

# ASTERION

→ Консолидиран междинен  
финансов отчет 30.09.2024

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

съдържащ информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2024 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 лицензии 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, непривилегирвани 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 30 юни 2024 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, непривилегирвани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД и 510 861 бр. налични, поименни, непривилегирвани акции, представляващи 90.01% от капитала на Евролийз Груп АД/ново наименование И Ел Джи АД/.

Считано от датата на придобиване на гореописаните дружества, основната дейност на групата Астерион е насочена в автомобилния бизнес. Инвестицията в Евролийз Груп АД първоначално бе класифицирана като дългосрочна, а в последствие като актив, държан за продажба.

На Дружеството бе отправено предложение за продажба на част от акциите на лизинговия холдинг, което бе прието и на 26.09.2022 г. Астерион България АД продаде 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 притежаваше 40,01% от Евролийз Груп АД и е класифицирано като дружество за продажба.

С протокол на ОСА на Евролийз Груп АД от 12.04.2023 г. 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, непривилегирвани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

На 26.05.2023г. 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 джира „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 %.

На 13.09.2023 г. на заседание на СД на „И Ел Джи“ АД е взето решение да се увеличи капитала на дружеството по реда на чл. 195, във връзка с чл.196, ал. 3 от Търговския закон с издаването на нови 22 311 бр. налични, поименни, непривилегирвани акции с право на глас с номинална

и емисионна стойност от 34 лв. всяка. При увеличението на капитала Астерион България ЕАД записва 7 371 бр. акции с номинална стойност 34 лв. всяка за 250 614 лева. Така участието на Астерион България ЕАД в „И Ел Джи“ АД става 26,96%.

На 02.06.2023 г. „Евролийз груп“ АД променя името си на И Ел Джи АД.

Към 31.12.2023 г. и 30.06.2024 г. инвестицията в И Ел Джи АД е представена като инвестиция в асоциирано предприятие, поради промяна в намерението на Ръководството на Астерион България ЕАД, като инвестицията няма да бъде продавана.

**Информация за притежаваните от Астерион България ЕАД към 30.09.2024 г. дъщерни компании**

**АВТОМОБИЛЕН БИЗНЕС**

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
Авто Юнион ЕАД *	100.00%	100.00%
<b>Непряко участие чрез АЮ ЕАД:</b>		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	100.00%	100.00%
Ауто Италия ЕАД, България, до 28.6.2024 г.	-	100.00%
Булвария ЕООД, България (предишно име Булвария Варна ЕООД)	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД, България	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	80.00%

\*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, непривилегировани 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 2022 г. е стартирана процедура по преобразуване чрез вливане на две от дружествата, а през м. Август още една за вливане на Булвария София ЕАД в Булвария ЕООД.

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

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

Считано от 15.08.2023 с вписване № 20230814172509 Бензин Финанс ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Авто Юнион ЕАД.

Считано от 13.12.2023 Булвария София ЕАД бе прекратено без ликвидация, като всички негови права, задължения и фактически отношения преминаха към неговия универсален правопреемник Булвария ЕООД.

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

На **28.06.2024 г.** Авто Юнион ЕАД подписа договор за продажба на всички акции от капитала дъщерното си дружество Ауто Италия ЕАД на Лизинг Финанс ЕАД, ЕИК131352367. Считано от тази дата дружеството не е свързано лице за групата. Ауто Италия ЕАД извършва дейност като официален представител/вносител на Maserati, оторизиран дилър на GAZ и Dongfeng за България, сервизен център Ferrari. Предмет на сделката е обособена част на бизнеса на “Ауто Италия” само по отношение на внос, дилърство, продажба и сервизен център на нови автомобили и резервни части за автомобили с марка MASERATI, както и дейността по внос и продажба на оригинални резервни части, както и предлагане на автосервизни дейности в оторизиран сервизен център за автомобили с марка FERRARI. Всички други стопански дейности се поеха от друго дъщерно на Авто Юнион, а именно Булвария ЕООД. Булвария ЕООД регистрира клон в София и пое дилърството и за София на GAZ и Dongfeng, както и сервизната дейност на тези и други марки автомобили.

### Енергетика

Дружество	% на участие в основния капитал	% на участие в основния капитал
	30.09.2024	31.12.2023
<b>Соларс Линк ЕАД*</b>	<b>100.00%</b>	-
<b>Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:</b>		
БД Грийн ЕООД	100.00%	-
Крита 10 ЕООД	100.00%	-
Скилас ЕООД	100.00%	-

\*пряко участие

На 23.08.2024 г. Астерион България ЕАД учреди ново дружество – Соларс Линк ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 207956558 на 27.08.2024 г. с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване.

### **БД ГРИЙН ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 207952111.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Производство и съхранение на електрическа енергия от възобновяеми източници, както и всякакви други дейности, разрешени от българското законодателство при съобразяване и спазване на всякакви лицензионни, регистрационни или други изисквания.

На 17.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 50 % от дяловете от капитала на „БД грийн“

С втори договор за покупко – продажба от 17.09.2024 г. „Соларс линк“ ЕАД придобива и останалите 50 % от дружествените дялове и става едноличен собственик на капитала. Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 24.09.2024 г.

### **КРИТА 10 ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 207865126.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали и системи за съхранение на енергия чрез батерии, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

На 10.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 70 % от дяловете от капитала на „Крита 10“ ООД.

С втори договор за покупко – продажба от 17.09.2024 г. „Соларс линк“ ЕАД придобива и останалите 30 % от дружествените дялове и става едноличен собственик на капитала.

Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 17.09.2024 г.

На 17.10.2024 г. на заседание на Съвета на директорите на „Соларс линк“ ЕАД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Крита 10“ ЕООД е взето решение за увеличение на капитала на дружеството от 5 000 (пет хиляди) лева на 350 000 (триста и петдесет хиляди) лева, чрез записване на 6 900 (шест хиляди и деветстотин) дружествени дяла, с номинална стойност 50 (петдесет) лева всеки. Новите дялове ще бъдат записани от едноличния собственик на капитала, чрез извършаване на парична вноска. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на дата 28.10.2024 г.

### **СКИЛАС ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 205543112.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и всяка друга дейност, която не е забранена със закон. Дейности, за които е необходим лиценз/регистрация/разрешително ще се упражняват след получаването му от съответните органи.

На 10.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 100 % от дяловете от капитала на „Скилас“ и става едноличен собственик на капитала. Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 17.09.2024 г.

## ДРУГИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ – БЕЗ ДЕЙНОСТ

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

## Асоциирани и смесени предприятия

	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
<b>Фаст Пей АД*</b>	<b>50.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>И Ел Джи АД*</b>	<b>26.96%</b>	<b>26.96%</b>
<i>Непряко участие чрез И Ел Джи:</i>		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД, България(предишно наименование Финасити ЕАД)	100.00%	100.00%
Казам България ЕАД, България	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД, България	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД, България	100.00%	100.00%

\*пряко участие

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

## Други дългосрочни инвестиции - дружества, неучастващи в консолидацията

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
СЛС Холдинг АД*	9.69%	9.69%
КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид*	14.00%	14.00%
ИНСА ЛТД, Малта	50.19%	50.19%



В края на 2019 г. от Астерион България ЕАД е сключен договор за придобиване на 189 (сто осемдесет и девет) акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 31.12.2019 г. са платени договорените 350 хил. евро, а през 2020 г. е платен остатък до 750 хил. евро и е стартирана процедура за увеличение на капитала на чуждестранното дружество. На 26.08.2020 г. Дружеството е получило извлечение от Търговския регистър на Малта, че увеличението на капитала е вписано и отчитаната сума като аванс е рекласифицирана като „Други дългосрочни инвестиции“. Придобивайки горепосочения брой акции Астерион България ЕАД придобива 10,7% (закръглено) от капитала на ИНСА Лтд. Към 31.12.2022 г. са платени още 1000 хил. евро, съгласно договора, но към датата на отчета увеличението на капитала не е регистриран и сумата е включена в отчета като аванс за придобиване на участие. Проектът, в който Дружеството инвестира беше иновативен и обещаващ в сферата на интернет приложение за самолетни билети, предлагащо покупка на застраховка и други услуги. Договорът за инвестиране в старт-ъп компанията бе подписан декември 2019 г. Кризата, породена от извънредната епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19 и военния конфликт в Украйна, затваряне на граници, забрана и ограничаване на пътувания спря развитието на дейността на компанията, поради което ръководството взе решение за обезценка на инвестицията през 2022 г.

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

На 16.11.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Към 31.12.2023 г. увеличението на капитала не е вписано в ТР, но се очаква промяната да бъде отразена до края на м. Януари 2024 г.

