



Консолидиран годишен доклад за
дейността за 2024 година
Консолидиран финансов отчет за 2024
година

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2024 г.

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

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

При управление на Групата членовете на Съвета на Директорите прилагат най-добрите световни практики в корпоративно управление, като се стремят да бъдат водещите в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес-моделът, който следва компанията е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ГРУПА

1.1. ИСТОРИЯ

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

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

1.2. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Астерион България ЕАД е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; Придобиване, управление и продажба на облигации; Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на 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 31 декември 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 %
ОБЩО			100 %

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

1.6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА АСТЕРИОН

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

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

През периода от създаването на Дружеството до 31.12.2024 г. Соларс Линк ЕАД придоби чрез договори за покупко-продажба на дялове четири дъщерни дружества: БД ГРИЙН ЕООД, ЕИК 207311917, КРИТА 10 ЕООД, ЕИК 207865126, БАЛАНС КЕПИТЪЛ ЕООД, ЕИК 207952111, СКИЛАС ЕООД, ЕИК 205543112. Четирите дружества са проектни дружества и ще разработват и управляват проекти за системи за съхранение на енергия от батерии (BESS).

Информация за притежаваните от Астерион България ЕАД към 31.12.2024 г. дъщерни компании

Дружество	% на участие в основния капитал	
	31.12.2024	31.12.2023
Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез АЮ ЕАД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	100.00%	100.00%
Ауто Италия ЕАД, България- до 28.6.2024 г.	0.00%	100.00%
Булвария ЕООД, България	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД, България	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	80.00%
Соларс Линк ЕАД, България*	100.00%	-
Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:		
БД Грийн ЕООД	100.00%	-
Скилас ЕООД	100.00%	-
Крита 10 ЕООД	100.00%	-
Баланс Кепитъл ЕООД	100.00%	-

*пряко участие

На **28.06.2024** г. Авто Юнион ЕАД с договор за покупко-продажба на акции продаде дъщерното си дружество Ауто Италия ЕАД на Лизинг Финанс ЕАД, ЕИК131352367.

ДРУГИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ

Дружество	% на участие в основния капитал	
	31.12.2024	31.12.2023
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

ДРУЖЕСТВА СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ (УЧАСТИЕ ПОД 20% В КАПИТАЛА)

	% на участие в основния капитал	
	31.12.2024	31.12.2023
Фаст Пей АД*	50.00%	50.00%
И Ел Джи АД*	26.96%	40.01%
Непряко участие чрез И Ел Джи:		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД (предишно наименование Финасити ЕАД), България	100.00%	100.00%
Казам България ЕАД (предишно наименование Аутоплаза ЕАД), България	100.00%	100.00%

София Моторс ЕООД, България	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД, България (предишно наименование Мого България ЕООД)	100.00%	100.00%
СЛС Холдинг АД*	-	9.69%
КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид*	-	14.00%
ИНСА ЛТД, Малта	-	50.19%

*пряко участие

На 17.02.2023 г. е подписан договор за покупко-продажба на всички дялове от капитала на дъщерното дружество "ЕВРОЛИЙЗ - РЕНТ А КАР" ЕООД от продавача „И Ел Джи“ АД на купувача "М РЕНТ" ЕАД, ЕИК 131455456. Промяната в собствеността на дружеството е вписана по партидата му в Търговски регистър на 23.02.2023г.

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

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

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

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

В края на 2019 г. е сключен договор за придобиване на 189 (сто осемдесет и девет) акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество. Към 31.12.2019 г. са платени договорените 350 хил. евро, а през 2020 г. е платен остатък до 750 хил. евро и е стартирана процедура за увеличение на капитала на чуждестранното дружество. На 26.08.2020 г. Дружеството е получило извлечение от Търговския регистър на Малта, че увеличението на капитала е вписано и отчитаната сума като аванс е рекласифицирана като „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“. Придобивайки горепосочения брой акции Астерион България ЕАД придобива 10,7% (закръглено) от капитала на **ИНСА Лтд**. На 17.8.2022 г. Астерион България ЕАД с джиро от същата дата придобива още 37 бр. привилегирани акции от ИНСА Лтд. Така

към 31.12.2022 дружеството придобива 14% от дружествените дялове на ИНСА Лтд. Съгласно Договор за увеличение на капитала е преведен и втори транш в размер на 1,000 хил. евро., който не е вписан в Търговския регистър на Малта, но с него разпределението на дяловете в дружеството дава на Астерион България ЕАД – 50,19%. Астерион България ЕАД няма контрол в дружеството.

