

# ASTERION

→ Консолидиран междинен  
финансов отчет 31.03.2023

## МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД,

съдържащ информация за важни събития, настъпили през първото тримесечие на 2023 г. и с натрупване от началото на текущата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

### 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 АД 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. Това е и официалният бизнес 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 Съвет 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, непривилегирани 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 март 2023 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 %           |
| <b>ОБЩО</b>          |   |            | <b>100%</b>     |

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

#### 1.6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА АСТЕРИОН

С договори за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. и джира от същата дата Дружеството– майка е придобило собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 80 001 бр. налични, поименни, непривилегирани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД и 510 861 бр. налични, поименни, непривилегирани акции, представляващи 90.01% от капитала на Евролийз Груп АД.

Считано от датата на придобиване на гореописаните дружества, основната дейност на групата Астерион е насочена в автомобилния бизнес. Лизинговият бизнес е класифициран като активи държани за продажба, поради сключения на 26.09.2022 г. договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион

България притежава 40,01% от Евролийз Груп АД. В същия договор е постигнато споразумение за обратно изкупуване на част от притежаваните акции с цел намаляване на капитала на Евролийз Груп АД, както и възможността „Финасити Кепитъл“ АД да закупи още 17% от регистрирания капитал на дружеството.

**Информация за притежаваните от Астерион България ЕАД към 31.03.2023 г. дъщерни компании**

**АВТОМОБИЛЕН БИЗНЕС**

| Дружество   | % на участие в основния капитал |               |
|---|---------------------------------|---------------|
|   | 31.03.2023                      | 31.12.2022    |
| <b>Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*</b>                                       | <b>100.00%</b>                  | <b>99.99%</b> |
| <b>Непряко участие чрез АЮ ЕАД:</b>                                   |                                 |               |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД, България                                      | 100.00%                         | 100.00%       |
| Ауто Италия ЕАД, България   | 100.00%                         | 100.00%       |
| Булвария ЕООД, България<br>(предишно име Булвария Варна ЕООД)         | 100.00%                         | 100.00%       |
| Булвария София ЕАД, България  | 100.00%                         | 100.00%       |
| Мотохъб ЕООД, България – преобразувано чрез вливане в Ауто Италия ЕАД | 0.00%                           | 100.00%       |
| Мотобул ЕАД, България   | 100.00%                         | 100.00%       |
| Бензин Финанс 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%        |

\*пряко участие

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, непривилегирани 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. Промените са вписани в Търговския регистър по партидата на Дружеството.

През месец декември е стартирана процедура по преобразуване чрез вливане на две от дружествата.

Бензин Финанс ЕАД ще се влее в Авто Юнион ЕАД, а Мотохъб ЕООД в Ауто Италия ЕАД.

Считано от 26.01.2023г. с вписване № Вписване 20230126093420 Мотохъб ЕООД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правоприемник Ауто Италия ЕАД.

И двете дружества участващи в преобразуването са еднолична собственост на Авто Юнион ЕАД, поради което няма да е налице фактическа промяна в имуществено отношение.

Към датата на изготвяне на отчета преобразуването на Бензин Финанс ЕАД е в процес на вписване.

## ДРУГИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ – БЕЗ ДЕЙНОСТ

| Дружество                   | % на участие в основния капитал |            |
|-----------------------------|---------------------------------|------------|
|                             | 31.03.2023                      | 31.12.2022 |
| Айлърн Лимитид, Би Ви Ай    | 100.00%                         | 100.00%    |
| Бопар Експрес SRL - Румъния | 99.00%                          | 99.00%     |

## ИНВЕСТИЦИИ В ДРУЖЕСТВА СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ

|  | % на участие в основния капитал |               |
|--|---------------------------------|---------------|
|  | 31.03.2023                      | 31.12.2022    |
| <b>Фаст Пей АД*</b>  | <b>50.00%</b>                   | <b>50.00%</b> |
| <b>Евролийз Груп ЕАД*</b>  | <b>40.01%</b>                   | <b>40.01%</b> |
| <i>Непряко участие чрез Евролийз Груп:</i>   |                                 |               |
| Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния  | 77.98%                          | 77.98%        |
| Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония   | 100.00%                         | 100.00%       |
| Евролийз Рент а Кар ЕООД, България*  | 0.00%                           | 100.00%       |
| Финасити ЕАД<br>( <i>предишно наименование Амиго Лизинг ЕАД</i> ), България                              | 100.00%                         | 100.00%       |
| Аутоплаза ЕАД, България  | 100.00%                         | 100.00%       |
| София Моторс ЕООД, България  | 100.00%                         | 100.00%       |
| Амиго Финанс ЕООД, България<br>( <i>предишно наименование Мого България ЕООД</i> ) – от<br>01.12.2021 г. | 100.00%                         | 100.00%       |

\*пряко участие

\*\* На 17.02.2023 г. е подписан договор за покупко-продажба на всички дялове от капитала на дъщерното дружество "ЕВРОЛИЙЗ - РЕНТ А КАР" ЕООД от продавача „Евролийз груп“ АД на купувача "М РЕНТ" ЕАД, ЕИК 131455456.

Промяната в собствеността на дружеството е вписана по партидата му в Търговски регистър на 23.02.2023г.

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. Инвестицията е направена, изключително с намерение да бъде продадена. Ръководството е направило анализ и е заключило, че изискванията на МСФО 5 Нетекущи активи, Държани за Продажба и Преустановени Дейности са спазени и е признало инвестицията като държана за продажба.

На 30.06.2022 г. Астерион България ЕАД подписва с Еврохолд България АД договор за покупко-продажба на акции на Евролийз Груп АД в размер на 90,01% от капитала. Инвестицията ще бъде платена с краткосрочни финансови инструменти, чрез прихващания на вземания и с парични средства. Инвестицията е направена, изключително с намерение да бъде продадена.

Ръководството е направило анализ и е заключило, че изискванията на МСФО 5 Нетекущи активи, Държани за Продажба и Преустановени Дейности са спазени и е признало инвестицията като държана за продажба. На 26.09.2022 г. Астерион България ЕАД подписва Договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от Евролийз Груп АД. В същия договор е уговорено, че Евролийз Груп АД ще намали капитала си, чрез обратно изкупуване на собствените си акции при фиксирана в договора цена. На ОСА на Евролийз Груп АД от 06.10.2022 г. Астерион България ЕАД се е съгласило да продаде чрез обратното изкупуване 178 368 броя акции.

## II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2023 Г.

⇒ На 03.01.2023 г. и анекс от 17.03.2023 г. Авто Юнион ЕАД подписа договор за банков кредит за многоцелева кредитна линия. С договорените траншове на 31.03.2023 г. се погасиха изцяло задълженията на Дружествата от Групата към УниКредит Булбанк АД по сключените договори за кредити в общ размер на 2 241 хил. лв., издадоха се нови банкови гаранции, като тези в УниКредит Булбанк АД бяха закрити. Одобрения лимит за банкови гаранции в УниКредит Булбанк бе 1 800 хил. евро, а новия договорен лимит с Първа Инвестиционна банка е в размер на 3 550 хил. лв. Договорен е и транш за оборотни средства. Общата договорена сума по договора е в размер на 8 750 хил. лв. – 5 200 за рефинансиране и оборотни средства и 3 550 банкови гаранции и акредитиви. Срокът на кредита е до 30.11.2030 г. и ще се погасява на равни месечни вноски.

## III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

### ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

За разглеждания период от 01.01.2023 г. до 31.03.2023 г. Групата е реализирала приходи в размер на 27 273 хил. лв. спрямо 1 758 хил. лв. за същия период на 2022 г., от които:

- 25 758 хил. лв. приходи от автомобилна дейност (продажба на автомобили и резервни части, ремонтни услуги и наем на автомобили);
- 721 хил. лв. – други приходи/наем, бонуси, обезщетения, неустойки, продажба на ДА, комисионни и др.;
- 226 хил. лв. – финансови приходи;
- 568 хил. лв. – приход от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи, продажба на дружества.

За отчетния период групата отчита разходи в размер на 29 199 хил. лв. , както следва:

- 22 731 хил. лв. - отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части от дейността на автомобилната дейност;
- 2 971 хил. лв. – разходи за дейността на дружествата в групата (разходи за материали, външни услуги, амортизации);
- 1 877 хил. лв. - разходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- 526 хил. лв. разходи за амортизации;
- 198 хил. лв. разходи за обезценка;

- 896 хил. лв. – финансови разходи

За трите месеца на 2023 г. групата Астерион реализира консолидирана загуба от 1 926 хил. лв. (печалба от 1 038 хил. лв. към 31.03.2022 г.).

## ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

### АКТИВИ

Стойността на груповите активи възлиза на 120 426 хил. лв. докато към 31.12.2022 г. те са били в размер на 125 355 хил. лв.

| <i><b>В хиляди лева</b></i>                  | 31.03.2023     | 31.12.2022     |
|--|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                |                |                |
| Парични средства и парични еквиваленти       | 1 198          | 1 428          |
| Търговски и други текущи и нетекущи вземания | 48 880         | 43 252         |
| Вземания от свързани лица                    | 15 051         | 15 023         |
| Предоставени заеми                           | 13 767         | 12 726         |
| Финансови активи                             | 11 222         | 13 394         |
| Други финансови инвестиции                   | 5 716          | 5 716          |
| Материални запаси                            | 14 586         | 24 183         |
| Имоти, машини и съоръжения                   | 9 443          | 9 070          |
| Нематериални активи                          | 264            | 295            |
| Отсрочени данъчни активи                     | 299            | 268            |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                           | <b>120 426</b> | <b>125 355</b> |

### СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В края на отчетния период общия собствен капитал на Дружеството е в размер на 31 070 хил. лв., като капиталът принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка е 31 073, а на неконтролиращото участие - 3 хил. лв. За сравнение в края на 2021 г. общия собствен капитал е бил 21 054 хил. лв., който изцяло е принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

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

Пасивите на Групата също нарастват значително във връзка с консолидиране на групата Авто Юнион. Към 31.03.2023 г. груповите пасиви възлизат на 94 663 хил. лв. спрямо 36 265 хил. лв. към 31.12.2021 г.

| <i>В хиляди лева</i>                            | 31.03.2023    | 31.12.2022     |
|---|---------------|----------------|
| <b>ПАСИВИ</b>                                   |               |                |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства, в т.ч.: | 38 021        | 37 320         |
| - <i>Автомобилен сегмент</i>                    | 16 149        | 16 092         |
| - <i>Дружество-майка</i>                        | 21 872        | 21 228         |
| Задължения по облигационни заеми, в т.ч.:       | 20 417        | 20 817         |
| - <i>Автомобилен сегмент</i>                    | 13 495        | 13 895         |
| - <i>Дружество-майка</i>                        | 6 922         | 6 922          |
| Търговски и други задължения                    | 28 045        | 31 247         |
| Задължения към свързани лица                    | 4 490         | 4 553          |
| Задължения по лизингови договори                | 6 334         | 6 408          |
| Пасиви по отсрочени данъци                      | 43            | 8              |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                              | <b>97 350</b> | <b>100 353</b> |

Според матуритета дългосрочните задължения към банки са в размер на 5 280 хил. лв. (2 023 хил. лв. в края на 2022 г.), а краткосрочните задължения са в размер на 21 868 хил. лв. (23 009 хил. лв. в края на 2022 г.).

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

- ▣ 6 922 хил. лв. по емисия на дружеството-майка;
- ▣ 13 495 хил. лв. по емисии на автомобилната дейност, емитирани от Авто Юнион ЕАД и Мотобул ЕАД. Облигационният заем на Авто Юнион ЕАД е с предоговорен падеж и Дружеството е удължило падежа по емисията за нов 5 /пет/ годишен период, а именно до 10.12.2027 г.

## IV. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Астерион България ЕАД е холдингов тип дружество като основната му дейност е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Астерион България ЕАД не развива самостоятелна търговска дейност, дейност по предоставяне на услуги и/или производствена дейност. В този смисъл, ръководството на Дружеството беше насочило усилия към управление на съществуващи дъщерни дружества, и инвестиране на парични средства в придобиване на финансови активи, както с дългосрочна цел – придобиване на нови дъщерни компании, така и с краткосрочна цел – покупко - продажба на борсово търгуеми финансови активи с цел реализиране на печалба за дружеството.

За 2022 г. заложените планове за развитие на дружеството имаха дългосрочен характер като целяха търсене и реализиране на инвестиции в изгодни и печеливши бизнеси. Предвид



настъпилата в международен аспект глобална икономическа криза вследствие на която се увеличиха в пъти фалитите и продажбите на компании в цял свят, ръководството на Астерион България АД смята, че това е подходящ момент за придобиване на контролен пакет от капитала на компания/и от региона на Европа при това на добра цена и с потенциал за развитие и генериране на печалби.

През отчетния период ръководството на Астерион България АД видя добра възможност да се възползва от придобиването на добре развит, структуриран и допълващ се бизнес, в резултат на което на 30.06.2022 г. придоби автомобилната група Авто Юнион и лизинговата група Евролийз Груп.

В исторически план Дружеството има опит в автомобилния бизнес, като до месец май 2008 г. предметът на дейност на Астерион България АД е бил следният: внос, продажба и сервиз на автомобили, внос и продажба на резервни части за автомобили, лизингова дейност със автомобили, извършване в страната и чужбина на: транспортна дейност и транспортни услуги, търговска дейност, реклама, туристически услуги, спедиторска дейност, посредничество, представителство и агентство. Ръководството на Астерион България АД взе решение за развитие на групата в автомобилния бизнес като запази асоциирано участие в новопридобития лизингов бизнес.

Информация за придобитите дъщерни компании е представена по-горе в т.1.6. Информация за групата Астерион.

Предвид скорошното придобиване на тези бизнеси, към настоящият момент, ръководството прави оценки и преценки на възможностите за развитие и развиване на потенциала на компаниите с което групата Астерион да се превърне във финансово стабилна и печеливша икономическа структура, генерираща ръст на приходи и печалби.

## **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 и лизинговия сектор, групата Астерион ще бъде под влияние и на рисковите фактори характерни за този вид дейност.

### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

#### **⇒ Влияние на международната среда**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на

крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от плановете и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза и пандемията от COVID-19. Рискът от влиянието на международната среда върху фирмите не може да бъде диверсифициран и засяга всички играчи, но от друга страна може да се превърне в двигател за развитие и прилагане на иновации и дигитализация, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

Макроикономически тенденции като влиянието което оказва настъпилото в началото на 2020 г. форсмажорно обстоятелство от обявената в световен мащаб пандемия от COVID-19 и предприетите мерки от правителствата на засегнатите държави; световната икономическа криза; забавяне на икономическия растеж; риска от систематични глобални финансови колебания; периодичните фискални дисбаланси; промените в курсовете към определени валути; нестабилността в цените на енергийните продукти; икономическата и политическа несигурност в някои региони на света; намаляването на икономическата и потребителската активност; могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнес резултатите, финансовото състояние, печалбата и рентабилността или очаквания растеж на Дружеството.

Към настоящия момент сме свидетели на макроикономически риск породен от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19), която засегна целия свят и драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Поради пандемията от COVID-19, в края на първо и през цялото второ тримесечие на 2020 г. голяма част от световната икономика забави своя растеж, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са: влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

Друг съществен риск е ситуацията свързана с напрежението по оста Русия-Украйна-НАТО и започналите на територията на Украйна военни действия, най-значимият от всички рискови фактори към момента, който има изключително силен неблагоприятен ефект върху икономиката на страната, тъй като ограничава производството, прекъсва търговските вериги, рефлектира изключително тежко върху сферата на услугите, непосредствено води до повишаване на цените на енергийните ресурси и носи несигурност във външнополитически и икономически план.

Към момента голяма част от световната икономика и в частност Българската са подложени на силен инфлационен натиск, свързан най-вече с повишените ценови равнища на енергийните суровини.

„Астерион България“ ЕАД се стреми да следи вероятността от проявление на макроикономическия риск и разработва групови мерки за смекчаване до колкото е възможно въздействието на ефектите, които може да окаже наличието на тази риск. Въпреки това,

Емитентът не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци на групово ниво. Съществува и възможността, появата на този риск да изостри и други рискове или комбинация от рискове.

⇒ **Риск, произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики**

Макроикономическата ситуация и икономическият растеж на Балканите и Югоизточна Европа са от основно значение за развитието на Групата на Астерион, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията, взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Промените в демографската структура, смъртност или заболяемост са също важни елементи, които засягат развитието на Дружеството. Изброените външни фактори, както и други неблагоприятни политически, военни или дипломатически фактори, водещи до социална нестабилност може да доведат до ограничаване на потребителските разходи, включително ограничаване на средствата насочени за купуване на нов автомобил или ремонт в оторизиран сервиз.