С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко-продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1 546 152 налични, поименни, непривилегирани акции, с право на глас, с номинална стойност USD 0.0001 всяка една, от капитала на "КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид", вписано в Регистъра на компаниите на Каймановите острови, регистрационен номер MC-196368 със седалище и адрес на управление: гр. Джордж Таун, о. Гранд Кайман, представляващи 14 % от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ при обща покупна цена за всички описани акции в размер на 6 374 630,08 лв.

## **II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2024 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2024 Г.**

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



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

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

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

Дата на лихвено/ главнично плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент	Остатъчна главница	Дължима главница	Дължима лихва	Общ размер на плащането
14.04.2024 г.	183	366	5,25%	3 200 000 €	75 000 €	84 000,00 €	159 000,00 €
14.10.2024 г.	183	366	5,25%	3 125 000 €	75 000 €	82 031,25 €	157 031,25 €
14.04.2025 г.	182	365	5,25%	3 050 000 €	75 000 €	79 843,15 €	154 843,15 €
14.10.2025 г.	183	365	5,25%	2 975 000 €	75 000 €	78 307,71 €	153 307,71 €
14.04.2026 г.	182	365	5,25%	2 900 000 €	75 000 €	75 916,44 €	150 916,44 €
14.10.2026 г.	183	365	5,25%	2 825 000 €	75 000 €	74 359,42 €	149 359,42 €
14.04.2027 г.	182	365	5,25%	2 750 000 €	75 000 €	71 989,73 €	146 989,73 €
14.10.2027 г.	183	365	5,25%	2 675 000 €	75 000 €	70 411,13 €	145 411,13 €
14.04.2028 г.	183	366	5,25%	2 600 000 €	75 000 €	68 250,00 €	143 250,00 €
14.10.2028 г.	183	366	5,25%	2 525 000 €	75 000 €	66 281,25 €	141 281,25 €
14.04.2029 г.	182	365	5,25%	2 450 000 €	2 450 000 €	64 136,30 €	2 514 136,30 €
Общо за периода					3 200 000 €	815 526,37 €	4 015 526,37 €

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

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

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

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

**Точка 4:** Обсъждане и приемане на решение за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за изпълнение функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия облигации с ISIN код BG2100006092, по предложение на Емитента, да бъде избран „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52 извършващ дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 17.10.2022 г., издаден от Комисията за финансов надзор за нов Довереник, който да замени „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, ЕИК 000694959 (универсален правопреемник на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД със старо наименование „Райфайзен Банк (България)“ ЕАД) като Довереник, и с който нов довереник Емитентът да сключи договор, както и одобрение на съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ с избрания нов довереник, който проектодоговор ще се предостави на заседанието на Общото събрание на облигационерите.

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

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

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

⇒ На 04.01.2024 г. Авто Юнион ЕАД и дъщерните му дружества сключиха договор за многоцелева кредитна линия с Първа Инвестиционна Банка АД. Общата сума на одобрения кредитен лимит възлиза на 8 000 000 лева и разпределен както следва 5 000 хил. лв. за оборотно финансиране, с погасяване по погасителен план с равни месечни вноски по главницата и 3 000 хил. лв. револвираща линия, финансиране покупка на автомобили, горива, резервни части и масла срещу представени фактури, като усвоените суми се погасяват в рамките на 90 дни. Предназначението на кредитния лимит е за погасяване на задължения на дъщерните дружества към доставчици.

- ⇒ През отчетния период във връзка с продажбата на Ауто Италия ЕАД с цел изпълнение на договора за покупка-продажбата на акциите на дружеството бяха сключени договор за цесия и договори за заместване в дълг между Ауто Юнион ЕАД и Ауто Италия ЕАД. С договор за цесия от 19.6.2024 г. Ауто Италия ЕАД прехвърли възмездно на цесионера – Ауто Юнион ЕАД свои вземания с общ размер на 5 628 521,35 лева. С договори за заместване в дълг Ауто Юнион ЕАД замести в дълг към различни кредитори на Ауто Италия ЕАД в общ размер на 4 389 793,33 лв.
- ⇒ От продажбата на Ауто Италия ЕАД на 28.6.2024 г. Ауто Юнион ЕАД реализира консолидирана печалба в размер на 5 960 хил. лв.
- ⇒ На 03.4.2024 г. Астерион България ЕАД успешно погаси, получения кредит от Варенголдбанк в размер на 20 105 хил. евро с целево предназначение – закупуване на финансови инструменти/акции, корпоративни облигации и др. под./. Погасяването се извърши чрез продажбата на финансовите инструменти.
- ⇒ На 23.08.2024 г. Астерион България ЕАД учреди ново дружество – Соларс Линк ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 207956558 на 27.08.2024 г. Регистрираният капитал първоначално бе 50 хил. лв., а впоследствие с Решение на СД на Астерион България от 26.09.2024 г. е увеличен на 11 млн. лв. Капиталът е внесен на 26 и 27 септември 2024 г. Увеличението е вписано в Търговския регистър на 04.10.2024 г. Дружеството е и ще използва капитала за покупката на дружества с предмет на дейност и стартирали проекти за изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали и системи за съхранение на енергия чрез батерии.

### III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

#### ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

За разглеждания период от 01.01.2024 г. до 30.09.2024 г. Групата е реализирала приходи в размер на 61 432 хил. лв., от които:

- 43 097 хил. лв. приходи от автомобилна дейност (продажба на автомобили и резервни части, моторни масла, ремонтни услуги и наем на автомобили, комисионни от дейност като картков оператор на горива и електронни ваучери за храна);
- 3 387 хил. лв. – други приходи/наем, бонуси, обезщетения, неустойки, продажба на ДА, комисионни и др.;
- 3 535 хил. лв. – финансови приходи;
- 2 531 хил. лв. – приход от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- 390 хил. лв. - възстановени разходи за обезценка на финансови активи;
- 8492 хил. лв. от продажба на дружества.

За отчетния период групата отчита разходи в размер на 55 218 хил. лв. , както следва:

- 34 407 хил. лв. - отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части от дейността на автомобилната дейност и отчетна стойност на продадените ДМА;
- 9 353 хил. лв. – разходи за дейността на дружествата в групата (разходи за материали, външни услуги, разходи за възнаграждения и осигурителни вноски);
- 1 503 хил. лв. - разходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи, обезценка на вземания;
- 1 369 хил. лв. разходи за амортизации;
- 2 532 хил. лв. – отчетна стойност на продадената инвестиция;
- 6 054 хил. лв. – финансови разходи.

За деветте месеца на 2024 г. Групата Астерион реализира консолидирана печалба от 6 214 хил. лв. (загуба от 154 хил. лв. към 30.09.2023 г.).

## ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

### АКТИВИ

Стойността на груповите активи възлиза на 195 879 хил. лв. докато към 31.12.2023 г. те са били в размер на 251 245 хил. лв.

<i><b>В хиляди лева</b></i>	30.09.2024	31.12.2023
<b>АКТИВИ</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	875	1 089
Търговски и други текущи и нетекущи вземания	38 229	39 430
Вземания от свързани лица	232	224
Предоставени заеми	16 780	14 507
Търговска репутация	29 448	-
Финансови активи	105 836	148 420
Асоциирани и смесени предприятия	3 662	3 662
Други дългосрочни инвестиции	18 372	18 372
Материални запаси	7 696	15 685
Имоти, машини и съоръжения	5 612	9 363
Нематериални активи	111	174
Отсрочени данъчни активи	154	319
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>227 007</b>	<b>251 245</b>

### СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В края на отчетния период общия собствен капитал на Дружеството е в размер на 25 721 хил. лв., като капиталът принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка е 25 506, а на неконтролиращото участие - 215 хил. лв. За сравнение в края на 2023 г. общия собствен капитал е бил 24 179 хил. лв., капиталът принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка е 24 158, а на неконтролиращото участие - 28 хил. лв.

Акционерният капитал е в размер на 12 116 хил. лв., разпределен в 30 291 броя акции с номинална стойност от 400 лева. През 2021 г. е извършено намалени на уставния капитал от 15 145 500 лв. (петнадесет милиона, сто четиридесет и пет хиляди и петстотин лева) до размер от 12 116 400 лв. (дванадесет милиона, сто и шестнадесет хиляди и четиристотин лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон (ТЗ) чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 400 (четиристотин) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години, увеличаване на резервите на Дружеството - майка и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на дружеството. Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното по т.1 по-горе намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на Дружеството - майка, в размер от 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева), се отнасят към фонд „Резервен“ на дружеството, който фонд може да се ползва единствено по реда на чл. 246, ал.3 от ТЗ. По този начин дружеството формира фонд „Резервен“ в размер на 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева). Промените са вписани в Търговския регистър на Република България на 18.01.2021 г.

