД	Фаст Пей ХД АД
Цена на придобиване	1 273	750
Признат дял в печалби/(загуби) от участия в асоциирани и смесени предприятия през предходни периоди	2 323	(750)
Балансова стойност на 01.01.2025 г.	3596	0
Дял от печалбата/(загубата)	823	371
Балансова стойност на 31.12.2025 г.	4 418	262

На 16.05.2022 г. е подписан договор за покупко-продажба на акции в размер на 50% от капитала на Фаст Пей ХД АД. Дружеството е с основна дейност осигуряване на касови разплащания в Република България и услуги свързани с подаване и получаване на различни документи, издавани от общинските администрации. Към 31.12.2022 г. тази инвестиция е класифицирана като държана за продажба във връзка с постъпили писма за намерение от потенциални купувачи, но през 2023 г. другия съдружник – Христо Грънчаров продава акциите си на Макао АД, а последното на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД. През 2024 г. са завършили структурните промени в дружеството Фаст Пей ХД АД – процедури по преобразуване чрез вливане на трите дъщерни дружества на Фаст Пей ХД АД и Астерион България ЕАД смята, че има потенциал за развитие на инвестицията с новите съдружници. Инвестицията е прекласифицирана отново като дългосрочна в „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

На 30.06.2022 г. Астерион България ЕАД придобива 90,01% от капитала на И Ел Джи АД – лизингов холдинг с дъщерни дружества с основна дейност – предоставяне на финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани автомобили на юридически и физически лица, рент а кар услуги, покупко-продажба на употребявани и върнати от лизинг автомобили. През 2022 г. Астерион България продаде 283 765 бр. акции от капитала на И Ел Джи АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от И Ел Джи АД. С протокол на ОСА на И Ел Джи АД от 12.04.2023 г. беше взето решение да се намали капитала на дружеството от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривигирировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

На 26.05.2023 г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала И Ел Джи АД от 4 138 616 лева на 6 068 626 лева, чрез издаване на 56 765 нови акции, с номинална и емисионна стойност от 34 лева всяка, които са изцяло записани и закупени от акционера Финасити Кепитъл АД. На 30.05.2023г. Астерион България ЕАД прехвърля собствеността върху 1 969 броя акции от капитала на И Ел Джи АД на Финасити Кепитъл АД, в следствие на което процентното участие на Астерион България ЕАД се намалява до 26,20 %.

На 13.09.2023 г. на заседание на СД на И Ел Джи АД е взето решение да се увеличи капитала на дружеството по реда на чл. 195, във връзка с чл.196, ал. 3 от Търговския закон с издаването на нови 22 311 бр. налични, поименни, непривигирировани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 34 лв. всяка. При увеличението на капитала Астерион България ЕАД записва 7 371 бр. акции с номинална стойност 34 лв. всяка за 250 614 лева. Така участието на Астерион България ЕАД в И Ел Джи АД става 26,96%.

Към 31.12.2023 г. инвестицията в И Ел Джи АД е представена като инвестиция в асоциирано предприятие, поради промяна в намерението на Ръководството на Астерион България ЕАД, като инвестицията няма да бъде продавана.

Към датата на отчета инвестицията в „И Ел Джи“ АД продължава да се третира като инвестиция в асоциирано предприятие и е включена в инвестиционния портфейл на Групата. Същата се отчита по метода на собствения капитал, поради наличие на значително влияние върху дейността на дружеството.

23.1 Предоставени аванси за придобиване на финансови активи

	31.12.2025 г.	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни		
Аванс за покупка на дружествени дялове	1 173	-
	1 173	-

23.2 Репутация

Нетната балансова стойност на репутацията може да бъде анализирана, както следва:

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари	2 548	-
Придобита репутация в резултат на бизнес комбинация	-	2 548
Салдо към 31 декември	2 548	2 548
Натрупана обезценка		
Салдо към 1 януари	-	-
Призната загуба от обезценка	-	-
Салдо към 31 декември	-	-
Балансова стойност към 31 декември	2 548	2 548

За целите на годишния тест за обезценка репутацията се разпределя към следните единици, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от бизнес комбинациите, при които е възникнала репутацията.

	2025	2024
	хил. лв.	хил. лв.
Група „Соларс Линк ЕАД	2 548	2 548
Разпределение на репутацията към 31 декември	2 548	2 548

Възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, е определена на базата на изчислената стойност в употреба, която включва детайлна прогноза и екстраполация на очакваните парични потоци за оставащия полезен живот на единиците, генериращи парични потоци, като са използвани темповете на растеж, определени от ръководството. Основните допускания използвани от Ръководството са свързани с дисконтовия процент, който е определен в диапазона 7%-9%, цената на електрическата енергия, определена в диапазон 170-190 BGN/MWh и полезния живот на фотоволтаичните централи. На база на направения тест не следва да се признае загуба от обезценка.