Всяко влошаване на макроикономическите параметри в региона може да повлияе неблагоприятно на продажбите на компаниите в Групата на Дружеството. Следователно, съществува риск, че ако бизнес средата като цяло се влоши, продажбите на Дружеството и неговите дъщерни компании може да са по-ниски от първоначално планираното. Също така, общите промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведе до увеличаване на оперативните разходи на Дружеството и на капиталовите изисквания. Ако факторите, описани по-горе се материализират, изцяло или частично, то те биха могли да имат значително негативно влияние и последиствия за перспективите на Емитента, резултатите или финансовото му състояние.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилата се в края на 2019 г. епидемия от остър респираторен синдром, свързана с нов коронавирус NCOV-2019 (Ковид-19). Откритият в края на 2019 г. в Китай нов вирус бързо се пренесе в целия свят като Европа е силно засегната. Към настоящия момент пандемията от COVID-19 е във втора фаза от своя разгар, а всички световни икономики на практика са спрели. Редица държави предприеха драстични мерки за овладяване на заразата с коронавируса, включително и България. Като цяло в световен мащаб настоящата криза, в която навлиза глобалната икономика, вече оказва и силно въздействие върху икономическия живот и очакванията са, че ще бъде много по-тежка от финансовата криза през 2008 г. В България са въведени строги протиепидемични мерки и ограничения имащи за цел да ограничат социалните контакти и да ограничат разпространението на вируса. Това води до нарушаване на нормалната икономическа дейност на почти всички стопански субекти в страната. Пандемията предизвиква чувствително намаляване на икономическата активност и поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в макроикономиката през 2021 година.

⇒ **Отражение на коронакризата в следващите отчетни периоди**

Избухването на Covid-19 оказва и продължава да оказва съществено влияние върху бизнеса по света и икономиката среда в която работят компаниите от групата на Астерион. Въздействието и продължителността на кризата с Covid-19 в глобален мащаб вероятно е възможно да окаже влияние върху нашия бизнеса на компаниите и в следващите периоди. Удължаване на намалената икономическа активност в резултат на въздействието на коронавируса би могло да доведе до неблагоприятен ефект дейността, до по-ниски приходи поради намалена активност на клиентите и поради волатилност на фондовите пазари и нарушена верига на доставките, също така може да окаже въздействие върху капиталовата позиция и ликвидността на групата.

Ръководството на Дружеството ще продължи да оценява въздействието на кризата Covid-19 и ще преразглеждаме финансовите си резултати, съответно ще прави оценка на риска и ще предприема съответните гъвкави действия при управлението на бизнеса за ограничаване на въздействието.

#### ⇒ Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Дългосрочният политически климат на Балканите и Югоизточна Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователността им във външната и вътрешната политика гарантират липсата на сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще.

Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяваните от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

Към настоящия момент в България политическата обстановка не е много стабилна, което пречи на съставянето на стабилно правителство. Една потенциална политическа нестабилност в страната и в Европа може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството и неговата група, оперативните резултати и финансовото им състояние. Дружеството чрез дъщерните си компании оперира в засегнатите от военния конфликт региони и в този смисъл е уязвимо и за външнополитически рискове и техните ефекти върху икономиката на страната, засегнатите от конфликта региони и Европа като цяло.

#### ⇒ Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на „Астерион България“ ЕАД.

На 13.05.2023г., Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива. Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и

дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки поредицата от предсрочни парламентарни избори през последните две години, от рейтинговата агенция вярват, че ключовите политически партии остават ангажирани с приемането на еврото. Според Fitch Ratings, необходимите законодателни изменения трябва да бъдат приети след като политическата среда се стабилизира, като рисковете около датата за влизане в еврозоната са свързани главно с изпълнението на критерия за ценова стабилност.

Инфлацията ще отслабне бавно: От Fitch Ratings прогнозира средногодишна инфлация (ХИПЦ) от 9,6 % през 2023 г. (текуща медианна стойност от 6,4 % за държавите с рейтинг „BBB“), при 13 % през 2022 г. Докато по-ниските международни цени на суровините и силните базови ефекти трябва да намалят общата инфлация през тази година, стабилното вътрешно търсене ще поддържа висок натиска върху цените, което ще доведе до средногодишна инфлация от 4% през 2024 г. Динамиката на заплатите, като цяло, е в съответствие с инфлацията, номинално нарастване на средната заплата от 12,8 % през 2022 г., движена предимно от увеличението в частния сектор.

Отслабване на перспективите за растеж: Прогнозира се растежът на БВП да се забави до 1,3 % през 2023 г. от 3,4 % през 2022 г. Анализаторите от рейтинговата агенция, очакват рязко намаляване на запасите, които фирмите поддържат и забавяне на растежа на частното и публичното потребление. Независимо от това частното потребление ще продължи да бъде подпомагано от стабилния пазар на труда, като увеличението на минималната заплата и социалните плащания ще подкрепя домакинствата с по-ниски доходи. Ръстът на инвестициите ще започне да се засилва с нарастването на потоците от средства от фондовете на ЕС. През 2024 г. растежът на БВП ще се ускори до 2,6%. Забавянето на изпълнението на реформите по ПВУ е основен отрицателен риск. Несигурна бюджетна перспектива: Според Fitch Ratings фискалното изпълнение за тази година е несигурно, тъй като служебното правителство работи съгласно разпоредбите на закона за бюджета за 2022 г. Дефицитът на сектор „Държавно управление“ се очаква да се увеличи до 3,4 % от БВП през 2023 г. от 2,8 % през 2022 г., което е в съответствие с текущата медиана на страните с рейтинг „BBB“. Силният номинален растеж на БВП ще подкрепи данъчните приходи, докато увеличенията на пенсиите и заплатите в публичния сектор и увеличаването на капиталовите разходи ще повишат общите бюджетни разходи. Постигнатата фискална предпазливост и ангажиментът на ключови политически партии за фискална консолидация подкрепят виждането на анализаторите от рейтинговата агенция, че фискалните резултати в средносрочен период не трябва да бъдат застрашени. Fitch Ratings очакват бюджетният дефицит през 2024 г. да се ограничи до 2,5 % от БВП.

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително увереност, че България отговаря на критериите за членство и срока за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политическа нестабилност или неизпълнение на критериите за конвергенция; по-ниски перспективи за растеж в средносрочен период, предизвикани например от значителен неблагоприятен макроикономически шок или инфлация, която се е задържала на високи нива. Източник: [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)

На 26.11.2022 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна.

Стабилната перспектива балансира от една страна по-слабите очаквания за икономическия растеж на България в краткосрочен план и повишената вътрешна политическа несигурност, а от друга страна ниският нетен държавен дълг на страната и ниските разходи за лихви. Според S&P Global Ratings това развитие на България дава възможност за политики и прави нейните публичните финанси по-малко чувствителни на бързо повишаващите се лихвени проценти в световен план. България в момента изпитва висока инфлация, което според S&P Global Ratings може да представлява предизвикателство пред нейното членство в еврозоната от 2024 година.

S&P Global Ratings очакват растежът на БВП на България да отслабне значително през следващите месеци. Въпреки че икономиката остана по-устойчива през 2022 г. от последствията от конфликта Русия-Украйна, отколкото са били първоначалните очаквания на рейтинговата агенция, предстоят няколко предизвикателства. Очакванията са да намалее външното търсене от държави основни търговски партньори на България в ЕС и потреблението да отслабне, тъй като продължителната висока инфлация, която оценяват на близо 10 % средно през 2023 г., ще тежи върху реалните заплати. Като положително влияние се оценяват проектите, финансирани със средства от ЕС, които ще осигурят известна подкрепа за икономиката. От S&P Global Ratings прогнозируют реален растеж през 2023 г. от по-малко от 1 %, което е значително забавяне спрямо очакванията им от 3 % през 2022 година.

Според S&P Global Ratings България постепенно напредва в усилията си за влизане в еврозоната, но остава неясно дали ще получи членство от 01.01.2024 г. поради няколко оставащи пречки. Успешното присъединяване на България към еврозоната ще елиминира остатъчния валутен риск спрямо еврото в икономиката, ще подобри достъпа на страната до европейските капиталови пазари и ще позволи на местните търговски банки пряк достъп до ресурсите на ЕЦБ. В момента обаче България е с висока инфлация (близо 15 %), което, според рейтинговата агенция, може да усложни задачата за покриване на критериите за конвергенция, при този показател, през следващата година. Вътрешнополитическата несигурност също продължава с наличието на служебно правителство след последните предсрочни избори през октомври 2022 г., което усложнява процеса на подготовка за присъединяване към еврозоната.

Рейтинговата агенция би повишила кредитния рейтинг при присъединяването на страната към еврозоната, както и при съществено подобрение на външната позиция на България. S&P отбелязват, че биха понижали рейтинга, ако икономическите перспективи на България се влошат значително спрямо сегашните им очаквания, което може да се случи например поради по-силни косвени ефекти от забавяне на глобалния растеж, значително влошаване на ситуацията с регионалната сигурност или прекъсване на вноса на енергия от Русия, застрашаващо наличието на достатъчно предлагане на енергийни доставки за икономиката на България. Източник: [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително по-голямо доверие, че България отговаря на критериите за членство и вероятния срок за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга са: значително забавяне на присъединяване към еврозоната, дължащо се например на неизпълнение на критериите за конвергенция или неблагоприятно развитие на икономическата политика; период на енергиен недостиг в България или в държави, които са важни търговски партньори на страната или повишен риск от такъв сценарий, чието реализиране значително ще понижи перспективите за растеж в сравнение с текущите очаквания на рейтинговата агенция.