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

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

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

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

ВАЖНИ СЪБИТИЯ 2024 г.

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

⇒ На проведено на 19.01.2024 г. заседание на СД на Астерион България ЕАД е взето решение да се 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 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 отразява приетите промени в условията по емисия облигации с ISIN код: BG2100006092, съгласно решенията по предходните точки, така че застрахователният договор има действие при променените условия до изтичането на новия срок за погасяване на задълженията по емисията облигации.

Всички точки бяха обсъдени и приети като решения.

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

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

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

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

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

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

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

2023 г.

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

⇒ На 29.06.2023 г. Авто Юнион ЕАД като ЕСК на Ауто Италия ЕАД приема решение за сключване на договор за банков кредит от Ауто Италия ЕАД с Варенголд Банк. Договорът е сключен на 30.6.2023 г. с кредитен лимит до 2 млн. евро като обезпечение е направен особен залог на автомобили на склад, както и залог на вземания.

⇒ На 10.02.2023 г. Астерион България ЕАД стана едноличен собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД след сключването на Договор за покупко-продажба на акции, с акционера – Кирил Иванов Бошов, с който се прехвърлят 7 (седем) броя налични, поименни, непривилегирани акции, формиращи 0,01 % от

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

⇒ През 2023 г. три от дружествата в групата на Авто Юнион бяха преобразувани по реда на чл.262 от ТЗ. . Мотохъб ЕООД се влива в Ауто Италия ЕАД, Бензин Финанс ЕАД в Авто Юнион ЕАД, А Булвария София ЕАД в Булвария ЕООД.

⇒ На 15.09.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взима решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на 37 850 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегировани 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 взима решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегировани 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.

⇒ Съгласно решение на Астерион България ЕАД, в качеството му на ЕСК на Авто Юнион ЕАД и с вписване в ТР на Агенция по вписванията № 20231114101217 от 14.11.2023 г. е приет нов устав на дружеството, според който размерът на капитала на дружеството се намалява от 40 004 000 лв. (четиридесет милиона и четири хиляди лева) до размер от 12 001 200 лв. (дванадесет милиона, хиляда и двеста лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 150 (сто и петдесет) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години.

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 Авто Юнион ЕАД в размер от 28 002 800лв. (двадесет и осем милиона, две хиляди и осемстотин лева) се отнасят към фонд "Резервен", който след покриване на загубите от минали години се намалява до 652 676,28 лв. (шестстотин петдесет и две хиляди, шестстотин седемдесет и шест лева и 28 ст.).

⇒ С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко-продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1 546 152 налични, поименни, непривилегировани 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.

⇒ На 13.11.2023 г. Астерион България ЕАД удължи срока на Договор за бизнес кредит с Българска Финансова Къща АД с още една година като крайния срок за погасяване на получения кредит в размер на 4 500 хил. евро става 20.11.2024 г.

⇒ На 28.12.2023 г. Астерион България ЕАД сключи договор за кредит с Варенголд Банк с общ размер на главницата до 20 110 хил. евро. Целта на кредита е финансиране на Астерион България ЕАД, с което да закупи ценни книжа/акции и облигации/. Ценните книжа служат за обезпечение по кредита.

⇒ На 28.12.2023 г. Мотобул ЕАД получи разрешение от Министерство на финансите за осъществяване на дейност като оператор на ваучери за храна на електронен носител считано от 01.01.2024 г. Към датата на изготвяне на доклада дейността не е стартирала като се очаква това да стане м. Май 2024 г.