24. Вземания от свързани лица

24.1 Нетекущи вземания от свързани лица	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по заеми	15 948	-
Обезценка	(145)	-
Вземания по заеми, нетно	15 803	-
24.2 Текущи вземания от свързани лица		
	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	74	51
Обезценка	-	(11)
Търговски вземания, нетно	74	40
Други текущи вземания от свързани лица	3	-
	77	40

25. Търговски и други вземания

25.1 Нетекущи търговски и други вземания	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Други нетекущи вземания, брутно	19 864	19 864
Обезценка	(3 220)	(3 220)
Други нетекущи вземания, нетно	16 638	16 644
Предплатени разходи	33	38
	16 671	16 682

25.2 Текущи търговски и други вземания	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици	10 385	11 428
Обезценка	(609)	(545)
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	9 776	10 883
Предоставени аванси, брутно	36	29
Обезценка	-	-
Предоставени аванси, нетно	36	29
Съдебни и присъдени вземания	43	49
Предплатени разходи	2 774	279
Данъци за възстановяване	55	242
Други текущи вземания	35 667	2 662
Обезценка	(1 077)	(519)
Други текущи вземания, нетно	34 590	2 143
	47 274	13 625

26. Предоставени заеми

26.1 Нетекущи вземания по предоставени заеми	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми към трети лица	10 585	13 909
Обезценка	-	(23)
Предоставени заеми към трети лица, нетно	10 585	13 886

26.2 Текущи вземания по предоставени заеми	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставени заеми към трети лица	6 528	2 967
<i>Обезценка</i>	<i>(52)</i>	<i>(28)</i>
Предоставени заеми към трети лица, нетно	6 476	2 939

27. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в брой	18	61
Парични средства по разплащателни сметки	1 717	2 984
Парични еквиваленти	20	-
<i>Ефект от обезценка за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
	1 754	3 043

28. Материални запаси

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Автомобили	9 398	3 604
Резервни части	4 321	2 902
Смазочни масла	446	1 367
Материали, инструменти и други стоки	12 442	3 839
	26 607	11 712

29. Финансови активи държани за търгуване

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови активи държани за търгуване	154 318	141 881
	154 318	141 881

Портфейлът към 31.12.2025 г. включва акции на големи български компании, банки търгувани на БФБ, дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ/, корпоративни облигации и дялове на Договорни и инвестиционни фондове.

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2025 г. на основание борсов бюлетин на Българска Фондова Бурса – на стойност 60 274 хил. лв., облигации – на стойност 79 179 хил. лв, по нетна балансова стойност или цена при затваряне, тъй като не се търгуват на БФБ и дялове в инвестиционен фонд за 14 865 хил. лв. Ръководството на Групата е направило оценка, че справедливата стойност на облигациите е приблизително равна на тяхната нетна балансова стойност.

30. Лихвоносни заеми и привлечени средства

30. 1 Лихвоносни заеми и привлечени средства
дългосрочни

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по банкови заеми	235 039	112 047

Задължения по търговски заеми	86 908	42
	321 947	112 089

30.2 Лихвоносни заеми и привлечени средства краткосрочни	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Задължения по банкови заеми	51 610	23 329
Задължения по търговски заеми	43 216	18 979
	94 826	42 308

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е близка до тяхната справедлива стойност. Част от дългосрочните заеми са със срок на падеж над 5 години, основно по проектно финансиране за BESS проекти. Останалите задължения са обезпечени с ипотечи, залози и гаранции от трети лица. Задълженията са обезпечени с ипотека на недвижими имоти, залог на материални запаси, залог на търговско предприятие и гаранции от трети лица.