#### ⇒ Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута.

За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Там където курсовете на валутите се определят от пазарните условия, като Централните Банки на държавите единствено интервенират и балансират краткосрочните флукуации на валутните курсове, появата на стресови ситуации причинени от еднократни външни фактори може да предизвика значителни флукуации в стойността на местната валута.

Всяко значимо обезценяване на валутите в региона и главните пазари на Дружеството може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Компанията. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на една компания се формират в различни валути.

#### ⇒ Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, тъй като част от пасивите на Дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на Дружествата в Групата.

Индексът на потребителските цени за март 2023 г. спрямо март 2022 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0,5%. Инфлацията от началото на годината (март 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 2.6%, а годишната инфлация за март 2023 г. спрямо март 2022 г. е 14.0%. Средногодишната инфлация за периода март 2022 - февруари 2023 г. спрямо периода март 2021 - февруари 2022 г. е 16.5%. Очакванията на експертите са инфлацията да остане висока в краткосрочен план, но да бъде овладяна, като забави темповете си на растеж.

Източник: [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)

Въведените от централните банки количествени улеснения, възстановяването от последствията от пандемията, съживяването на производството, услугите и търговията, както и конфликтът по оста НАТО – Украйна – Русия и започналите на територията на Украйна военни действия са силни проинфлационни фактори, които намаляват покупателната сила и повишават ценово равнище на стоките и услугите. Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

#### ⇒ Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на

нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

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.

## НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

### ⇒ Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

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

Доколкото дейността на компанията е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества и промените в стойността на акциите от краткосрочния инвестиционен портфейл на компанията.

Основният риск, свързан с дейността на дружеството е да не успее да реализира сделки, които да формират положителен финансов резултат.

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

Бъдещите печалби и икономическа стойност на компанията зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията и неговите дъщерни дружества. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

Компанията се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

### ⇒ Рискове, свързани с управлението на компанията

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- ◆ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на холдинга;
- ◆ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- ◆ възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- ◆ възможни грешки на системата за вътрешен контрол;



- ♦ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

⇒ **Валутен риск**

Дружеството извършва покупки и получава заеми в чуждестранни валути – евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

⇒ **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността дружествата от Групата на Астерион България ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от контрагенти. Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства и има добра способност на финансиране на дейността си. При необходимост то може да ползва привлечени заемни средства.

⇒ **Оперативни рискове**

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни инвестиционни решения от мениджърите на дружеството; невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти; липса на подходящо ръководство за конкретните проекти; напускане на персонал с нужните качества; риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

## 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, картов 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 настроеността, 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.

**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.

14.06.2023 г.

Николай Киневски

/Изпълнителен директор/

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за трите месеца на 2022 г.**

| приложение  | 31.03.2023     | 31.03.2022   |
|---|----------------|--------------|
|   | хил. лв.       | хил. лв.     |
| Приходи от продажба на стоки  | 25 022         | -            |
| Приходи от предоставяне на услуги   | 736            | -            |
| <b>Приходи от договори с клиенти</b>  | <b>25 758</b>  | -            |
| Отчетна стойност на продадени стоки   | (22 731)       | -            |
| <b>Брутна печалба</b>   | <b>3 027</b>   | -            |
| Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи | (1 814)        | 1 332        |
| Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи                          | 505            | 7            |
| Други приходи и доходи  | 721            | -            |
| Разходи за материали  | (277)          | -            |
| Разходи за външни услуги  | (842)          | (24)         |
| Разходи за персонала  | (1 412)        | -            |
| Други разходи   | (440)          | -            |
| (Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно         | (198)          | -            |
|   | <b>(730)</b>   | <b>1 315</b> |
| Разходи за амортизация  | (526)          | -            |
| <b>Оперативна печалба</b>   | <b>(1 526)</b> | <b>1 315</b> |
| Финансови разходи   | (896)          | (372)        |
| Финансови приходи   | 226            | 95           |
| <b>Печалба (Загуба) преди данъци</b>  | <b>(1 926)</b> | <b>1 038</b> |
| Разходи за данъци/ икономия от данъци   |                | -            |
| <b>Печалба (Загуба) за годината</b>   | <b>(1 926)</b> | <b>1 038</b> |
| Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:                                       |                |              |
| Собствениците на компания-майка   | (1 925)        | 1 038        |
| Неконтролиращо участие  | (1)            | -            |
| <b>Общо всеобхватна печалба/ (загуба) за годината</b>                           | <b>(1 926)</b> | <b>1 038</b> |
| <b>Основен доход / (загуба) на акция, в лева</b>                                | <b>(63.58)</b> | <b>50.90</b> |

Съставил:

  
/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:

  
/Николай Киневски/

Дата: 14.06.2023 г.



## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31.03.2023 г.


| в хиляди лева  | Приложение | 31.03.2023     | 31.12.2022     |
|--|------------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |            |                |                |
| <b>Нетекущи активи</b>   |            |                |                |
| Имоти, машини и съоръжения   | 21         | 9 443          | 9 070          |
| Нематериални активи  | 22         | 264            | 295            |
| Отсрочени данъчни активи   |            | 299            | 268            |
| Вземания от свързани лица  |            | 194            | 194            |
| Търговски и други вземания   | 8          | 16 658         | 16 659         |
| Предоставени заеми   |            | 4 929          | 4 196          |
| <b>Сума на нетекущите активи</b>   |            | <b>31 787</b>  | <b>30 682</b>  |
| <b>Текущи активи</b>   |            |                |                |
| Материални запаси  |            | 14 586         | 24 183         |
| Търговски и други вземания   | 8          | 32 222         | 26 593         |
| Вземания от свързани лица  |            | 14 857         | 14 829         |
| Предоставени заеми   |            | 8 838          | 8 530          |
| Парични средства   | 7          | 1 198          | 1 428          |
| Финансови активи   | 10         | 11 222         | 13 394         |
| Активи включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба | 11         | 5 716          | 5 716          |
| <b>Сума на текущите активи</b>   |            | <b>88 639</b>  | <b>94 673</b>  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   |            | <b>120 426</b> | <b>125 355</b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>   |            |                |                |
| <b>Собствен капитал</b>  |            |                |                |
| Акционерен капитал   |            | 12 116         | 12 116         |
| Общи резерви   |            | 752            | 752            |
| Неразпределена печалба   |            | 10 213         | 12 138         |
| <b>Общо собствен капитал</b>   |            | <b>23 081</b>  | <b>25 006</b>  |
| Малцинствено участие   |            | (5)            | (4)            |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>  |            | <b>23 076</b>  | <b>25 002</b>  |
| <b>Нетекущи пасиви</b>   |            |                |                |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства   |            | 11 887         | 8 402          |
| Облигационни заеми   |            | 18 708         | 18 708         |
| Отсрочени данъчни пасиви   |            | 43             | 8              |
| Задължения към свързани лица   |            | 3 319          | 3 342          |
| Задължения по лизингови договори   |            | 4 592          | 4 733          |
| <b>Сума на нетекущите пасиви</b>   |            | <b>38 549</b>  | <b>35 193</b>  |
| <b>Текущи пасиви</b>   |            |                |                |
| Търговски и други задължения   |            | 28 045         | 31 247         |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства   |            | 26 134         | 28 918         |
| Облигационни заеми   |            | 1 709          | 2 109          |
| Задължения към свързани лица   |            | 1 171          | 1 211          |
| Задължения по лизингови договори   |            | 1 742          | 1 675          |
| <b>Сума на текущите пасиви</b>   |            | <b>58 801</b>  | <b>65 160</b>  |
| <b>Общо пасиви</b>   |            | <b>97 350</b>  | <b>100 353</b> |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>  |            | <b>120 426</b> | <b>125 355</b> |

Съставил:



/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:



/Николай Киневски/

Дата: 14.06.2023 г.