## ПАСИВИ

Пасивите на Групата също намаляват. Към 30.09.2024 г. груповите пасиви възлизат на 196 614 хил. лв. спрямо 227 066 хил. лв. към 31.12.2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2024	31.12.2023
<b>ПАСИВИ</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства, в т.ч.:	130 064	175 428
- <i>Автомобилен сегмент</i>	15 211	14 939
- <i>Дружество-майка</i>	114 853	160 489
Задължения по облигационни заеми, в т.ч.:	18 391	19 496
- <i>Автомобилен сегмент</i>	12 131	13 167
- <i>Дружество-майка</i>	6 260	6 329
Търговски и други задължения	43 698	24 056
Задължения към свързани лица	2 715	2 923
Задължения по лизингови договори	1 705	5 122
Пасиви по отсрочени данъци	41	41
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>196 614</b>	<b>227 066</b>

Според матуритета дългосрочните задължения към банки са в размер на 89 841 хил. лв. (86 548 хил. лв. в края на 2023 г.), а краткосрочните задължения са в размер на 20 652 хил. лв. (60 010 хил. лв. в края на 2023 г.).

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

- ▣ 6 260 хил. лв. по емисия на дружеството-майка;
- ▣ 12 131 хил. лв. по емисии на автомобилната дейност, емитирани от Авто Юнион ЕАД и Мотобул ЕАД.

## 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.

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.

## **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 автомобилния 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.

Избухването на военния конфликт в Близкия изток, в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие и то в момент, когато нарастваха надеждите за овладяване на ръста на цените, предизвикан от нахлуването на



Русия в Украйна през 2022 г. Избухналият конфликт, придружен от стотици убити, когато бойци от движението Хамас нахлуха от техния анклав, а Израел отговори със сила, добави и възможността за по-широк блискоизточен конфликт към усещането за глобална нестабилност, предизвикано от военните действия в Украйна, започнали преди повече от 20 месеца. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очертава да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове към глобалната икономика, която вече се забавя. Конфликтът крие риск от по-високи цени на петрола и рискове за инфлацията, включително да повлияе на перспективите за растеж на световната икономика. Увеличенията на цените на петрола и газа, предизвикани от военните конфликти не само намаляват покупателната способност на населението и компаниите, но също така повишават разходите за производство на храни. В момента нациите вече се борят с необичайно високи нива на дълг, слаби частни инвестиции и най-бавното възстановяване на търговията от пет десетилетия, което намалява възможностите за скорошно излизане от кризата. По-високите лихвени проценти са резултат от усилията на централната банка да укроти инфлацията, което направи по-трудно за правителствата и частните компании да получат достъп до кредити и да предотвратят неизпълнението на задълженията. Към икономически проблеми, които са подхранвани от задълбочаващите се геополитически конфликти, се добавя и напрежението между Съединените щати и Китай относно трансфера на технологии и сигурността, което усложнява усилията за съвместна работа по други проблеми като изменението на климата, облекчаване на дългове или предотвратяване на регионални конфликти. Атаката на САЩ и Великобритания, предприети в началото на 2024 г. срещу цели на йеменските бунтовници – хути, рискува да разшири значително конфликта в Газа. Атаките бяха първият голям акт на отмъщение, откакто хутите започнаха да атакуват търговски кораби в Червено море – през което минава около 15% от световния морски трафик. Силите на САЩ и Великобритания атакуваха системи за противовъздушно наблюдение, радары и арсенали от дронове, крилати и балистични ракети в различни части на Йемен под контрола на бунтовниците хути. В същото време, производители на автомобили Tesla и Volvo вече обявиха временно спиране на част от производството си в Европа, поради недостиг на компоненти, произтичащ от промените в морския трафик през Червено море. Атаките, предприети от САЩ и Великобритания, не само увеличава обхвата на конфликта към други участници и географски пространства, но отваря пропастта между Съединените щати и почти целия арабски свят. Геополитическото напрежение, съчетано с избухването на активни военни действия в множество региони допринася за нестабилен глобален ред, характеризиращ се в подкопаване на доверието и несигурност. Последните събития, съчетано с продължаващото и задълбочаващото се въздействие на екстремни метеорологични условия увеличават натиска върху разходите за живот и засилват икономическата несигурност в голяма част от света. Към тези рискове следва да се добавят и рисковете, свързани с дезинформация на обществата, които се проявяват все по-отчетливо в общества, които са политически и икономически отслабени през последните години. Тези рискове ще станат все по-трудни за преодоляване, тъй като глобалното сътрудничество ерозира. Същевременно последиците от един все по-фрагментиран свят влияят на способността за управление на настъпващите глобални рискове именно поради липса на консенсус и сътрудничество.



„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 този 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 последици за перспективите на Емитента, резултатите или финансовото му състояние.

⇒ **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 19.10.2024 г., Международната рейтингова агенция **Fitch Ratings** потвърди рейтинга на България в '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. Също така, Fitch Ratings отбелязват, че ниската производителност на труда и неблагоприятната демография имат възпиращ ефект върху потенциалния растеж и стабилността на държавните финанси в дългосрочен план.

Положителната перспектива отразява изгледите на страната за членство в еврозоната, което би довело до по-нататъшни подобрения на показателите за външната позиция на страната. Fitch Ratings счита, че е налице широк политически ангажимент на национално и европейско ниво за приемане на еврото.

България отговаря на всички номинални конвергентни критерии за приемане на еврото, с изключение на ценова стабилност. Инфлацията в България продължи да се понижава, намалявайки разликата между средногодишната инфлация в страната и тази на трите най-добре представящи се държави-членки на ЕС.

Инфлацията според ХИПЦ беше 1,5% през септември 2024 г., а базисната инфлация беше 2,3%, което означава широко облекчаване на ценовия натиск. Fitch очакват средногодишната инфлация да бъде 3% през 2024 г., 3,5% през 2025 г. и 3,1% през 2026 г.

Fitch очаква ръст на БВП от 2,0% през 2024 г. спрямо 1,8% през 2023 г., подкрепен от стабилно частно потребление и устойчива инвестиционна активност, въпреки повишената политическа несигурност и закъсненията в изпълнението на ПВУ. Рейтинговата агенция очаква ръст на БВП до 2,5% през 2025 г. и 2,7% през 2026 г..

Fitch прогнозира, че дефицитът на сектор „Държавно управление“ ще се увеличи до 2,8% от БВП през 2024 г. от 1,9% за 2023 г., отразявайки по-високи разходи за компенсации и социални разходи.

Фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: Допълнителен напредък към присъединяването към еврозоната, като потвърждение, че България е изпълнила критериите за членство и по-голяма сигурност относно вероятния момент за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж, чрез прилагане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на фондовете на ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: неприсъединяване към еврозоната поради неизпълнение на критериите за конвергенция, по-слаби перспективи за икономически растеж.

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

На 25.11.2023 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата пред рейтинга на България в положителна от стабилна и потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'.

Положителната перспектива отразява мнението на рейтинговата агенция, че има вероятност, поне едно към три, България да се присъедини към еврозоната през следващите 24 месеца.

Управляващата коалиция, сформирана през юни, представлява първото стабилно правителство на България през последните две години, след проведени пет парламентарни избори. Една от основните политически цели на правителството е присъединяването на страната към еврозоната, което се планира да се постигне от 1 януари 2025 г. България може да не изпълни всички критерии за конвергенция, особено този за ценовата стабилност. Дори ако България не се присъедини към еврозоната през 2025 г., от рейтинговата агенция очакват, че присъединяването вероятно ще бъде отложено за 1 януари 2026 г.

Въпреки застаряващата работна сила, икономиката на България има силни перспективи за реален растеж, със средни темпове от 3% за периода 2024-2026 г., воден основно от вътрешното търсене. Потреблението ще остане силно поради доброто представяне на пазара на труда, който подкрепя нарастването на реалните заплати. Достатъчното средства от ЕС за България, които S&P Global Ratings оценяват на над 30% от БВП за 2023 г., ще подкрепят инвестиционната активност през следващите години. Получаването и използването на всички налични средства ще бъде предизвикателство, тъй като приближават крайните срокове по основните програми за финансиране - Многогодишната финансова рамка на ЕС 2014-2020 г. и Механизма за възстановяване и устойчивост, в рамките на програмата „Следващо поколение ЕС“ (NGEU).

S&P Global Ratings оценяват фискалните резултати на България като едни от най-добрите сред страните от Централна и Източна Европа и очакват, че текущите фискални планове ще доведат до дефицити под 3% от БВП в периода до 2026 г., запазвайки нетния държавен дълг под 20% от БВП. Очакват дефицитът по текущата сметка да остане нисък и свръхфинансиран от фондове от ЕС и потоци на преки чуждестранни инвестиции, ограничавайки нуждата от външно финансиране и запазвайки стабилна външна позиция.