Дружество Кредитополучател	Кредитор	Разрешен размер EUR	Текуща експозиция EUR	Падеж	Кредитна услуга, цел	Лихвен процент	Обезпечение/ гаранции и ипотечни задължения
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 680	272 519	15.06.2027	оборотни средства-COVID-19	СЛП в евро на ПИБ+2.8871%, но не по-малко от 3.00%	залог върху вземанията по сметките в банката
	Кредитор 2	1 278 230	472 450	28.07.2026	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	залог върху вземанията от клиенти
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 1	1 636 134	1 595 970	20.03.2030	оборотни средства	БЛПс на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45%	ипотека на имоти; залог на вземания
	Кредитор 1	2 400 000	2 400 000	30.11.2027	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от 3.95%	ипотека на имоти; залог на вземания, залог на ЦК
	Кредитор 1	2 403 072	2 403 072	30.12.2033	револвиращ кредит	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
	Кредитор 1	1 687 263	1 586 768	30.12.2033	оборотни средства	БЛПс в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
	Кредитор 1	2 275 249	2 275 249	31.12.2027	револвиращ кредит	БЛПс в лева на ПИБ+1.51%, но не по-малко от 5%	
Баланс Кепитъл ЕООД	Кредитор 3	68 873 926	55 053 178	17.03.2038 / 17.03.2027	оборотни средства	3mEURIBOR + 2,80%	Залог предприятие + акции
Крита 10 ЕООД	Кредитор 3	5 431 254	4 023 448	17.03.2038 / 17.03.2028	оборотни средства	3mEURIBOR + 2,80%	Залог предприятие + акции
Скилас ЕООД	Кредитор 3	10 658 712	9 934 325	17.03.2038 / 17.03.2029	оборотни средства	3mEURIBOR + 2,80%	Залог предприятие + акции
БД Грийн ЕООД	Кредитор 3	5 431 254	4 125 257	17.03.2038 / 17.03.2030	оборотни средства	3mEURIBOR + 2,80%	Залог предприятие + акции
Астерион България ЕАД	Кредитор 4	4 500 000	4 513 125	20.11.2026	покупка на дружества	5%	Залог на вземания; застраховка
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	3 230 000	2 850 000	30.09.2026	оборотни средства	5%	залог на акции
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	13 200 000	14 297 617	15.10.2029	покупка на дружества	5.5%+6%	
Астерион България ЕАД	РЕПО		27 180 493	01.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		13 288 241	01.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		289 123	29.01.2026		5%	

Дружество-заемополучател		ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 31.12.2025 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 2	201614505	5.50%	12	19.03.2027
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 3	200114041	4.00%	22	31.12.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 4		5.00%	489	30.06.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 5	208120968	4.50%	128	23.12.2028
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 6	207026238	4.50%	70	23.12.2027
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 7	208392808	5.00%	3034	10.10.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 8	113570147	4.25%	3 717	27.05.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 8	113570147	4.25%	15 379	30.04.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 8	113570147	4.25%	2 058	31.01.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 8	113570147	5.00%	5 044	04.05.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 9	206074162	6.00%	70 254	18.08.2030
Астерион България ЕАД	Заемодател 10	130277958	5.00%	5 133	23.06.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 11		3.00%	15 948	31.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемодател 12	175133827	5.00%	5 132	23.06.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 12	175133827	5.00%	2 047	17.02.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 13	204516571	5.00%	1 183	28.02.2026
Мотобул ЕАД	Заемодател 14	832082699	5.00%	474	22.12.2030
				130 124	

31. Задължения по облигационни заеми

Емитент		Лихвен процент	Падеж	31.12.2025	31.12.2024
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион ЕАД	4.00%	10.12.2027	3 373	3 873
- дългосрочна част				2 800	3 050
- краткосрочна част				573	823
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	7 965	8 373
- дългосрочна част				7 200	7 600
- краткосрочна част				765	773
3. ISIN: BG2100006092	Астерион България ЕАД	5.25%	14.4.2029	5 736	6 032
- дългосрочна част				5 379	5 672
- краткосрочна част				357	360
Общо задължения по облигационни заеми				17 074	18 278
- дългосрочна част				15 379	16 322
- краткосрочна част				1 695	1 956

- Издадена емисия облигации от Авто Юнион ЕАД

Дружеството е емитент на емисия облигации, търгувани на Българската фондова борса с ISIN : BG2100025126. Емисията е въведена на търговия от 7 ноември 2013 г. и беше с падеж 10 декември 2022 г.

На проведено на 30.09.2022 г. Общо събрание на облигационерите (ОСО) е взето решение за промяна на част от параметрите на емисия облигации с ISIN код BG BG2100025126, емитирана от „АВТО ЮНИОН“ ЕАД на 10.12.2012 г. с размер на облигационния заем от 6 800 000 (шест милиона и осемстотин хиляди) лева за срок от 5 /пет/ години с първоначален падеж 10.12.2017 г. и с последващо удължен срок (падеж) на емисията до 10.12.2022 г. през който период са изплатени главници в размер на 2 000 000 (два милиона) лева.