**Консолидиран отчет за паричните потоци за трите месеца на 2023 г.**

| <b>В хиляди лева</b>  | <i>Приложение</i> | 31.03.2023     | 31.03.2022   |
|---|-------------------|----------------|--------------|
| <b>Оперативна дейност</b>   |                   |                |              |
| Постъпления от клиенти  |                   | 39 540         | -            |
| Плащания на контрагенти   |                   | (33 632)       | (484)        |
| Постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия              |                   | 881            | -            |
| Плащания свързани с възнаграждения  |                   | (1 371)        | (3)          |
| Платени данъци  |                   | (1 073)        | -            |
| Платени банкови такси и лихви   |                   | (319)          | -            |
| Други постъпления/плащания от оперативна дейност                              |                   | (369)          | 1 018        |
| <b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>                             |                   | <b>3 657</b>   | <b>531</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>  |                   |                |              |
| Покупка на дълготрайни активи   |                   | (3)            | -            |
| Предоставени заеми  |                   | (6 144)        | -            |
| Постъпления от предоставени заеми   |                   | 650            | -            |
| Покупка на инвестиции   |                   | -              | (1 067)      |
| Постъпления от продажба на инвестиции   |                   | -              | 593          |
| Други постъпления от инвестиционна дейност, нетно                             |                   | -              | 190          |
| <b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>                          |                   | <b>(5 497)</b> | <b>(284)</b> |
| <b>Финансова дейност</b>  |                   |                |              |
| Постъпления от заеми  |                   | 10 817         | 1 564        |
| Платени заеми   |                   | (8 578)        | (1 669)      |
| Платени задължения по лизингови договори                                      |                   | (85)           | -            |
| Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение       |                   | (539)          | (126)        |
| Други постъпления от финансова дейност, нетно                                 |                   | (2)            | (24)         |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                               |                   | <b>1 613</b>   | <b>(255)</b> |
| <b>Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти</b> |                   | <b>(227)</b>   | <b>(8)</b>   |
| <i>Ефект от очаквани кредитни загуби</i>                                      |                   | (3)            | (2)          |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода                  |                   | 1 428          | 727          |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>               |                   | <b>1 198</b>   | <b>717</b>   |

Съставил:

  
 /Милена Любенова/

Изпълнителен директор:

  
 /Николай Киневски/

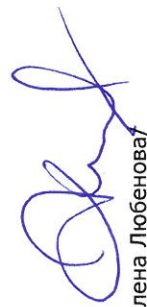
Дата: 14.06.2023 г.



**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.03.2023 г.**


| В хиляди лева   | Акционерен капитал | Резерви    | Неразпределена печалба | Капитал принадлежат на собствениците на Дружеството- майка | Неконтролирано участие | Общо собствен капитал |
|---|--------------------|------------|------------------------|--|------------------------|-----------------------|
| <b>На 1 януари 2022</b>   | <b>12 116</b>      | <b>186</b> | <b>8 752</b>           | <b>21 054</b>  | <b>-</b>               | <b>21 054</b>         |
| Промяна в неконтролираното участие поради сделки с промяна на контрол | -                  | -          | -                      | -  | (3)                    | (3)                   |
| Разпределение на печалбата  | -                  | 566        | (566)                  | -  | -                      | -                     |
| <b>Общо сделки със собствениците</b>                                  | <b>-</b>           | <b>566</b> | <b>(566)</b>           | <b>-</b>   | <b>(3)</b>             | <b>(3)</b>            |
| Печалба за периода  | -                  | -          | 3 952                  | 3 952  | (1)                    | 3 951                 |
| Друг всеобхватен доход  | -                  | -          | -                      | -  | -                      | -                     |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>3 952</b>           | <b>3 952</b>   | <b>(4)</b>             | <b>3 951</b>          |
| <b>На 31 декември 2022</b>  | <b>12 116</b>      | <b>752</b> | <b>12 138</b>          | <b>25 006</b>  | <b>(4)</b>             | <b>25 002</b>         |
| <b>На 1 януари 2023</b>   | <b>12 116</b>      | <b>752</b> | <b>12 138</b>          | <b>25 006</b>  | <b>(4)</b>             | <b>25 002</b>         |
| Печалба за периода  | -                  | -          | (1 925)                | (1 925)  | (1)                    | (1 926)               |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>(1 925)</b>         | <b>(1 925)</b>   | <b>(5)</b>             | <b>(1 926)</b>        |
| <b>На 31 март 2023</b>  | <b>12 116</b>      | <b>752</b> | <b>10 213</b>          | <b>23 081</b>  | <b>(5)</b>             | <b>23 076</b>         |

Съставил:

  
/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:



  
/Николай Киневски/

Дата: 14.06.2023 г.

## Приложения към междинния съкратен консолидирания финансов отчет към 31.03.2023 г.

### 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

#### 1.1. Предмет на дейност

Основната дейност на Астерион България ЕАД („Дружество-майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“) се състои основно от автомобилен бизнес. Придобитият през 2022 г. лизингов бизнес е класифициран като дружества за продажба.

С договори за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. и джира от същата дата Дружеството-майка е придобило собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 80 001 бр. налични, поименни, непривелигирвани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД и 510 861 бр. налични, поименни, непривелигирвани акции, представляващи 90.01% от капитала на Евролийз Груп АД. На 26.09.2022 г. Дружеството-майка е продало 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството. След прехвърляне на акциите Дружеството-майка притежава 40,01% от Евролийз Груп АД.

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.

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. Мажоритарен акционер в компанията-майка е Пауър Лоджистикс ЕАД както и краен собственик на групата, притежаващ 100% от капитала на Астерион България 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
- други

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

|  | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.03.2023 | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.12.2022 |
|--|---|---|
| <b>Дружество</b>   |   |   |
| <b>Авто Юнион АД (АЮ АД)*</b>                              | <b>100.00%</b>                                      | <b>99.99%</b>                                       |
| <b>Непряко участие чрез АЮ АД:</b>                         |   |   |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД, България                           | 100.00%   | 100.00%   |
| Ауто Италия ЕАД, България                                  | 100.00%   | 100.00%   |
| Булвария ЕООД, България (предишно име Булвария Варна ЕООД) | 100.00%   | 100.00%   |
| Булвария София ЕАД, България                               | 100.00%   | 100.00%   |
| Мотобул ЕАД, България                                      | 100.00%   | 100.00%   |
| Бензин Финанс 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%  |

\*пряко участие

**Други дъщерни – без дейност**

|                             | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.03.2023 | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.12.2022 |
|-----------------------------|---|---|
| <b>Дружество</b>            |   |   |
| Айлърн Лимитид, Би Ви Ай    | 100.00%   | 100.00%   |
| Бопар Експрес SRL - Румъния | 99.00%  | 99.00%  |

**Дружества, неучастващи в консолидацията, включени в група за продажба:**
**Лизинг**

|   | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.03.2023 | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.12.2022 |
|---|---|---|
| <b>Дружество</b>  |   |   |
| <b>Евролийз Груп АД*</b>  | <b>40.01%</b>                                       | <b>40.01%</b>                                       |
| <b>Непряко участие чрез Евролийз Груп:</b>  |   |   |
| Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния   | 77.98%  | 77.98%  |
| Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония  | 100.00%   | 100.00%   |
| Евролийз Рент а Кар ЕООД, България – продадено 23.02.2023 г.                              | 0.00%   | 100.00%   |
| Финасити ЕАД (предишно наименование Амиго Лизинг ЕАД), България                           | 100.00%   | 100.00%   |
| Казам България (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) – от 01.12.2021 г. | 100.00%   | 100.00%   |

\*пряко участие

**Други**

|                  | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.03.2023 | % на участие в<br>основния<br>капитал<br>31.12.2022 |
|------------------|---|---|
| <b>Дружество</b> |   |   |
| Фаст Пей ХД АД   | 50.00%  | 50.00%  |



## 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

### 2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Настоящият междинен съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 Междинно финансово отчитане.

При изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет е прилагана същата счетоводна политика, отчетни техники и методи на изчисление и основни предположения, както при последния одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2021 година.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 31 март 2023 г. следва да се чете заедно с одитирания консолидиран годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 година, заедно изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Този консолидиран финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

### 2.2. Сравнителни данни

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 март 2023 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 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 делът 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. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2022 г.

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2022 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

##### 2.4.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2022 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 Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Групата:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, без да се променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко

потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.

- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

#### **2.4.2. Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕС**

Към датата на одобрение на този финансов отчет са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са все още приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени по-рано от Групата. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС

#### **2.5. Промени в приблизителните оценки**

При изготвянето на междинният съкратен консолидиран финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2022 г.

За целите на представянето на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет са извършвани прегледи за обезценка на търговски и други вземания.

#### **2.6. 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 със стабилни равнища - 0%. Към него дружествата в Групата заплащат фиксирана надбавка между 2% и 5.5%. Поради това рискът от промяна на лихвените проценти е незначителен. 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.

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.

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.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишни консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

### Други рискове – Covid-19 (Коронавирус)

Във връзка с пандемичната вълна от Covid-19 (Коронавирус), която придоби глобални измерения в края на месец февруари и началото на месец март 2020 г. и доведе до значително намаление на финансовата активност в световен мащаб, Групата е анализирала на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху финансовото си състояние и по-специално върху използваните модели, съгласно МСФО 9.

*Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на МСФО 7 и МСФО 9, както и препоръките на Европейския орган за ценните книжа и пазарите (ЕОЦКП).*

Към датата на изготвянето на настоящия Междинен консолидиран финансов отчет икономическата активност е напълно възстановена.

### Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от **Fitch** на Република България и Дружеството.

|                    | Преди Covid-19 |             | След Covid-19 |             |
|--------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|
|                    | Рейтинг        | Перспектива | Рейтинг       | Перспектива |
| Република България | BBB            | Позитивна   | BBB           | Стабилна    |

По-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от **Fitch** по отношение на държавите, в които Групата има операции:

Ръководството продължава да следи развитието на кредитния риск по отношение на държавите, в които Групата оперира, както и по отношение основните инвестиции (обект, както на пазарите, така и на кредитен риск).

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда,, в която Групата оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

### Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9

Групата прилага МСФО 9 от 01 януари 2018.

Ръководството на Групата извърши анализ на очаквания ефект върху общия модел на МСФО 9, резултатите, от които са детайлно представени по-долу. Следва да бъде отбелязано, че фокусът на въпросния анализ беше поставен върху:

- Оценката на влошаването на кредитното качество на контрагентите;
- Оценката за потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Общото заключение на Ръководството на Групата е, че към момента на издаване на настоящия отчет в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите поради:

- Предприетите мерки от правителството на Република България, правителствата на държавите, в които дружествата от Група Астерион оперират (пряко или чрез дъщерните си дружества), включително по отношение на приложените частни и публични мораториуми, които 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, породени пряко от Covid-19 (Коронавирус) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество;
- Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг, Ръководството счита, че преди изтичане на по-значителен период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Covid-19 (Коронавирус) може да окаже.

По отношение на модела (включително пълния и опростен такъв) за изчисляване на очакваните кредитни загуби, Ръководството счита, че не е необходимо да бъде извършена промяна в общия модел. Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на основните държави, в които Групата Астерион оперира, като на някои от пазарите очакваното намаление на Брутния вътрешен продукт би било значително и в тази връзка процентите на обезценка са леко завишени.

Към 31 март 2023 г. най-добрата преценка на ръководството за очакваните кредитни загуби на вземания от свързани лица, вземания по предоставени заеми и търговски и други вземания възлиза на 7 522 хил. лв.

## 2.7. Парични потоци

Междинният съкратен консолидиран отчет за паричните потоци показва паричните потоци за отчетния период по отношение оперативна, инвестиционна и финансова дейност през годината, промяната в паричните средства и паричните еквиваленти за годината, паричните средства и паричните еквиваленти в началото и в края на годината.

Паричните потоци от оперативна дейност се изчисляват като резултат за отчетния период, коригиран за непаричните оперативни позиции, промените в нетния оборотен капитал и корпоративния данък.

Паричните потоци от инвестиционна дейност включват плащания във връзка с покупка и продажба на дълготрайни активи и парични потоци, свързани с покупка и продажба на предприятия и дейности. Покупка и продажба на други ценни книжа, които не са пари и парични еквиваленти също са включени в инвестиционна дейност.

Паричните потоци от финансова дейност включват промени в размера или състава на акционерния капитал и свързаните разходи, заемните средства и погасяването на лихвоносни заеми, купуване и продаване на собствени акции и изплащане на дивиденди.

### 3. Приходи от автомобилна дейност

|  | 31.03.2023    | 31.03.2022 |
|--|---------------|------------|
| Приходи от продажба на автомобили и резервни части | 25 022        | -          |
| Приходи от ремонтни услуги и наем на автомобили    | 736           | -          |
|  | <b>25 758</b> | <b>-</b>   |

### 4. Отчетна стойност на продадените стоки

|   | 31.03.2023      | 31.03.2022 |
|---|-----------------|------------|
| Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части | (22 731)        | -          |
|   | <b>(22 731)</b> | <b>-</b>   |

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

|   | 31.03.2023     | 31.03.2022   |
|---|----------------|--------------|
| Приходи от преценка на финансови активи и други приходи | 39             | 1 371        |
| Разходи от преценка на финансови активи                 | (1 853)        | (39)         |
|   | <b>(1 814)</b> | <b>1 332</b> |

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

|  | 31.03.2023   | 31.03.2022 |
|--|--------------|------------|
| Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | <b>529</b>   | <b>292</b> |
| Разходи по операции с финансови активи                           | (24)         | (285)      |
|  | <b>(505)</b> | <b>7</b>   |

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

|  | 31.03.2023   | 31.03.2022 |
|--|--------------|------------|
| Начислени разходи за обезценка на финансови активи | (198)        | -          |
|  | <b>(198)</b> | <b>-</b>   |

### 8. Други приходи и доходи

|  | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|
| Продажба на дълготрайни активи                             | 439        | -          |
| Балансова стойност на продадени дълготрайни активи         | (326)      | -          |
| Приходи от наем  | 152        | -          |
| Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т. ч: | 456        | -          |
| Приходи от комисионни                                      | 326        | -          |
| Приходи от търговски бонуси                                | 24         | -          |
| Други  | 106        | -          |
|  | <b>721</b> | <b>-</b>   |

### 9. Разходи за материали

|                                       | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Гориво                                | 91         | -          |
| Консумативи                           | 106        | -          |
| Резервни части и сервизни инструменти | 26         | -          |
| Офис консумативи                      | 9          | -          |
| Рекламни материали                    | 1          | -          |
| Други материали                       | 44         | -          |
|                                       | <b>277</b> | <b>-</b>   |

| <b>10. Разходи за външни услуги</b> | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Наем                                | 65         | -          |
| Реклама                             | 378        | -          |
| Разходи за наети услуги             | 53         | -          |
| Транспорт, поддръжка и комуникации  | 143        | -          |
| Такси и застраховки                 | 121        | 8          |
| Охрана, консултантски и други       | 82         | 16         |
|                                     | <b>842</b> | <b>24</b>  |

| <b>11. Разходи за персонала</b> | 31.03.2023   | 31.03.2022 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Възнаграждения                  | 1 218        | -          |
| Социални осигуровки             | 194          | -          |
|                                 | <b>1 412</b> | <b>-</b>   |

| <b>12. Други разходи за дейността</b> | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Разходи за командировки               | 4          | -          |
| Обучения / Човешки ресурси            | 9          | -          |
| Абонаменти и членски такси            | 35         | -          |
| Данъци                                | 17         | -          |
| Други разходи                         | 375        | -          |
|                                       | <b>440</b> | <b>-</b>   |

| <b>13. Разходи за амортизация</b>       | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|---|------------|------------|
| Автомобилен бизнес - Дълготрайни активи | 356        | -          |
| Автомобилен бизнес - Права на ползване  | 162        | -          |
| Дружеството майка - Права на ползване   | 8          | -          |
|   | <b>526</b> | <b>-</b>   |

| <b>14. Финансови приходи</b> | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|------------------------------|------------|------------|
| Приходи от лихви             | 226        | 95         |
|                              | <b>226</b> | <b>95</b>  |

| <b>15. Финансови разходи</b>                                   | 31.03.2023 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|
| Разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства | 807        | 348        |
| Разходи за лихви по Активи с право на ползване                 | 12         | -          |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове              | 7          | -          |
| Други финансови разходи  | 70         | 24         |
|  | <b>896</b> | <b>372</b> |