S&P Global Ratings биха повишили кредитния рейтинг през следващите две години потенциално с няколко степени, ако България стане член на еврозоната. S&P отбелязват, че биха ревизирали перспективата пред рейтинга на стабилна, ако очакванията за присъединяване на България към еврозоната станат по-малко вероятни.

#### ⇒ Валутен риск

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN

1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои в евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица. Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените  $\pm 15\%$ . На 10 юли 2020 г. България влезе във валутно-курсовия механизъм ERM II, известен като "чакалната за еврозоната". Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ. Заедно с това страната ни трябва да влезе в тясно сътрудничество с единния банков надзор. Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (шатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент Групата не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Групата може да бъде засегната от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на Групата.

#### ⇒ Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Възходящата динамика на потребителските цени ще отразява най-вече повишените разходи за производство и транспорт на фирмите вследствие на същественото поскъпване в края на 2021 г. на електроенергията за стопански потребители и на други основни енергийни суровини, както и допусканията за продължаващ верижен растеж на цените. Нарастването на цените на храните на международните пазари, увеличението на разходите за труд на единица продукция и широкообхватното ускоряване на растежа на потребителските цени в еврозоната и в други основни търговски партньори на България ще бъдат други фактори с проинфлационно влияние.

През октомври 2024 г. месечната инфлация, измерена с **индекса на потребителските цени (ИПЦ)**, е 1.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за октомври 2024 г. спрямо октомври 2023 г. е 1.8%.

През октомври 2024 г. спрямо предходния месец най-голямо е увеличението на цените в групите: „Развлечения и култура“ (+8.6%), „Облекло и обувки“ (+8.2%), „Образование“ (+1.8%) и „Жилища, вода, електроенергия, газ и други горива“ (+1.1%). Намаление е регистрирано само в група „Транспорт“ (-0.3%).

Месечната инфлация, измерена с **хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ)**, е 0.6%, а годишната инфлация е 2.0%.

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

⇒ **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

Основните лихвени проценти на ЕЦБ са главният инструмент на Управителния съвет при определяне на позицията по паричната политика. На заседанието си на 14 декември 2023 г. Управителният съвет реши да запази непроменени трите основни лихвени процента на ЕЦБ. Макар инфлацията да спадна през последните месеци, тя вероятно отново временно ще се повиши в краткосрочен план. Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на Евросистемата от декември 2023 г. се очаква инфлацията плавно да намалява през цялата 2024 г., преди да се доближи през 2025 г. до целевото равнище от 2% на Управителния съвет.

Според прогнозите от декември 2023 г. наличните краткосрочни показатели сочат, че през четвъртото тримесечие на 2023 г. икономическата активност ще остане слаба. Очаква се обаче растежът да се засили от началото на 2024 г. нататък, като реалният разполагаем доход се увеличава, подпомогнат от намаляващата инфлация, стабилното нарастване на заплатите и устойчивата заетост, а растежът на износа догонва подобряващото се външно търсене. Въздействието на затягането на паричната политика на ЕЦБ и неблагоприятните условия за предоставяне на кредити продължава да се пренася към икономиката, засягайки краткосрочните перспективи за растеж.

**Основни лихвени проценти и ДЛП**

	2022	2023	2023
		декември	ноември декември
Основен лихвен процент (ОЛП)	1.30	3.79	3.80
ЛЕОНИА Плюс	1.42	3.80	3.79
Лихвен процент по свръхрезерви	0.00	0.00	0.00
Дългосрочен лихвен процент за оценка на степента на конвергенция (ДЛП)	1.85	4.03	4.01

\*Източник: БНБ

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Групата при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на Групата, тъй като не малка част от пасивите на Групата са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

И през периода на преглед пазарните лихви се запазват на ниски, които запазват благоприятни условията за привличането на допълнителни финансови ресурси.

**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 настроенията, 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.

29.11.2024 г.

Николай Киневски

/Изпълнителен директор/

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за деветте месеца на 2024 г.**

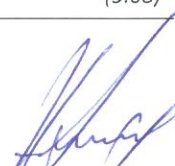
Приложение	30.09.2024	30.09.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	40 772	66 659
Приходи от предоставяне на услуги	2 325	2 183
<b>Приходи от договори с клиенти</b>	<b>43 097</b>	<b>68 842</b>
Отчетна стойност на продадени стоки	(33 399)	(58 950)
<b>Брутна печалба</b>	<b>9 698</b>	<b>9 892</b>
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	911	(1 735)
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	254	508
Други приходи и доходи	2 379	1 589
Разходи за материали	(732)	(678)
Разходи за външни услуги	(3 060)	(2 509)
Разходи за персонала	(4 852)	(4 395)
Други разходи	(709)	(838)
(Начислена)/ възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	253	(336)
Печалба от продажба на дружества	5 960	1 906
	<b>10 102</b>	<b>3 404</b>
Разходи за амортизация	(1 369)	(1 616)
<b>Оперативна печалба</b>	<b>8 733</b>	<b>1 788</b>
Финансови разходи	(6 054)	(2 692)
Финансови приходи	3 535	750
<b>Печалба (Загуба) преди данъци</b>	<b>6 214</b>	<b>(154)</b>
Разходи за данъци/ икономия от данъци	-	-
<b>Печалба (Загуба) за годината</b>	<b>6 214</b>	<b>(154)</b>
Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	5 824	(249)
Неконтролиращо участие	390	95
<b>Общо всеобхватна печалба/ (загуба) за годината</b>	<b>6 214</b>	<b>(154)</b>
<b>Основен доход / (загуба) на акция, в лева</b>	<b>205.14</b>	<b>(5.08)</b>

Съставител:



/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:



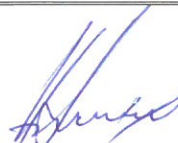
/Николай Киневски/

Дата: 29.11.2024 г.

## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30.09.2024 г.

Приложение	30.09.2024		31.12.2023	
		хил. лв.		хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>				
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съоръжения	21	5 612		9 363
Нематериални активи	22	111		174
Асоциирани и смесени предприятия		3 662		3 662
Други дългосрочни инвестиции		18 372		18 372
Положителна търговска репутация		29 448		-
Отсрочени данъчни активи		154		319
Вземания от свързани лица		206		198
Търговски и други вземания	8	16 680		16 671
Предоставени заеми		15 463		13 353
<b>Сума на нетекущите активи</b>		<b>89 708</b>		<b>62 112</b>
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси		7 696		15 685
Търговски и други вземания	8	21 549		22 759
Вземания от свързани лица		26		26
Предоставени заеми		1 317		1 154
Парични средства	7	875		1 089
Финансови активи	10	105 836		148 420
<b>Сума на текущите активи</b>		<b>137 299</b>		<b>189 133</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>227 007</b>		<b>251 245</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
<b>Собствен капитал</b>				
Акционерен капитал		12 116		12 116
Общи резерви		562		562
Неразпределена печалба		17 297		11 473
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>29 975</b>		<b>24 151</b>
Малцинствено участие		418		28
<b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>		<b>30 393</b>		<b>24 179</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>				
Лихвоносни заеми и привлечени средства		101 312		86 629
Облигационни заеми		17 315		11 550
Отсрочени данъчни пасиви		41		41
Задължения към свързани лица		349		558
Задължения по лизингови договори		1 354		3 573
<b>Сума на нетекущите пасиви</b>		<b>120 371</b>		<b>102 351</b>
<b>Текущи пасиви</b>				
Търговски и други задължения		43 698		24 056
Лихвоносни заеми и привлечени средства		28 752		88 799
Облигационни заеми		1 076		7 946
Задължения към свързани лица		2 366		2 365
Задължения по лизингови договори		351		1 549
<b>Сума на текущите пасиви</b>		<b>76 243</b>		<b>124 715</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>196 614</b>		<b>227 066</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>227 007</b>		<b>251 245</b>

Съставил:



  
/Милена Любенова/
Изпълнителен  
директор:

  
/Николай Кинчевски/

Дата: 29.11.2024 г.