1. Променени са срок за погасяване на емисията 10.12.2027 г. Одобен е нов погасителен план, както следва:

№ на лихвено плащане	Дата на лихвено/главнично плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания
Начална дата на новия период						
	10-Dec-22	250 000	4 550 000			
1	10-Jun-23	250 000	4 300 000	182	365	90 750,68 лв.
2	10-Dec-23	250 000	4 050 000	183	365	86 235,62 лв.
3	10-Jun-24	250 000	3 800 000	183	366	81 000,00 лв.
4	10-Dec-24	250 000	3 550 000	183	366	76 000,00 лв.
5	10-Jun-25	250 000	3 300 000	182	365	70 805,48 лв.
6	10-Dec-25	250 000	3 050 000	183	365	66 180,82 лв.
7	10-Jun-26	250 000	2 800 000	182	365	60 832,88 лв.
8	10-Dec-26	250 000	2 550 000	183	365	56 153,42 лв.
9	10-Jun-27	250 000	2 300 000	182	365	50 860,27 лв.
10	10-Dec-27	2 300 000	0	183	365	46 126,03 лв.
Общ размер						684 945,20 лв.

2. Лихвения процент е намален от 4,5% на 4% фиксиран на годишна база.
3. За обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4 550 000 лв. и всички дължими лихви за периода в размер на 684 945,21 лв., да се сключи застрахователен договор със „ЗД Евроинс“ АД, за всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Банката Довереник на облигационерите по смисъла на КЗ.
4. Прието е решение за промяна на финансовите показатели на консолидирана база за спазване от страна на Емитента до пълното изплащане на облигационния заем. Актуалните показатели са:
- Коефициент „Пасиви / Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98 - към 31.12.2025 г е **0.75**;
 - Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01 - към 31.12.2025 г. е **5.90**;
 - Коефициент „Текуща ликвидност“, изчислен, като общата сума на краткотрайни активи в консолидирания баланс, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01 - към 31.12.2025 г. е **1.62**.

Облигационерите приемат, че при всички случаи, Емитентът „Авто Юнион“ ЕАД е длъжен да спазва съотношението на минимум два от трите коефициента, като няма да се счита за неизпълнение по емисията облигации с ISIN код: BG2100025126 и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите поети за поддържане съотношения през периода до изплащането на облигационния заем.

През годината, съотношенията обект на мониторинг, са били в рамките на заложените лимити.

- *Издадена емисия облигации от Мотобул ЕАД*

На 13.06.2018 г., Мотобул ЕАД успешно извърши, при условията на първично частно предлагане, първа емисия обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, свободно-прехвърляеми корпоративни облигации, със следните параметри:

- ISIN код: BG2100006183
- Валута: BGN
- Стойност: 8 800 000 лв.

- Брой: 8 800 бр.
- Номинал: 1 000 лв.
- Фиксиран лихвен процент: 3.85% на годишна база
- Падеж: 13.06.2028 г.
- Купонно плащане: на всеки 6 месеца

Съгласно условията по емисията, емитента има възможност да просрочи плащане в срок до 30 дни. Дружеството заплаща всички дължими суми в тези срокове.

Във връзка с облигационния заем, Мотобул ЕАД се е задължил в проспекта за публично предлагане на ценни книжа да спазва финансови показатели, които се изчисляват на база междинни тримесечни финансови отчети на дружеството.

Съотношение "Пасиви към Активи"

Съотношението "Пасиви към Активи" се изчислява като сумата на всички привлечени средства, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива, съгласно счетоводния баланс към определена дата.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение "Пасиви към Активи" не по-високо от **0.98**. Съотношението "Пасиви към Активи" към 31.12.2025 г. е **0.90**.

Съотношение "Покритие на разходите за лихви"

Съотношението "Покритие на разходите за лихви" се изчислява като към печалбата от обичайна дейност (преди данъци, извънредни приходи и разходи и печалба/загуба от асоциирани и съвместни предприятия) се добавят нетните разходи за лихви (разходите за лихви) и получената стойност се раздели на нетните разходи за лихви.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение "Покритие на разходите за лихви" не по-ниско от **1.01**.

Съотношението "Покритие на разходите за лихви" към 31.12.2025 г. е **1.61**

- Издадена емисия облигации от Астерион България ЕАД

На проведено Общо събрание на облигационерите на 12.02.2024 г. са приети решения, свързани с промяна на параметрите на емитирания облигационен заем по облигационната емисия на Астерион България ЕАД с ISIN код BG2100006092.

1. Променени са срок за погасяване на емисията 14.04.2029 г. Одобрен е нов погасителен план, както следва:

Дата на лихвено/главнично плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент	Остатъчна главница	Дължима главница	Дължима лихва	Общ размер на плащането
14.04.2024 г.	183	366	5,25%	3 200 000 €	75 000 €	84 000,00 €	159 000,00 €
14.10.2024 г.	183	366	5,25%	3 125 000 €	75 000 €	82 031,25 €	157 031,25 €
14.04.2025 г.	182	365	5,25%	3 050 000 €	75 000 €	79 843,15 €	154 843,15 €
14.10.2025 г.	183	365	5,25%	2 975 000 €	75 000 €	78 307,71 €	153 307,71 €
14.04.2026 г.	182	365	5,25%	2 900 000 €	75 000 €	75 916,44 €	150 916,44 €
14.10.2026 г.	183	365	5,25%	2 825 000 €	75 000 €	74 359,42 €	149 359,42 €
14.04.2027 г.	182	365	5,25%	2 750 000 €	75 000 €	71 989,73 €	146 989,73 €
14.10.2027 г.	183	365	5,25%	2 675 000 €	75 000 €	70 411,13 €	145 411,13 €
14.04.2028 г.	183	366	5,25%	2 600 000 €	75 000 €	68 250,00 €	143 250,00 €
14.10.2028 г.	183	366	5,25%	2 525 000 €	75 000 €	66 281,25 €	141 281,25 €
14.04.2029 г.	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 €

2. Промяна на приетите за спазване финансови показатели да се изчисляват на тримесечен период на база консолидирани финансови отчети за съответния тримесечен период, както следва:

- Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **0.98**- към 31.12.2025 г. – **0.93**;

- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **1.01** - към 31.12.2025 г. – **1.83**;

- Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **1.01** - към 31.12.2025 г. – **1.86**.

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.

3. Прието е решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за изпълнение функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия облигации с ISIN код BG2100006092, по предложение на Емитента, да бъде избран „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски №84-86, ет. 10, ап. Офис 52 извършващ дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 17.10.2022 г., издаден от Комисията за финансов надзор за нов Довереник, който да замени „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, ЕИК 000694959 (универсален правоприменик на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД със старо наименование „Райфайзен Банк (България)“ ЕАД).

4. Прието е решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за обезпечаване на облигационния заем, Емитентът в качеството му на ЗАСТРАХОВАЩ да сключи застрахователен договор „Облигационен заем“ със ЗАСТРАХОВАТЕЛ „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, ЕИК 121265113, ЗАСТРАХОВАН (трето ползващо се лице): всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100006092, издадена от „Астерион България“ ЕАД, в ПОЛЗА на „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724 в качеството му на избран съгласно предходната точка 4 „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“ по емисия облигации с ISIN BG2100006092.

32. Търговски и други задължения

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици и клиенти	20 361	13 164
Задължения за покупки на инвестиции	-	241
Получени аванси	1 484	11 475
Данъчни задължения	940	573
Задължения към персонал	576	398
Задължения към осигурителни предприятия	174	219
Приходи за бъдещи периоди	11	-
Други текущи задължения	4 619	4 884
	28 165	30 954

33. Задължения по лизингови договори

Общите нетни задължения по финансов лизинг се анализират, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	1 241	1 152
От 1 до 5 години	4 487	3 590
	5 728	4 742

Нетните задължения по лизингови договори към свързани лица са, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	94	106
От 1 до 5 години	305	574
	399	680

Нетните задължения по лизингови договори към несвързани лица са, както следва:

	31.12.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	1 147	1 046
От 1 до 5 години	4 182	3 016
	5 329	4 062

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2025	2024
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
Краткосрочни лизингови договори	303	347
Лизинг на активи с ниска стойност	-	-
	303	347

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. са 113 хил. лв. (2024 г.: 120 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. е 2 075 хил. лв. (2024 г.: 1 183 хил. лв.).

34. Задължения към свързани лица

34.1 Нетекущи задължения към свързани лица

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по лизингови договори	305	574
	305	574

34.2 Нетекущи задължения към свързани лица

	31.12.2025	31.12.2024
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Търговски задължения към свързани лица	1	65
Задължения по заеми от свързани лица	1 134	2 294
Задължения по финансов лизинг	94	106
	1 229	2 465

35. Акционерен капитал и резерви

35.1. Акционерен капитал

	31.12.2025	31.12.2024
Емитирани акции, брой	30 291	30 291
Номинал на акция, лева	400	400
Акционерен капитал, лева	12 116 400	12 116 400
Акционерен капитал, хил. лева	12 116	12 116

След проведено на 22.12.2020 г. ОСА на Дружеството – майка е взето решение за реструктуриране на капитала и промяна на устава на дружеството в тази връзка. Структурата на капитала от 15 145 500 акции с номинал 1 лв. всяка, се променя на 30 291 акции с номинал 500 лв. всяка. В резултат на така приетото решение размерът на капитала на Дружеството - майка (Астерион България ЕАД) не се променя. Издадени са нови временни удостоверения на акционерите.