**16. Имоти, машини и съоръжения**

|  | Земи и терени | Земи и терени -<br>Права на ползване | Сгради и конструкции | Сгради и конструкции-<br>Права на ползване | Машини, съоръжения и оборудване | Транспортни средства | Транспортни средства-<br>Права на ползване | Обзавеждане и офис оборудване | Разходи за придобиване на ДМА | Други        | Общо          |
|--|---------------|--------------------------------------|----------------------|--|---------------------------------|----------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------|
|  | хил. лв.      | хил. лв.                             | хил. лв.             | хил. лв.                                   | хил. лв.                        | хил. лв.             | хил. лв.                                   | хил. лв.                      | хил. лв.                      | хил. лв.     | хил. лв.      |
| <b>Отчетна стойност</b>                  |               |                                      |                      |  |                                 |                      |  |                               |                               |              |               |
| <b>Към 1 януари 2023 г.</b>              | <b>512</b>    | <b>-</b>                             | <b>1 942</b>         | <b>4 623</b>                               | <b>2 624</b>                    | <b>4 998</b>         | <b>66</b>                                  | <b>785</b>                    | <b>91</b>                     | <b>1 193</b> | <b>16 844</b> |
| Придобити                                | -             | -                                    | -                    | -  | 53                              | 1 206                | -  | 2                             | 21                            | 78           | 1 360         |
| Изписани                                 | -             | -                                    | -                    | (64)                                       | -                               | (505)                | -  | (19)                          | -                             | (3)          | (591)         |
| <b>Към 31 март 2023г.</b>                | <b>512</b>    | <b>-</b>                             | <b>1 942</b>         | <b>4 559</b>                               | <b>2 687</b>                    | <b>5 699</b>         | <b>66</b>                                  | <b>768</b>                    | <b>112</b>                    | <b>1 268</b> | <b>17 613</b> |
| <b>Амортизация</b>                       |               |                                      |                      |  |                                 |                      |  |                               |                               |              |               |
| <b>Към 1 януари 2023 г.</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>                             | <b>1 049</b>         | <b>2 056</b>                               | <b>2 187</b>                    | <b>1 344</b>         | <b>22</b>                                  | <b>596</b>                    | <b>-</b>                      | <b>519</b>   | <b>7 774</b>  |
| Начислена за периода                     | -             | -                                    | 19                   | 163  | 28                              | 228                  | 8  | 15                            | -                             | 30           | 491           |
| Изписана                                 | -             | -                                    | -                    | (36)                                       | (1)                             | (55)                 | -  | (10)                          | -                             | (4)          | (105)         |
| Други изменения -вливане на Мотохъб ЕООД | -             | -                                    | -                    | -  | -                               | -                    | -  | -                             | -                             | 10           | 10            |
| <b>Към 31 март 2023г.</b>                | <b>-</b>      | <b>-</b>                             | <b>1 068</b>         | <b>2 183</b>                               | <b>2 214</b>                    | <b>1 518</b>         | <b>30</b>                                  | <b>601</b>                    | <b>-</b>                      | <b>556</b>   | <b>8 170</b>  |
| <b>Балансова стойност:</b>               |               |                                      |                      |  |                                 |                      |  |                               |                               |              |               |
| <b>На 1 януари 2023 г.</b>               | <b>512</b>    | <b>-</b>                             | <b>893</b>           | <b>2 567</b>                               | <b>447</b>                      | <b>3 654</b>         | <b>44</b>                                  | <b>189</b>                    | <b>91</b>                     | <b>674</b>   | <b>9 070</b>  |
| <b>Към 31 март 2023 г.</b>               | <b>512</b>    | <b>-</b>                             | <b>874</b>           | <b>2 376</b>                               | <b>473</b>                      | <b>4 181</b>         | <b>36</b>                                  | <b>167</b>                    | <b>112</b>                    | <b>712</b>   | <b>9 443</b>  |

Към 31.03.2023 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.

## 17. Нематериални активи

|   | Програмни<br>продукти | Други      | Общо         |
|---|-----------------------|------------|--------------|
|   | хил. лв.              | хил. лв.   | хил. лв.     |
| <b>Отчетна стойност</b>                   |                       |            |              |
| <b>Към 1 януари 2023 г.</b>               | <b>1 468</b>          | <b>122</b> | <b>1 590</b> |
| Придобити                                 | 9                     | 13         | <b>22</b>    |
| Изписани                                  | (4)                   | (21)       | <b>(25)</b>  |
| <b>Към 31 март 2023 г.</b>                | <b>1 473</b>          | <b>114</b> | <b>1 587</b> |
| <b>Амортизация</b>                        |                       |            |              |
| <b>Към 1 януари 2023 г.</b>               | <b>1 238</b>          | <b>57</b>  | <b>1 295</b> |
| Начислена за периода                      | 32                    | 3          | <b>35</b>    |
| Изписана                                  | (4)                   | (9)        | <b>(13)</b>  |
| Други изменения – вливане на Мотохъб ЕООД | 5                     | 1          | <b>6</b>     |
| <b>Към 31 март 2023г.</b>                 | <b>1 271</b>          | <b>52</b>  | <b>1 323</b> |
| <b>Балансова стойност:</b>                |                       |            |              |
| <b>На 1 януари 2023 г.</b>                | <b>230</b>            | <b>65</b>  | <b>295</b>   |
| <b>Към 31 март 2023 г.</b>                | <b>252</b>            | <b>62</b>  | <b>264</b>   |

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 31 март 2023 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.

## 18. Вземания от свързани лица

| 18.1 Нетекущи вземания от свързани лица      | 31.03.2023        | 31.12.2022        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | хил. лв.          | хил. лв.          |
| Вземания по заеми                            | 196               | 196               |
| Обезценка                                    | (2)               | (2)               |
| <b>Вземания по заеми, нетно</b>              | <b>194</b>        | <b>194</b>        |
| <b>18.2 Текущи вземания от свързани лица</b> | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|  | хил. лв.          | хил. лв.          |
| Търговски вземания                           | 223               | 302               |
| Обезценка                                    | (2)               | (2)               |
| <b>Търговски вземания, нетно</b>             | <b>221</b>        | <b>300</b>        |
| Вземания по заеми                            | 14 755            | 14 648            |
| Обезценка                                    | (119)             | (119)             |
| <b>Вземания по заеми, нетно</b>              | <b>14 636</b>     | <b>14 529</b>     |
|  | <b>14 857</b>     | <b>14 829</b>     |

## 19. Търговски и други вземания

| 19.1 Нетекущи търговски и други вземания | 31.03.2023    | 31.12.2022    |
|--|---------------|---------------|
|  | хил. лв.      | хил. лв.      |
| Други нетекущи вземания, брутно          | 19 875        | 19 877        |
| Обезценка                                | (3 220)       | (3 220)       |
| Други нетекущи вземания, нетно           | 16 655        | 16 657        |
| Предплатени разходи                      | 3             | 2             |
|  | <b>16 658</b> | <b>16 659</b> |

| <b>19.2 Текущи търговски и други вземания</b>        | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Вземания от клиенти и доставчици                     | 15 331            | 10 476            |
| <i>Обезценка</i>                                     | <i>(1 227)</i>    | <i>(1 029)</i>    |
| <b>Вземания от клиенти и доставчици, нетно</b>       | <b>14 104</b>     | <b>9 447</b>      |
| Вземания по продажби на дъщерни дружества            | 1 099             | 1 099             |
| <i>Обезценка</i>                                     | <i>(32)</i>       | <i>(32)</i>       |
| <b>Вземания по продажби дъщерни дружества, нетно</b> | <b>1 067</b>      | <b>1 067</b>      |
| Предоставени аванси, брутно                          | 6 043             | 5 042             |
| <i>Обезценка</i>                                     | <i>(1 956)</i>    | <i>(1 956)</i>    |
| <b>Предоставени аванси, нетно</b>                    | <b>4 087</b>      | <b>3 086</b>      |
| <b>Съдебни и присъдени вземания</b>                  | <b>67</b>         | <b>128</b>        |
| <b>Предплатени разходи</b>                           | <b>232</b>        | <b>238</b>        |
| <b>Данъци за възстановяване</b>                      | <b>20</b>         | <b>806</b>        |
| Други текущи вземания                                | 13 493            | 12 619            |
| <i>Обезценка</i>                                     | <i>(848)</i>      | <i>(798)</i>      |
| <b>Други текущи вземания, нетно</b>                  | <b>12 645</b>     | <b>11 821</b>     |
|  | <b>32 222</b>     | <b>26 593</b>     |

## 20. Предоставени заеми

| <b>20.1 Нетекущи вземания по предоставени заеми</b> | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Предоставени заеми към трети лица                   | 5 001             | 4 268             |
| <i>Обезценка</i>                                    | <i>(72)</i>       | <i>(72)</i>       |
| <b>Предоставени заеми към трети лица, нетно</b>     | <b>4 929</b>      | <b>4 196</b>      |

| <b>20.2 Текущи вземания по предоставени заеми</b> | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Предоставени заеми към трети лица                 | 8 878             | 8 570             |
| <i>Обезценка</i>                                  | <i>(40)</i>       | <i>(40)</i>       |
| <b>Предоставени заеми към трети лица, нетно</b>   | <b>8 838</b>      | <b>8 530</b>      |

## 21. Парични средства и парични еквиваленти

|   | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Парични средства в брой                               | 66                | 47                |
| Парични средства по разплащателни сметки              | 1 030             | 1 285             |
| Блокирани парични средства                            | 105               | 99                |
| <i>Ефект от обезценка за очаквани кредитни загуби</i> | <i>(3)</i>        | <i>(3)</i>        |
|   | <b>1 198</b>      | <b>1 428</b>      |

## 22. Материални запаси

|                       | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                       | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| Автомобили и мотопеди | 9 128             | 19 079            |
| Резервни части        | 5 081             | 4 793             |
| Смазочни масла        | 6                 | 6                 |
| Материали             | 371               | 305               |
|                       | <b>14 586</b>     | <b>24 183</b>     |

## 23. Финансови активи

|                                       | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| Финансови активи държани за търгуване | 11 222            | 13 394            |
| Финансови активи обявени за продажба  | 5 716             | 5 716             |
|                                       | <b>16 938</b>     | <b>19 110</b>     |

Финансовите активи, държани за търгуване са капиталови инвестиции отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Портфейлът към 31.12.2022 г. включва акции на големи български компании, търгувани на БФБ, дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ/, банки и дялове на няколко Договорни фонда. Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.03.2023 г. на основание борсов бюлетин на Българска Фондова Борса.

| <b>Финансови активи, обявени за продажба</b> | <b>31.03.2023</b> |
|--|-------------------|
|  | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| Фаст Пей ХД АД                               | 750               |
| Евролийз Груп ЕАД                            | 4 966             |
|  | <b>5 716</b>      |

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. Инвестицията е направена, изключително с намерение да бъде продадена. Ръководството е направило анализ и е заключило, че изискванията на МСФО 5 Нетекущи активи, Държани за Продажба и Преустановени Дейности са спазени и е признало инвестицията като държана за продажба.