## Консолидиран отчет за паричните потоци за деветте месеца на 2024 г.

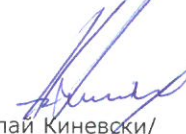
Приложение	30.09.2024	30.09.2023
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	93 910	117 674
Плащания на контрагенти	(85 518)	(107 612)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	44 438	(307)
Плащания свързани с възнаграждения	(4 704)	(4 217)
Платени данъци	(3 832)	(3 969)
Платени банкови такси и лихви	(89)	(445)
Курсови разлики	(10)	-
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	1 760	166
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>45 955</b>	<b>1 290</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Покупка на дълготрайни активи	(140)	(78)
Предоставени заеми	(37 992)	(13 032)
Постъпления от предоставени заеми	26 563	7 675
Получени лихви по предоставени заеми	434	563
Покупка на инвестиции	(4 500)	-
Постъпления от продажба на инвестиции	8 492	(450)
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	(379)	-
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>(7 522)</b>	<b>(5 322)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от заеми	58 749	24 794
Платени заеми	(94 069)	(19 208)
Платени задължения по лизингови договори	(50)	(305)
Платени задължения по лизингови договори - права на ползване	(429)	-
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	(2 745)	(1 597)
Придобиване на неконтролиращо участие	-	-
Платени лихви по оперативен лизинг - права на ползване	(9)	-
Други постъпления от финансова дейност, нетно	(92)	(27)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(38 645)</b>	<b>3 657</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>(212)</b>	<b>(375)</b>
<i>Ефект от очаквани кредитни загуби</i>	(2)	(3)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1 089	1 428
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>875</b>	<b>1 050</b>

Съставил:



/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:



/Николай Киневски/

Дата: 29.11.2024 г.



# ASTERION

Астерион България ЕАД

Междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.09.2024 г.

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30.09.2024 г.

В хиляди лева	Акционерен капитал					Резерви		Неразпределена печалба		Капитал принадлежаш на собствениците на Дружеството- майка		Неконтролиращо участие		Общо собствен капитал	
	12 116	752	12 138	25 006	(4)	25 002	7	(190)	(665)	25	(640)	25	(640)	24 179	
<b>На 1 януари 2023</b>	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сделки със собствениците	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Консолидационен ефект от преобразуване под общ контрол	-	(190)	-	(190)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(190)	-
<b>Общо сделки със собствениците</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Печалба (Загуба) за периода	-	-	(665)	(665)	25	-	-	-	-	-	-	-	-	(640)	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватен доход</b>	-	-	(665)	(665)	25	-	-	-	-	-	-	-	-	(640)	-
<b>Салдо към 31 декември 2023</b>	<b>12 116</b>	<b>562</b>	<b>11 473</b>	<b>24 151</b>	<b>28</b>	<b>24 179</b>								<b>24 179</b>	
<b>На 1 януари 2024</b>	<b>12 116</b>	<b>562</b>	<b>11 473</b>	<b>24 151</b>	<b>28</b>	<b>24 179</b>								<b>24 179</b>	
Печалба за периода	-	-	5 824	5 824	390	6 214								6 214	
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-								-	
<b>Общо всеобхватен доход</b>	-	-	5 824	5 824	390	6 214								6 214	
<b>На 30 септември 2024</b>	<b>12 116</b>	<b>562</b>	<b>17 297</b>	<b>29 975</b>	<b>418</b>	<b>30 393</b>								<b>30 393</b>	

Съставил:

  
/Милена Любенова/

Изпълнителен директор:

  
/Николай Киневски/

Дата: 29.11.2024 г.

## Приложения към междинния съкратен консолидирания финансов отчет към 30.09.2024 г.

### 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

#### 1.1. Предмет на дейност

Основната дейност на Астерион България ЕАД („Дружество-майка“) и неговите дъщерни дружества („Групата“) до 30.09.2024 г. се състои основно от автомобилен бизнес.

На 23.08.2024 г. Астерион България ЕАД учреди ново дружество – Соларс Линк ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 207956558 на 27.08.2024 г.

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 лицензи 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:

- Автомобилен бизнес;
- Енергетика - Изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали и системи за съхранение на енергия чрез батерии;
- други

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 И Ел Джи АД (предишно наименование - Евролийз Груп АД). Инвестицията в И Ел Джи АД първоначално бе класифицирана като дългосрочна, а в последствие като актив, държан за продажба.

На Дружеството бе отправено предложение за продажба на част от акциите на лизинговия холдинг, което бе прието и на 26.09.2022 г. Астерион България АД продаде 283 765 бр. акции от капитала на И Ел Джи АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежаваше 40,01% от И Ел Джи АД и е класифицирано като дружество за продажба.

С протокол на ОСА на И Ел Джи АД от 12.04.2023 г. 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, непривилегирани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

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

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

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, непривилегировани акции, формиращи 0,01 % от капитала на Авто Юнион ЕАД. На същата дата в тази връзка се прие нов дружествен Устав, в който да бъдат отразени промените в собствеността. Промяната е отразена в ТР на 22.02.2023 г.

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

**Автомобилен сегмент**

<b>Дружество</b>	<b>% на участие в основния капитал 30.09.2024</b>	<b>% на участие в основния капитал 31.12.2023</b>
<b>Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Непряко участие чрез АЮ ЕАД:</b>		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	100.00%	100.00%
Ауто Италия ЕАД, България, до 28.6.2024 г.	-	100.00%
Булвария ЕООД, България (предишно име Булвария Варна ЕООД)	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД, България	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	80.00%

\*пряко участие

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

Предмет на сделката е обособена част на бизнеса на “Ауто Италия” само по отношение на внос, дилърство, продажба и сервизен център на нови автомобили и резервни части за автомобили с марка MASERATI, както и дейността по внос и продажба на оригинални резервни части, както и предлагане на автосервизни дейности в оторизиран сервизен център за автомобили с марка FERRARI. Всички други стопански дейности се поеха от друго дъщерно на Авто Юнион, а именно Булвария ЕООД. През м. Юли 2024 г. Булвария ЕООД регистрира клон в София и пое дилърството на GAZ и Dongfeng, както и сервизната дейност на тези и други марки автомобили.

**Енергетика**

<b>Дружество</b>	<b>% на участие в основния капитал 30.09.2024</b>	<b>% на участие в основния капитал 31.12.2023</b>
<b>Соларс Линк ЕАД*</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>
<b>Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:</b>		
БД Грийн ЕООД	100.00%	-
Крита 10 ЕООД	100.00%	-
Скилас ЕООД	100.00%	-

\*пряко участие



На 23.08.2024 г. Астерион България ЕАД учреди ново дружество – Соларс Линк ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 207956558 на 27.08.2024 г. с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване.

**БД ГРИЙН ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 207952111.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Производство и съхранение на електрическа енергия от възобновяеми източници, както и всякакви други дейности, разрешени от българското законодателство при съобразяване и спазване на всякакви лицензионни, регистрационни или други изисквания.

На 17.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 50 % от дяловете от капитала на „БД грийн“

С втори договор за покупко – продажба от 17.09.2024 г. „Соларс линк“ ЕАД придобива и останалите 50 % от дружествените дялове и става едноличен собственик на капитала. Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 24.09.2024 г.

**КРИТА 10 ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 207865126.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали и системи за съхранение на енергия чрез батерии, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

На 10.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 70 % от дяловете от капитала на „БД грийн“

С втори договор за покупко – продажба от 17.09.2024 г. „Соларс линк“ ЕАД придобива и останалите 30 % от дружествените дялове и става едноличен собственик на капитала.

Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 17.09.2024 г.

На 17.10.2024 г. на заседание на Съвета на директорите на „Соларс линк“ ЕАД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Крита 10“ ЕООД е взето решение за увеличение на капитала на дружеството от 5 000 (пет хиляди) лева на 350 000 (триста и петдесет хиляди) лева, чрез записване на 6 900 (шест хиляди и деветстотин) дружествени дяла, с номинална стойност 50 (петдесет) лева всеки. Новите дялове ще бъдат записани от едноличния собственик на капитала, чрез извършаване на парична вноска. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на дата 28.10.2024 г.

**СКИЛАС ЕООД**

Седалище и адрес на управление гр. София, бул. Христофор Колумб 43, ЕИК 205543112.

Едноличен собственик на капитала Соларис линк ЕАД

Предмет на дейност: Производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и всяка друга дейност, която не е забранена със закон. Дейности, за които е необходим лиценз/регистрация/разрешително ще се упражняват след получаването му от съответните органи.

На 10.09.2024 г. с договор за покупко - продажба на дружествени дялове „Соларс линк“ ЕАД купува 100 % от дяловете от капитала на „Скилас“ и става едноличен собственик на капитала. Прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър на 17.09.2024 г.