На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Дружеството - майка е взето решение за намаляване уставния капитал от 15 145 500 лв. (петнадесет милиона, сто четиридесет и пет хиляди и петстотин лева) до размер от 12 116 400 лв. (дванадесет милиона, сто и шестнадесет хиляди и четиристотин лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон (ТЗ), чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 400 (четиристотин) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години, увеличаване на резервите на Дружеството - майка и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на дружеството. Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното

намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на Дружеството - майка, в размер от 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева), се отнасят към фонд „Резервен“ на дружеството, който фонд може да се ползва единствено по реда на чл. 246, ал.3 от ТЗ. По този начин Дружеството-майка формира фонд „Резервен“ в размер на 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева). Промените са вписани в Търговския регистър на Р.България на 18.01.2021 г.

35.2. Резерви

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Законови резерви	831	372
	831	372

През 2009 г. Дружеството - майка е разпределило една десета част от положителния финансов резултат от 2008г. в размер на 84 хил. лв. за законови резерви. През 2011 г. Дружеството - майка е разпределило една десета част от положителния финансов резултат от 2010 г. в размер на 103 хил. лв. за законови резерви. През 2017 г. с решение на Общото събрание на акционерите се разпределя годишния финансов резултат за 2016 г., както следва: съгласно чл. 246 от Търговския закон отделя 1/10 част от печалбата във фонд „Резервен“ на дружеството. Остатъкът от неразпределената печалба за 2016 г., неразпределената печалба от минали години и средствата от фонд „Резервен“ покриват непокритата загуба от минали години.

На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Дружеството - майка е взето решение с формираните резерви от намаляване на капитала да се покрие натрупаната загуба за минали години (2 842 926,45 лв). В резултат фонд „Резервен“ се намалява от 3 029 100,00 лв. до 186 173,55 лв.

На 07.09.2022 г. на проведено ОСА на Дружеството - майка е взето решение на основание чл. 246 ал. 2, т. 1 от ТЗ да бъдат заделени средства в размер на 1/10 от печалбата по т. 1 за Фонд резервен, който се увеличава до 752 353,28 лв. На 24.09.2025 г. на проведено заседание на Съвета на директорите на Пауър Лоджистикс ЕАД в качеството му на едноличен собственик на капитала на Астерион България ЕАД е взето решени реализираната печалба за 2024 г. да бъде разпределена както следва: част от печалбата е отнесена във фонд „Резервен“, част е използвана за покриване на натрупани загуби от минали години, а остатъкът е отнесен към неразпределена печалба. Не е разпределян дивидент за отчетния период.

От бизнес комбинации, Астерион на консолидирано ниво формира отрицателни(преоценъчни) резерви през 2023 и 2024 г. в размер на 380 хил.лв. През 2025 г. Групата няма нови формиран отрицателни резерви.

36. Текуща печалба

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Неразпределена печалба(загуба)	20 724	11 473
Текущ финансов резултат отнасящ се към Собствениците на Дружеството-майка	(609)	9 251
	20 114	20 724
Текущ финансов резултат отнасящ се към неконтролиращото участие	782	312

36.1. Финансови резултати по сегменти

	31.12.2025 хил. лв.	31.12.2024 хил. лв.
Автомобилен сегмент	3 101	5 498
Енергиен сегмент	(6 211)	(2 070)
Дружество-майка	411	4 717
Печалба/(загуба) принадлежаща на неконтролиращо участие	782	312
Връщане на обезценка на инвестиция в дъщерно дружество	515	1 177
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	1 085	(66)
Вътрешно-групови елиминации и други корекции	490	(5)
	173	9 563

37. Оповестяване на свързани лица

Към 31.12.2025 г. свързани лица с Астерион България ЕАД са:

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Пауър Лоджистикс ЕАД.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Към 31.12.2025 г. 100 % от акциите на Астерион България ЕАД се притежават от Пауър Лоджистикс ЕАД. Към дата на изготвяне на отчета Пауър Лоджистикс ЕАД е едноличен собственик на капитала.

Дъщерни предприятия

iLeagn Limited е еднолично дъщерно дружество на Астерион България ЕАД. Астерион България ЕАД контролира също и Vorag Express S.R.L., притежавайки 99 % от капитала му.

Авто Юнион ЕАД - 100%, Авто Юнион ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: Ауто Италия ЕАД – до 28.6.2024 г., Авто Юнион Сервиз ЕООД, Булвария ЕООД, Мотобул ЕАД, Чайна Мотор Къмпани АД.

Соларс Линк ЕАД – 100%. Соларс Линк ЕАД е Едноличен собственик на капитала на следните дъщерни дружества: БД Грийн ЕООД, Скилас ЕООД, Крита 10 ЕООД, Баланс Кепитъл ЕООД.

Други свързани предприятия

И Ел Джи ЕАД- 26.96%, И Ел Джи ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: Евролиъз Ауто ДООЕЛ, Евролиъз Ауто Румъния, Амиго Финанс ЕООД, София Моторс ЕООД, И Ел Джи Финанс ЕАД, Казам България ЕАД, Фаст Пей ХД АД - Астерион България ЕАД притежава 50% от дружеството.