На 30.06.2022 г. Астерион България ЕАД подписва с Еврохолд България АД договор за покупко-продажба на акции на Евролийз Груп АД в размер на 90,01% от капитала. Инвестицията ще бъде платена с краткосрочни финансови инструменти, чрез прихващания на вземания и с парични средства. Инвестицията е направена, изключително с намерение да бъде продадена. Ръководството е направило анализ и е заключило, че изискванията на МСФО 5 Нетекущи активи, Държани за Продажба и Преустановени Дейности са спазени и е признало инвестицията като държана за продажба. На 26.09.2022 г. Астерион България ЕАД подписва Договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от Евролийз Груп АД. В същия договор е уговорено, че Евролийз Груп АД ще намали капитала си, чрез обратно изкупуване на собствените си акции при фиксирана в договора цена. Астерион България ЕАД се е съгласило да продаде чрез обратното изкупуване 222 904 броя акции.

## 24. Лихвоносни заеми и привлечени средства

### 24.1 Лихвоносни заеми и привлечени средства

#### дългосрочни

|                               | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                               | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Задължения по банкови заеми   | 5 028             | 2 023             |
| Задължения по търговски заеми | 6 607             | 6 379             |
|                               | <b>11 887</b>     | <b>8 402</b>      |

### 24.2 Лихвоносни заеми и привлечени средства

#### краткосрочни

|                               | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|                               | <i>хил. лв.</i>   | <i>хил. лв.</i>   |
| Задължения по банкови заеми   | 21 868            | 23 009            |
| Задължения по търговски заеми | 4 266             | 5 909             |
|                               | <b>26 134</b>     | <b>28 918</b>     |

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е близка до тяхната справедлива стойност. Всички дългосрочни заеми ще достигнат падежа си в срок до 5 години. Задълженията са обезпечени с ипотека на недвижими имоти, залог на материални запаси, залог на търговско предприятие и гаранции от трети лица.

## 25. Задължения по облигационни заеми

|  | Емитент                  | Лихвен<br>процент | Падеж      | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|--------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. ISIN:</b><br><b>BG2100025126</b>           | Авто Юнион ЕАД           | 4.00%             | 10.12.2027 | <b>4 595</b>      | <b>4 908</b>      |
| - дългосрочна част                               |                          |                   |            | 4 050             | 4 050             |
| - краткосрочна част                              |                          |                   |            | 545               | 858               |
| <b>2. ISIN:</b><br><b>BG2100006183</b>           | Мотобул ЕАД              | 3.85%             | 13.6.2028  | <b>8 900</b>      | <b>8 987</b>      |
| - дългосрочна част                               |                          |                   |            | 8 400             | 8 400             |
| - краткосрочна част                              |                          |                   |            | 500               | 587               |
| <b>3. ISIN:</b><br><b>BG2100006092</b>           | Астерион<br>България ЕАД | 5.25%             | 14.4.2024  | <b>6 922</b>      | <b>6 922</b>      |
| - дългосрочна част                               |                          |                   |            | 6 258             | 6 258             |
| - краткосрочна част                              |                          |                   |            | 664               | 664               |
| <b>Общо задължения по облигационни<br/>заеми</b> |                          |                   |            | <b>20 417</b>     | <b>20 817</b>     |
| - дългосрочна част                               |                          |                   |            | 18 708            | 18 708            |
| - краткосрочна част                              |                          |                   |            | 1 709             | 2 109             |

## 26. Търговски и други задължения

|   | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| Задължения към доставчици и клиенти     | 18 057            | 20 686            |
| Задължения за покупки на инвестиции     | 241               | 241               |
| Задължения по репо сделки               | 2 019             | 2 016             |
| Получени аванси                         | 1 479             | 2 592             |
| Данъчни задължения                      | 1 112             | 523               |
| Задължения към персонал                 | 435               | 471               |
| Задължения към осигурителни предприятия | 182               | 242               |
| Приходи за бъдещи периоди               | 15                | 13                |
| Други текущи задължения                 | 4 505             | 4 463             |
|   | <b>28 045</b>     | <b>31 247</b>     |

## 27. Задължения по лизингови договори

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

|                         | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| <b>Нетни задължения</b> |                   |                   |
| До 1 година             | 1 864             | 1 807             |
| От 1 до 5 години        | 5 262             | 5 420             |
|                         | <b>7 126</b>      | <b>7 227</b>      |

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

|                         | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| <b>Нетни задължения</b> |                   |                   |
| До 1 година             | 122               | 132               |
| От 1 до 5 години        | 670               | 687               |
|                         | <b>792</b>        | <b>819</b>        |

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

|                         | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| <b>Нетни задължения</b> |                   |                   |
| До 1 година             | 1 742             | 1 675             |
| От 1 до 5 години        | 4 592             | 4 733             |
|                         | <b>6 334</b>      | <b>6 408</b>      |

## 28. Задължения към свързани лица

### 28.1 Нетекущи задължения към свързани лица

|                                      | <b>31.03.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   | <i>ХИЛ. ЛВ.</i>   |
| Задължения по заеми от свързани лица | 2 649             | 2 655             |
| Задължения по лизингови договори     | 670               | 687               |
|                                      | <b>3 319</b>      | <b>3 342</b>      |

| 28.2 Нетекущи задължения към свързани лица | 31.03.2023   | 31.12.2022   |
|--|--------------|--------------|
|  | ХИЛ. ЛВ.     | ХИЛ. ЛВ.     |
| Търговски задължения към свързани лица     | 8            | 41           |
| Задължения по заеми от свързани лица       | 1 041        | 1 038        |
| Задължения по финансов лизинг              | 122          | 132          |
|  | <b>1 171</b> | <b>1 211</b> |

## 29. Акционерен капитал и премиен резерв

### 29.1. Акционерен капитал

|                                     | 31.03.2023        | 31.12.2022        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Емитирани акции, брой               | 30 291            | 30 291            |
| Номинал на акция, лева              | 400               | 400               |
| <b>Акционерен капитал, лева</b>     | <b>12 116 400</b> | <b>12 116 400</b> |
| <b>Акционерен капитал, хил.лева</b> | <b>12 116</b>     | <b>12 116</b>     |

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.

### 29.2. Резерви

|                  | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|------------------|------------|------------|
|                  | ХИЛ. ЛВ.   | ХИЛ. ЛВ.   |
| Законови резерви | 752        | 186        |
|                  | <b>752</b> | <b>186</b> |

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 отделила 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 07.09.2021 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.

## **31. Събития след края на отчетния период**

### **31.1. Военен конфликт между Украйна и Русия**

Налице са форсмажорни обстоятелства, които могат да засегнат бизнес дейностите от всички сфери в световен мащаб. Това е породено от предприетите военни действия от страна на Русия и нахлуването ѝ на територията на Украйна.

В резултат на започналата война, редица държави от цял свят, включително и държави от Европейския съюз предприеха драстични санкции към Русия, и частично към подкрепящата я Беларус.

Ръководството на Групата следи развитието на военния конфликт между Русия и Украйна, и прави оценка на неговото отражение върху бизнеса на Групата, като анализира въздействието и на двете страни на конфликта.

Към момента създалата се военна обстановка е некоригиращо събитие, в същото време тя е изключително динамична и ръководството на този етап не може да направи качествена и количествена оценка на въздействието от войната върху Групата, като ще бъде оценявана във времето в зависимост от нейния развой и продължителност, както и от ефектите от налаганите санкции към руската и беларуската държава и ефектите от обратните санкциите, които Русия ще наложи към държавите, които не я подкрепят. Тъй като ситуацията е изключително динамична, ръководството на Групата не е в състояние да оцени изцяло всички бъдещи косвени ефекти, но е възможно влиянието да е негативно. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Групата, които в индивидуалния финансов отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

### **31.2. Продадени на участия в дружества**

С протокол на ОСА на Евролийз Груп АД от 12.04.2023г. беше взето решение да се намали капитала на дружеството на основание чл.200, т. 2 ТЗ във връзка с чл.187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Решението е вписано в Търговски регистър по партидата на дружеството на 21.04.2023г. 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 26.05.2023г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала на „Евролийз груп“ 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. с прехвърлително джирос „Астерион България“ ЕАД прехвърля собствеността върху 1 969 броя акции от капитала на „Евролийз груп“ АД на „Финасити Кепитъл“ АД, в следствие на което процентното участие на „Астерион България“ ЕАД в „Евролийз груп“ АД се намалява до 26,20 %.