**Други дъщерни – без дейност**

<b>Дружество</b>	<b>% на участие в основния капитал 30.09.2024</b>	<b>% на участие в основния капитал 31.12.2023</b>
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

**Асоциирани и смесени предприятия**

	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
<b>Фаст Пей АД*</b>	<b>50.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>И Ел Джи АД*</b>	<b>26.96%</b>	<b>26.96%</b>
<b>Непряко участие чрез И Ел Джи:</b>		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
Финасити ЕАД (предишно наименование Амиго Лизинг ЕАД), България	100.00%	100.00%
Казам България ЕАД (предишно наименование Аутоплаза ЕАД), България	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД, България	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД, България (предишно наименование Мого България ЕООД)	100.00%	100.00%

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

**Други дългосрочни инвестиции- дружества, неучастващи в консолидацията**

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2024	31.12.2023
<b>СЛС Холдинг АД*</b>	<b>9.69%</b>	<b>9.69%</b>
<b>КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид*</b>	<b>14.00%</b>	<b>14.00%</b>
<b>ИНСА ЛТД, Малта</b>	<b>50.19%</b>	<b>50.19%</b>

В края на 2019 г. от Астерион България ЕАД е сключен договор за придобиване на 189 (сто осемдесет и девет) акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 31.12.2019 г. са платени договорените 350 хил. евро, а през 2020 г. е платен остатък до 750 хил. евро и е стартирана процедура за увеличение на капитала на чуждестранното дружество. На 26.08.2020 г. Дружеството е получило извлечение от Търговския регистър на Малта, че увеличението на капитала е вписано и отчитаната сума като аванс е рекласифицирана като „Други дългосрочни инвестиции“. Придобивайки горепосочения брой акции Астерион България ЕАД придобива 10,7% (закръглено) от капитала на ИНСА Лтд. Към 31.12.2022 г. са платени още 1000 хил. евро, съгласно договора, но към датата на отчета увеличението на капитала не е регистриран и сумата е включена в отчета като аванс за придобиване на участие. Проектът, в който Дружеството инвестира беше иновативен и обещаващ в сферата на интернет приложение за самолетни билети, предлагащо покупка на застраховка и други услуги. Договорът за инвестиране в стартап компанията бе подписан декември 2019 г. Кризата, породена от извънредната епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19 и военния конфликт в Украйна, затваряне на граници, забрана и ограничаване на пътувания спря развитието на дейността на компанията, поради което ръководството взе решение за обезценка на инвестицията през 2022 г.

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

На 16.11.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични,

поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Към 31.12.2023 г. увеличението на капитала не е вписано в ТР, но се очаква промяната да бъде отразена до края на м. Януари 2024 г.

С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко-продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1 546 152 налични, поименни, непривилегирани акции, с право на глас, с номинална стойност USD 0.0001 всяка една, от капитала на "КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид", вписано в Регистъра на компаниите на Каймановите острови, регистрационен номер MC-196368 със седалище и адрес на управление: гр. Джордж Таун, о. Гранд Кайман, представляващи 14 % от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ при обща покупна цена за всички описани акции в размер на 6 374 630,08 лв.

## 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 2023 година.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 30 юни 2024 г. следва да се чете заедно с одитирания консолидиран годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 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 2023 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:

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- преквалифицира 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 30 юни 2024 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 дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

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

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

#### **2.4. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2024 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 2024 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

#### **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 2023 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 или други индекси прилагани от търговските банки, който към момента на изготвяне на настоящия отчет е със стабилни равнища – около 3,5%. Към него дружествата в Групата заплащат фиксирана надбавка между 2% и 4.5%. 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.

Избухването на военния конфликт в Близкия изток, в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие и то в момент, когато нарастваха



надеждите за овладяване на ръста на цените, предизвикан от нахлуването на Русия в Украйна през 2022 г. Избухналият конфликт, придружен от стотици убити, когато бойци от движението Хамас нахлуха от техния анклав, а Израел отговори със сила, добави и възможността за по-широк близоизточен конфликт към усещането за глобална нестабилност, предизвикано от военните действия в Украйна, започнали преди повече от 20 месеца. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очаква да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове към глобалната икономика, която вече се забавя. Конфликтът крие риск от по-високи цени на петрола и рискове за инфлацията, включително да повлияе на перспективите за растеж на световната икономика. Увеличенията на цените на петрола и газа, предизвикани от военните конфликти не само намаляват покупателната способност на населението и компаниите, но също така повишават разходите за производство на храни. В момента нациите вече се борят с необичайно високи нива на дълг, слаби частни инвестиции и най-бавното възстановяване на търговията от пет десетилетия, което намалява възможностите за скорошно излизане от кризата. Повисоките лихвени проценти са резултат от усилията на централната банка да укроти инфлацията, което направи по-трудно за правителствата и частните компании да получат достъп до кредити и да предотвратят неизпълнението на задълженията. Към икономически проблеми, които са подхранвани от задълбочаващите се геополитически конфликти, се добавя и напрежението между Съединените щати и Китай относно трансфера на технологии и сигурността, което усложнява усилията за съвместна работа по други проблеми като изменението на климата, облекчаване на дългове или предотвратяване на регионални конфликти. Атаката на САЩ и Великобритания, предприети в началото на 2024 г. срещу цели на йеменските бунтовници – хути, рискува да разшири значително конфликта в Газа. Атаките бяха първият голям акт на отмъщение, откакто хутите започнаха да атакуват търговски кораби в Червено море – през което минава около 15% от световния морски трафик. Силите на САЩ и Великобритания атакуваха системи за противовъздушно наблюдение, радары и арсенали от дронове, крилати и балистични ракети в различни части на Йемен под контрола на бунтовниците хути. В същото време, производители на автомобили Tesla и Volvo вече обявиха временно спиране на част от производството си в Европа, поради недостиг на компоненти, произтичащ от промените в морския трафик през Червено море. Атаките, предприети от САЩ и Великобритания, не само увеличават обхвата на конфликта към други участници и географски пространства, но отваря пропастта между Съединените щати и почти целия арабски свят. Геополитическото напрежение, съчетано с избухването на активни военни действия в множество региони допринася за нестабилен глобален ред, характеризира се в подкопаване на доверието и несигурност. Последните събития, съчетано с продължаващото и задълбочаващото се въздействие на екстремни метеорологични условия увеличават натиска върху разходите за живот и засилват икономическата несигурност в голяма част от света. Към тези рискове следва да се добавят и рисковете, свързани с дезинформация на обществата, които се проявяват все по-отчетливо в общества, които са политически и икономически отслабени през последните години. Тези рискове ще станат все по-трудни за преодоляване, тъй като глобалното сътрудничество ерозира. Същевременно последиците от един все по-фрагментиран свят влияят на способността за управление на настъпващите глобални рискове именно поради липса на консенсус и сътрудничество.

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 2023 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

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.

Към 30 септември 2024 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 5 116 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

	30.09.2024	30.09.2023
Приходи от продажба на автомобили и резервни части	40 772	66 659
Приходи от ремонтни услуги и наем на автомобили	2 325	2 183
	<b>43 097</b>	<b>68 842</b>

### 4. Отчетна стойност на продадените стоки

	30.09.2024	30.09.2023
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(33 399)	(58 950)
	<b>(33 399)</b>	<b>(58 950)</b>

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

	30.09.2024	30.09.2023
Приходи от преоценка на финансови активи и други приходи	1 995	408
Разходи от преоценка на финансови активи	(1 084)	(2 143)
	<b>911</b>	<b>(1 735)</b>

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

	30.09.2024	30.09.2023
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	<b>536</b>	<b>556</b>
Разходи по операции с финансови активи	(235)	(48)
Разходи за такси и комисионни	(47)	-
	<b>254</b>	<b>508</b>



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

	30.09.2024	30.09.2023
Възстановени разходи за обезценка на финансови активи	390	370
Начислени разходи за обезценка на финансови активи	(137)	(706)
	<b>253</b>	<b>(336)</b>

**8. Печалба от продажба на инвестиции**

	30.09.2024	30.09.2023
Продажна цена на инвестиции	8 492	5 807
Отчетна стойност на инвестициите	(2 532)	(3 901)
	<b>5 960</b>	<b>1 906</b>

**8. Други приходи и доходи**

	30.09.2024	30.09.2023
Продажба на дълготрайни активи	1 042	1 260
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	(1 008)	(1 101)
Приходи от наем	534	467
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т. ч:	1 811	963
<i>Приходи от комисионни</i>	1 122	414
<i>Приходи от търговски бонуси</i>	46	85
<i>Други</i>	643	464
	<b>2 379</b>	<b>1 589</b>

**9. Разходи за материали**

	30.09.2024	30.09.2023
Гориво	(189)	(210)
Консумативи	(130)	(172)
Резервни части и сервизни инструменти	(124)	(80)
Офис консумативи	(24)	(24)
Рекламни материали	(13)	(34)
Други материали	(252)	(158)
	<b>(732)</b>	<b>(678)</b>

**10. Разходи за външни услуги**

	30.09.2024	30.09.2023
Наем	(301)	(222)
Реклама	(1 045)	(875)
Разходи за наети услуги	(513)	(280)
Транспорт, поддръжка и комуникации	(539)	(499)
Такси и застраховки	(335)	(392)
Охрана, консултантски и други	(327)	(241)
	<b>(3 060)</b>	<b>(2 509)</b>