Общата сума на сделките и дължимите салда за текущия период са представени както следва:

Задължения по получени заеми:

Дружество-заемополучател	Дружество-заемодател	ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 31.12.2025 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Авто Юнион Пропъртис ЕООД	200075332	4.00%	1 134	26.09.2025
Астерион България ЕАД	Авто Юнион Пропъртис ЕООД	200075332	4.50%	2 437	14.08.2030

Задължения по лизингови договори – 399 хил. лв.:

И Ел Джи Финанс ЕАД – 399 хил. лв.

Търговски вземания и задължения и оборотите, свързани с тях:

Продажби на / покупки от свързани лица	Продажби на св. лица	Покупки от св. лица	Суми, дължими от св. лица	Суми, дължими на св. лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	26	-	38	-
Казам България ЕАД	6	-	-	-
София Моторс ЕООД	88	-	8	-
И Ел Джи Финанс ЕАД	546	7	2	-
Амиго Финанс ЕООД	33	-	4	-
Общо:	699	7	52	-
<i>минус: натрупана обезценка</i>			-	-
Нетно:	699	7	52	-

38. Изменения в пасивите, произтичащи от дейности по финансиране

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в консолидирания отчет за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансовата дейност, за годината приключваща на 31 декември 2025 г.

Изходящите парични потоци при представяне на Задължения по лизингови договори съдържат платени задължения за главници към доставчици лизингови компании, респ. задължения за наем към доставчици наемодатели и са с включен ДДС. Същите суми участват с обратен знак при формиране на непаричните промени в графа „Други“. Графата „Други“ включва и ефекта от начислените, но все още не изплатени лихви върху лихвоносни задължения и заеми, включително задължения за лизинг, както и прихващания на задължения по заеми. Само ако е приложимо Групата класифицира изплатените лихви като парични потоци от

финансова дейност. В графа „Придобивания“ е представен ефектът от придобиване на активи чрез поемане на пряко свързани задължения по лизингови договори.

31 декември 2024 г. В хиляди лева (BGN'000)	Бележка №	Салдо към 01.01.2025	Постъпления	Плащания	Придобиване	Други промени	Салдо към 31.12.2025
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	154 397	451 969	(189 122)	10 464	25 065	416 776
Задължения по облигационни заеми	14	18 278	-	(1 960)	756	-	17 074
Задължения по заеми към свързани предприятия	19	2 974	7 747	(12 692)	857	5 084	3 970
Задължения по лизингови договори	13	4 062	-	(2 075)	113	3 229	5 329
Лихви, такси и комисионни		-	-	(4 362)	4 362	-	-
Други	15	n/a	-	-	-	-	n/a
Общо:		179 711	423 716	(210 211)	16 552	33 378	443 146

39. Финансови инструменти – справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котиранияте цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скоростни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Дружеството оценява справедливата стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котиранияте (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;

Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котиранияте цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;

Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котирани цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

Ръководството на Астерион България ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия. Всяка финансова година ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Дружеството извърши годишния си тест за обезценка през февруари- март 2025 г. Дружеството взе предвид балансовата стойност на инвестициите и нетните им активи, наред с други фактори, при преглед за показатели за обезценка. Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

31 декември 2025 г. в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и краткосрочни депозити	1 754			1 754	1 754
Финансови активи, държани за търгуване		154 318		154 318	154 318
Лихвоносни заеми			17 061	17 061	17 061
Търговски и други вземания			29 759	61 124	61 124
Общо активи	1 754	154 318	78 185	234 257	234 257
Пасиви					
Лихвоносни заеми и привлечени средства			416 773	416 773	416 773
Задължения по облигационен заем			17 074	17 074	17 074
Търговски и други задължения			29 394	29 394	29 394
Задължения по лизингови договори			8 071	8 071	8 071
Общо пасиви	-	-	471 312	471 312	471 312

40. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2025 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 30.04.2026 г.

41. Събития след датата на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посочените по-долу.

Съгласно Закон за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., официалната парична единица и законно платежно средство в Република България е еврото. Фиксираният обменен курс е 1,95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута, която ще бъде отчетена проспективно и не представлява коригиращо събитие след датата на финансовия отчет.