<b>11. Разходи за персонала</b>	30.09.2024	30.09.2023
Възнаграждения	(4 194)	(3 786)
Социални осигуровки	(658)	(609)
	<b>(4 852)</b>	<b>(4 395)</b>

<b>12. Други разходи за дейността</b>	30.09.2024	30.09.2023
Разходи за командировки	(69)	(104)
Обучения / Човешки ресурси	(29)	(30)
Абонаменти и членски такси	(72)	(104)
Данъци	(94)	(75)
Други разходи	(445)	(525)
	<b>(709)</b>	<b>(838)</b>

<b>13. Разходи за амортизация</b>	30.09.2024	30.09.2023
Автомобилен бизнес - Дълготрайни активи	(1 013)	(1 120)
Автомобилен бизнес - Права на ползване	(344)	(469)
Дружеството майка - Права на ползване	(12)	(27)
	<b>(1 369)</b>	<b>(1 616)</b>

<b>14. Финансови приходи</b>	30.09.2024	30.09.2023
Приходи от лихви	3 523	750
Други финансови приходи	12	-
	<b>3 535</b>	<b>750</b>

<b>15. Финансови разходи</b>	30.09.2024	30.09.2023
Разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства	(5 603)	(2 266)
Разходи за лихви по Активи с право на ползване	(35)	(80)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(42)	-
Други финансови разходи	(374)	(346)
	<b>(6 054)</b>	<b>(2 692)</b>

16. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и терени	Сгради и конструкции	Сгради и конструкции-Права на ползване	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Транспортни средства-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.
<b>Отчетна стойност</b>										
<b>Към 1 януари 2024 г.</b>	<b>512</b>	<b>1 989</b>	<b>4 607</b>	<b>3 057</b>	<b>5 247</b>	<b>66</b>	<b>799</b>	<b>84</b>	<b>2 220</b>	<b>18 581</b>
Придобити	273	10	-	102	1 746	4	36	659	736	<b>3 566</b>
Изписани	-	-	(2 456)	(1 028)	(3 460)	-	(46)	-	(2 892)	<b>(9 882)</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>785</b>	<b>1 999</b>	<b>2 151</b>	<b>2 131</b>	<b>3 533</b>	<b>70</b>	<b>789</b>	<b>743</b>	<b>64</b>	<b>12 265</b>
<b>Амортизация</b>										
<b>Към 1 януари 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>1 124</b>	<b>2 646</b>	<b>2 333</b>	<b>1 759</b>	<b>58</b>	<b>637</b>	<b>-</b>	<b>665</b>	<b>9 222</b>
Начислена за периода	-	58	343	122	589	12	32	-	136	<b>1 292</b>
Изписана	-	-	(1 346)	(614)	(1 109)	-	(46)	-	(746)	<b>(3 861)</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>1 182</b>	<b>1 643</b>	<b>1 841</b>	<b>1 239</b>	<b>70</b>	<b>623</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>6 653</b>
<b>Балансова стойност:</b>										
<b>На 1 януари 2024 г.</b>	<b>512</b>	<b>865</b>	<b>1 961</b>	<b>724</b>	<b>3 488</b>	<b>8</b>	<b>162</b>	<b>84</b>	<b>1 555</b>	<b>9 359</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>785</b>	<b>817</b>	<b>508</b>	<b>290</b>	<b>2 294</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>743</b>	<b>9</b>	<b>5 612</b>

Към 30.09.2024 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 продукти	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>			
<b>Към 1 януари 2024 г.</b>	<b>1 472</b>	<b>111</b>	<b>1 583</b>
Придобити	27	-	<b>27</b>
Изписани	(18)	(39)	<b>(57)</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>1 481</b>	<b>72</b>	<b>1 553</b>
<b>Амортизация</b>			
<b>Към 1 януари 2024 г.</b>	<b>1 352</b>	<b>57</b>	<b>1 409</b>
Начислена за периода	70	7	<b>77</b>
Изписана	(18)	(26)	<b>(44)</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>1 404</b>	<b>38</b>	<b>1 442</b>
<b>Балансова стойност:</b>			
<b>На 1 януари 2024 г.</b>	<b>120</b>	<b>54</b>	<b>174</b>
<b>Към 30 септември 2024 г.</b>	<b>77</b>	<b>34</b>	<b>111</b>

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 30 септември 2024 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	30.09.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по заеми	212	201
Обезценка	(6)	(3)
<b>Вземания по заеми, нетно</b>	<b>206</b>	<b>198</b>
<b>18.2 Текущи вземания от свързани лица</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	26	27
Обезценка	-	(1)
<b>Търговски вземания, нетно</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
	<b>26</b>	<b>26</b>

## 19. Търговски и други вземания

19.1 Нетекущи търговски и други вземания	30.09.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Други нетекущи вземания, брутно	19 865	19 891
Обезценка	(3 220)	(3 220)
Други нетекущи вземания, нетно	16 645	16 671
Предплатени разходи	35	-
	<b>16 680</b>	<b>16 671</b>

<b>19.2 Текущи търговски и други вземания</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Вземания от клиенти и доставчици	11 230	14 299
<i>Обезценка</i>	<i>(363)</i>	<i>(618)</i>
<b>Вземания от клиенти и доставчици, нетно</b>	<b>10 867</b>	<b>13 681</b>
<b>Предоставени аванси</b>	<b>4 160</b>	<b>3 646</b>
<b>Съдебни и присъдени вземания</b>	<b>56</b>	<b>67</b>
<b>Предплатени разходи</b>	<b>367</b>	<b>397</b>
<b>Данъци за възстановяване</b>	<b>14</b>	<b>23</b>
Други текущи вземания	7 576	6 399
<i>Обезценка</i>	<i>(1 491)</i>	<i>(1 454)</i>
<b>Други текущи вземания, нетно</b>	<b>6 085</b>	<b>4 945</b>
	<b>21 549</b>	<b>22 759</b>

## 20. Предоставени заеми

<b>20.1 Нетекущи вземания по предоставени заеми</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Предоставени заеми към трети лица	15 490	13 362
<i>Обезценка</i>	<i>(27)</i>	<i>(9)</i>
<b>Предоставени заеми към трети лица, нетно</b>	<b>15 463</b>	<b>13 353</b>

<b>20.2 Текущи вземания по предоставени заеми</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Предоставени заеми към трети лица	1 324	1 186
<i>Обезценка</i>	<i>(7)</i>	<i>(32)</i>
<b>Предоставени заеми към трети лица, нетно</b>	<b>1 317</b>	<b>1 154</b>

## 21. Парични средства и парични еквиваленти

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Парични средства в брой	47	37
Парични средства по разплащателни сметки	830	1 029
Блокирани парични средства	-	25
<i>Ефект от обезценка за очаквани кредитни загуби</i>	<i>(2)</i>	<i>(2)</i>
	<b>875</b>	<b>1 089</b>

## 22. Материални запаси

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Автомобили и мотопеди	3 297	10 057
Резервни части	2 535	2 970
Смазочни масла	1 641	2 026
Материали	223	632
	<b>7 696</b>	<b>15 685</b>

### 23. Финансови активи

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Финансови активи държани за търгуване	105 836	148 420
	<b>105 836</b>	<b>148 420</b>

Финансовите активи, държани за търгуване са капиталови инвестиции отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Портфейлът към 30.09.2024 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 30.09.2024 г. на основание борсов бюлетин на Българска Фондова Борса.

### 24. Инвестиции в смесени и асоциирани предприятия

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Фаст Пей ХД АД	654	654
И Ел Джи АД	3 008	3 008
	<b>3 662</b>	<b>3 662</b>

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани и смесени предприятия, изчислени по метода на собствения капитал към 31.03.2024 г. са както следва:

	И Ел Джи АД	Фаст Пей ХД АД
Балансова стойност на 01.01.2024 г.	3 008	654
Цена на придобиване	1 273	750
Признат дял в печалби/(загуби) от участия в асоциирани и смесени предприятия през 2023 г.	1 735	(96)
Дял от печалбата/(загубата) за периода	-	-
<b>Балансова стойност на 30.09.2024 г.</b>	<b>3 008</b>	<b>654</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. Към 31.12.2022 г. тази инвестиция е класифицирана като държана за продажба във връзка с постъпили писма за намерение от потенциални купувачи, но през 2023 г. другия съдружник – Христо Грънчаров продава акциите си на Макато АД, а последното на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД. Към датата на отчета текат структурни промени в дружеството Фаст Пей ХД АД – процедури по преобразуване чрез вливане на трите дъщерни дружества на Фаст Пей ХД АД и Астерион България ЕАД смята, че има потенциал за развитие на инвестицията с новите съдружници. Инвестицията е прекласифицирана отново като дългосрочна в „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

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



цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка с приетите решения за обратното изкупуване.

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

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

Към 31.12.2023 г. и 30.06.2024 г. инвестицията в И Ел Джи АД е представена като инвестиция в асоциирано предприятие, поради промяна в намерението на Ръководството на Астерион България ЕАД, като инвестицията няма да бъде продавана.

## 25. Други дългосрочни инвестиции

	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
СЛС Холдинг АД	11 997	11 997
КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид	6 375	6 375
ИНСА ЛТД	3 664	3 664
Обезценка	(3 664)	(3 664)
	<b>18 372</b>	<b>18 372</b>

В края на 2019 г. е сключен договор за придобиване на 189 (сто осемдесет и девет) акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 31.12.2019 г. са платени договорените 350 хил. евро, а през 2020 г. е платен остатък до 750 хил. евро и е стартирана процедура за увеличение на капитала на чуждестранното дружество. На 26.08.2020 г. Дружеството е получило извлечение от Търговския регистър на Малта, че увеличението на капитала е вписано и отчитаната сума като аванс е рекласифицирана като „Други дългосрочни инвестиции“. Придобивайки горепосочения брой акции Астерион България ЕАД придобива 10,7% (закръглено) от капитала на ИНСА Лтд. На 17.8.2022 г. Астерион България ЕАД с джиро от същата дата придобива още 37 бр. привилегирвани акции от ИНСА Лтд. Така към 31.12.2022 дружеството придобива 14% от дружествените дялове на ИНСА Лтд. Съгласно Договор за увеличение на капитала е преведен и втори транш в размер на 1000 хил. евро., който не е вписан в Търговския регистър на Малта, но с него разпределението на дяловете в дружеството дава на Астерион България ЕАД – 50,19%.

В края на 2022 г. от ОСА е взето решение за обезценяване на тази инвестиция, поради липса на перспектива в бизнес концепцията на дружеството.

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

На 16.11.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегирвани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Към 31.12.2023 г. увеличението на капитала не е вписано в ТР, но се очаква промяната да бъде отразена до края на м. Януари 2024 г.

С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко-продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1 546 152 налични, поименни, непривилегирвани акции, с право на глас, с номинална стойност USD 0.0001 всяка една, от капитала на "КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид", вписано в Регистъра на компаниите на Каймановите острови, регистрационен номер MC-196368 със седалище и адрес на управление: гр. Джордж Таун, о. Гранд Кайман, представляващи 14 % от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ при обща покупна цена за всички описани акции в размер на 6 374 630,08 лв.

## 26. Лихвоносни заеми и привлечени средства

### 26.1 Лихвоносни заеми и привлечени средства дългосрочни

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения по банкови заеми	89 841	86 548
Задължения по търговски заеми	11 471	81
	<b>101 312</b>	<b>86 629</b>

### 26.2 Лихвоносни заеми и привлечени средства краткосрочни

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Задължения по банкови заеми	20 952	60 010
Задължения по търговски заеми	7 800	28 789
	<b>28 752</b>	<b>88 799</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.

Дружество Кредитополучател	Разрешен размер	Текуща експозиция	Падеж	Кредитна услуга, цел	Лихвен процент	Обезпечение/ гаранции и поети задължения	
	EUR	EUR					
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 680	498 765	15.6.2027	оборотни средства- COVID-19	СЛП в евро на ПИБ+2.8871%, но не по-малко от 3.00%	залог върху вземанията по сметките
	Кредитор 2	1 278 230	277 535	28.7.2024	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	залог върху вземанията от клиенти
	Кредитор 3	869 196	7 517	безсрочен	оборотни средства	1.80%	залог върху вземанията от клиенти
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 5	2 658 718	2 065 373	20.3.2030	оборотни средства	БЛПс на ПИБ+4.06%, но не	ипотека на имоти; залог на вземания
	Кредитор 5	1 393 925	1 393 536	30.12.2025	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от	ипотека на имоти; залог на вземания, залог на ЦК
	Кредитор 5	1 264 425	1 264 425	30.12.2033	револвиращ кредит	БЛПв в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
	Кредитор 5	2 556 459	2 247 921	30.12.2033	оборотни средства	БЛПв в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
Астерион България ЕАД	Кредитор 4	4 500 000	4 512 500	20.11.2024	покупка на дружества	5%	Залог на вземания; застраховка
Астерион България ЕАД	Кредитор 4	3 230 000	2 850 000	30.9.2024	оборотни средства	5%	залог на акции
Астерион България ЕАД	РЕПО		27 909 000	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		13 620 933	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	

Дружество-заемополучател	Дружество-заемодател		ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 30.06.2024 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Авто Юнион Пропъртис ЕООД	Заемодател 1	200075332	4.00%	2 272	26.9.2025
	<b>Общо свързани лица:</b>				<b>2 272</b>	
Авто Юнион ЕАД	Евротрък ЕООД	Заемодател 2	201614505	5.50%	12	19.3.2027
Авто Юнион ЕАД	Кеър Про Енд Трейдинг ЕООД		205474196	5.00%		1.3.2027
Авто Юнион ЕАД	Натурика ЕАД	Заемодател 3	200114041	4.00%	31	31.12.2026
Астерион България ЕАД	Електрохолд Трейд ЕАД	Заемодател 4	113570147	4.25%	3 528	25.11.2024
Астерион България ЕАД	Електрохолд Трейд ЕАД	Заемодател 5	113570147	4.25%	15 144	31.10.2024
Астерион България ЕАД	РЕПО сделка	Заемодател 6		5.00%	556	30.1.2025
	<b>Общо несвързани лица:</b>				<b>19 271</b>	

## 27. Задължения по облигационни заеми

Емитент		Лихвен процент	Падеж	30.09.2024	31.12.2023
<b>1. ISIN:</b> <b>BG2100025126</b>	Авто Юнион ЕАД	4.00%	10.12.2027	<b>3 837</b>	<b>4 385</b>
- дългосрочна част				3 550	3 550
- краткосрочна част				287	835
<b>2. ISIN:</b> <b>BG2100006183</b>	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	<b>8 294</b>	<b>8 782</b>
- дългосрочна част				7 800	8 000
- краткосрочна част				494	782
<b>3. ISIN:</b> <b>BG2100006092</b>	Астерион България ЕАД	5.25%	14.4.2024	<b>6 260</b>	<b>6 329</b>
- дългосрочна част				5 965	-
- краткосрочна част				295	6 329
<b>Общо задължения по облигационни заеми</b>				<b>18 391</b>	<b>19 496</b>
- дългосрочна част				17 315	11 550
- краткосрочна част				1 076	7 946

## 28. Търговски и други задължения

	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици и клиенти	14 053	16 724
Задължения за покупки на инвестиции	241	241
Получени аванси	1 726	2 839
Данъчни задължения	539	1 136
Задължения към персонал	391	534
Задължения към осигурителни предприятия	121	154
Отсрочени приходи	6	7
Други текущи задължения	26 621	2 421
	<b>43 698</b>	<b>24 056</b>

## 29. Задължения по лизингови договори

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

	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Нетни задължения</b>		
До 1 година	416	1 671
От 1 до 5 години	1 703	4 131
	<b>2 119</b>	<b>5 802</b>

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

	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Нетни задължения</b>		
До 1 година	65	122
От 1 до 5 години	349	558
	<b>414</b>	<b>680</b>

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

	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Нетни задължения</b>		
До 1 година	351	1 549
От 1 до 5 години	1 354	3 573
	<b>1 705</b>	<b>5 122</b>

## 30. Задължения към свързани лица

30.1 Нетекущи задължения към свързани лица	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Задължения по лизингови договори	349	558
	<b>349</b>	<b>558</b>
30.2 Текущи задължения към свързани лица	30.09.2024	31.12.2023
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Търговски задължения към свързани лица	29	4
Задължения по заеми от свързани лица	2 272	2 239
Задължения по финансов лизинг	65	122
	<b>2 366</b>	<b>2 365</b>

## 31. Акционерен капитал и премиен резерв

### 31.1. Акционерен капитал

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
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.

### 31.2. Резерви

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Законови резерви	562	562
	<b>562</b>	<b>562</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 отделя 1/10 част от печалбата във фонд „Резервен“ на дружеството. Остатъкът от неразпределената печалба за 2016 г., неразпределената печалба от минали години и средствата от фонд „Резервен“ покриват непокритата загуба от минали години.

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

На 07.09.2021 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.

## 32. Събития след края на отчетния период

Няма настъпили събития от съществено значение след датата на отчета до неговото издаване, които биха могли да повлияят върху финансовите резултати на групата.