В края на февруари 2026 г. настъпи значимо геополитическо събитие в Близкия изток, довело до засилено регионално напрежение и повишена несигурност в глобален мащаб. В резултат на ескалацията се наблюдава повишена волатилност на международните пазари, както и колебания в цените на енергийните ресурси, включително петрол и природен газ. Налице са индикации за засилен инфлационен натиск, потенциални нарушения във веригите на доставки и възможно забавяне на икономическия растеж в глобален и регионален аспект. Групата няма преки експозиции към контрагенти, базирани в засегнатия регион, нито към свързани лица, ключови клиенти, доставчици или финансови институции, пряко засегнати от събитията. Ръководството е оценило, че тези събития представляват некоригиращи събития по смисъла на МСФО (MCC 10), тъй като са възникнали след края на отчетния период и не предоставят допълнителна информация за състоянието към датата на баланса.

ДЕКЛАРАЦИЯ
по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Николай Христов Киневски – Изпълнителен директор на Астерион България ЕАД
2. Нанси Винчева – Съставител на финансовите отчети

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет за 2025 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Астерион България ЕАД и на дружествата включени в консолидацията;
2. Докладът за дейността на Астерион България ЕАД за 2025 г. на консолидирана база съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Декларатори:

1. Николай Киневски
2. Нанси Винчева

Nikolay Hristov
Kinevski

Digitally signed by Nikolay
Hristov Kinevski
Date: 2026.04.30 23:03:01
+03'00'

NANSI BOGDANOVA
VINCHEVA

Digitally signed by NANSI
BOGDANOVA VINCHEVA
Date: 2026.04.30 23:02:32
+03'00'

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на

„Астерион Българи“ ЕАД
гр. София, бул. Христофор Колумб № 43

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2025 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на консолидираните финансови отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на консолидираните финансови отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

1

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценка и класификация на финансовите активи, държани за търгуване</p> <p>„Астерион България“ ЕАД отчита финансови активи, държани за търгуване и отчетани по справедлива стойност към 31 декември 2025 г. с балансова стойност в размер на 154 318 хил. лв. Оповестяванията на Дружеството, относно финансовите активи, държани за търгуване се съдържат в <i>Пояснение 29 „Финансови активи, държани за търгуване“</i> от консолидирания финансов отчет.</p> <p>Политиката на дружеството е оценяването на краткосрочни финансови активи да се извършва по борсови котировки към всяка отчетна дата, а за капиталовите инструменти, които не се търгуват на регулиран пазар справедливата стойност се определя на базата на разработени хипотези въз основа на най-добрата налична информация при съответните обстоятелства. Която включва собствени данни на оценяваното предприятие и различни допускания.</p> <p>За определянето на справедливата стойност на финансовите активи, ръководството на Дружеството използва оценителски техники, използващи комбинация от наблюдавани и ненаблюдавани входящи данни.</p> <p>На оценките на справедлива стойност е присъща значителна несигурност, свързана с използването на различни прогнози, значими предположения и несигурност при допусканията.</p> <p>Поради значимостта на стойността на финансовите активи, държани за търгуване, както и поради присъщата значителна несигурност при оценяването им, ние определихме тази област като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> - запознахме се със счетоводната политика на Дружеството във връзка с инвестиции в капиталови инструменти и последващата им оценка и съпоставихме с изискванията на МСФО, приети от ЕС; - прегледахме борсовите котировки за всички капиталови инструменти търгувани на публичен пазар и съпоставихме с използваните от Дружеството стойности за определяне на справедлива стойност; - преизчислихме отчетените печалби и загуби от промяна на справедливата стойност и съпоставихме със стойностите отчетени в счетоводните регистри; - прегледахме допълнителни анализи и вътрешни оценки на Дружеството за справедливата стойност на капиталовите инструменти, за които има малък на брой сделки; <p>оценихме пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Дружеството, свързана с тези финансови активи.</p>

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като

3

измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение;

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладеване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., приложен в електронния файл „7478000X0GHFWO1YU55-20251231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС) на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“ и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на

5

избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК 1) , който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите закони и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез Закон за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ).

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазиме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 г., съдържащ се в приложението електронен файл „7478000X0GHFWO1YU55-20251231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация, с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

(а) информацията, включена в годишния консолидиран доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;

(б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

(в) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Илин Кривошиев, вписан в публичния регистър на регистрираните одитори в България, съгласно ЗНФОИСУ, с диплома (регистрационен) № 0759 е назначен за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД за годината, завършила на 31 декември 2025 г от общото събрание на акционерите, проведено на 24 септември 2025 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2025 г. на Групата представлява четвърти, пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Група, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „Астерион България“ ЕАД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на предприятието-майка и контролираните от него предприятия.

ILIN
GEORGIEV
Илин Кривошиев
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759

Digitally signed by
ILIN GEORGIEV
KRIVOSHIEV
Date: 2026.04.30
23:35:27 +03'00'

гр. София,
р-н Витоша, ж.к. "Бъкстон", бл. 30, вх. Г, ет. 2, ап. 52

Дата: 30 април 2026 г.