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

За разглеждания период от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г. Групата е реализирала приходи в размер на 106 498 хил. лв. спрямо 100 263 хил. лв. за 2023 г., от които:

- ▣ 59 627 хил. лв. приходи от автомобилна дейност (продажба на автомобили и резервни части, ремонтни услуги и наем на автомобили);
- ▣ 4 737 хил. лв. – приходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- ▣ 31 414 – приходи от продажба на участия в дружества;

- 1 700 – възстановена обезценка на дългосрочна инвестиция;
- 5 225 хил. лв. – финансови приходи;
- 3 795 хил. лв. – други приходи(от продажба на ДМА, наеми, бонуси, комисионни.

За отчетния период групата отчита разходи в размер на 96 821 хил. лв., както следва:

- 44 944 хил. лв. - отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части от дейността на автомобилната дейност;
- 1 080 хил. лв. - отчетна стойност на продадени ДМА;
- 66 - дял от печалбата загубата на смесени и асоциирани предприятия, полагаща се на дружеството;
- 13 718 хил. лв. – разходи за дейността на дружествата в групата (разходи за материали, външни услуги, възнаграждения на персонала и др.);
- 2 532 хил. лв. - разходи от промени в справедливите стойности на финансови активи, операции с финансови активи;
- 22 604 хил. лв. - отчетна стойност на продадените инвестиции;
- 3 366 хил. лв. разходи за амортизации.
- 8 511 хил. лв. – финансови разходи(лихви по заеми, договори за лизинг и др.)

За дванадесетте месеца на 2024 г. групата Астерион реализира консолидирана печалба след данъци от 9 563 хил. лв. (загуба от 640 хил. лв. за 2023 г.).

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Стойността на груповите активи на Астерион България към 31.12.2024 г. възлиза на 247 292 хил. лв. докато към 31.12.2023 г. те са били в размер на 249 606 хил. лв.

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
АКТИВИ		
Парични средства и парични еквиваленти	3 043	1 089
Търговски и други текущи и нетекущи вземания	30 307	39 430
Вземания от свързани лица	40	224
Предоставени заеми	16 825	14 507
Търговска репутация	2 548	-
Финансови активи	141 881	148 420
Асоциирани и смесени предприятия	3 596	3 662
Други дългосрочни инвестиции	-	18 372
Материални запаси	11 712	15 685
Имоти, машини и съоръжения	8 426	9 363
Нематериални активи	28 689	174
Отсрочени данъчни активи	225	319
ОБЩО АКТИВИ	247 292	251 245

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В края на отчетния период общия собствен капитал на Дружеството е в размер на 33 552 хил. лв., като капиталът принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка е 33 212, а на неконтролиращото участие 340 хил. лв. За сравнение в края на 2023 г. общия собствен капитал е бил 27 179 хил. лв., и неконтролиращо 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

Към 31.12.2024 г. груповите пасиви възлизат на 213 740 хил. лв. спрямо 227 066 хил. лв. към 31.12.2023 г.

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
ПАСИВИ		
Лихвоносни заеми и привлечени средства, в т.ч.:	154 397	175 428
- Автомобилен сегмент	14 861	14 939
- Дружество-майка	139 536	160 489
Задължения по облигационни заеми, в т.ч.:	18 278	19 496
- Автомобилен сегмент	12 246	13 167
- Дружество-майка	6 032	6 329
Търговски и други задължения	30 954	24 056
Задължения към свързани лица	3 039	2 923
Задължения по лизингови договори	4 062	5 122
Пасиви по отсрочени данъци	3 010	41
ОБЩО ПАСИВИ	213 740	227 066

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

- 6 032 хил. лв. по емисия на дружеството-майка;
- 11 473 хил. лв. по емисии на автомобилната дейност, емитирани от Авто Юнион ЕАД и Мотобул ЕАД.

КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

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

Рентабилност на собствения и привлечения капитал.

Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели на консолидирана база	31.12.2024	31.12.2023
1. Текуща печалба/загуба (преди данъци)	9 677	-648
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	9 563	-640
3. Собствен капитал	33 552	24 179
4. Пасиви (нетекущи + текущи)	213 740	227 066
5. Активи (нетекущи + текущи)	247 292	251 245
Коефициент на финансова автономност (3 : 4)	0.16	0.11
Коефициент на задлъжнялост (4 : 3)	6.37	9.39
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 3)	0.29	-0.03
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 3)	0.29	-0.03
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 4)	0.05	0.00
Нетна рентабилност на пасивите (2: 4)	0.04	0.00
Брутна рентабилност на активите (1: 5)	0.04	0.00
Нетна рентабилност на активите (2: 5)	0.04	0.00

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството. Към 31.12.2024 година дела на собствения капитал за 2024 и за 2023 година са съответно е 16% и 11%.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:

	Консолидирани данни	
	31.12.2024	31.12.2023
1. Собствен капитал	33 552	24 179
2. Дългосрочни пасиви	135 011	102 351
3. Краткосрочни пасиви	78 729	124 715
4. Всичко пасиви (2+3)	213 740	227 066
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0.16	0.11
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	6.37	9.39

IV. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Астерион България АД 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.

През 2021 г. Астерион България АД беше насочило усилия предимно към краткосрочни инвестиции в перспективни финансови активи като успя да реализира значителен ръст на печалбата си и да подобри финансовото си състояние и собствения си капитал.

За 2022 г. заложените планове за развитие на дружеството имаха дългосрочен характер като целяха търсене и реализиране на инвестиции в изгодни и печеливши бизнеси. Предвид настъпилата в международен аспект глобална икономическа криза вследствие на която се увеличиха в пъти фалитите и продажбите на компании в цял свят, ръководството на Астерион България АД смята, че това е подходящ момент за придобиване на контролен пакет от капитала на компания/и от региона на Европа при това на добра цена и с потенциал за развитие и генериране на печалби.

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

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.

Инвестицията във Фаст Пей ХД АД в размер на 50 % от капитала на дружеството бе преосмислена и вместо да я продаде на потенциални купувачи реши да я развива съвместно с новите си съдружници в лицето на Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД.

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

През периода от създаването на Дружеството до 31.12.2024 г. Соларс Линк ЕАД придоби чрез договори за покупко-продажба на дялове четири дъщерни дружества: БД ГРИЙН ЕООД, ЕИК 207311917, КРИТА 10 ЕООД, ЕИК 207865126, БАЛАНС КЕПИТЪЛ ЕООД, ЕИК 207952111, СКИЛАС ЕООД, ЕИК 205543112. Четирите дружества са проектни дружества и ще разработват и управляват проекти за системи за съхранение на енергия от батерии (BESS).

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

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

⇒ Влияние на международната среда

През последните няколко години икономисти от различни държави се обединяват около тезата, че просперитета на световната икономика зависи от всички големи, както и от все по-голям брой развиващи се и по-малки участници. Въпросите относно застаряващото население във всички части на света, нестабилността в цените на енергийните и селскостопанските продукти, неравностойното разпределение на доходите между различните класове на населението и риска от систематични глобални финансови колебания, залягат като основни теми за дискусии на множество международни форуми. Тези тенденции са неразривно свързани и с Българската макроикономическа среда и неизменно влияят върху резултатите на местните компании и тяхното бъдещо развитие. Друг открояващ се проблем е свързан с прекомерното изтощаване и negliжиране важноста при използването на ограничените световни ресурси. На фона на тези факти, икономистите се обединяват около мисълта, че в крайна сметка промяната в начина на действие на световния бизнес ще бъде продиктувана и наложена от влошаващата се среда и намаляването на ползотворните възможности за единичните участници. Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от предварително съставените планове и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза. 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, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

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

Очакванията са международната среда да остане нестабилна през прогнозния период, но без съществени структурни сътресения и/или недостиг на основни суровини. Инфлационният натиск ще продължи да отслабва и към края на периода нарастването на цените както в ЕС, така и в глобален план ще отговаря на теоретичните цели. Това ще се отрази в продължение на политиката на лихвени понижения от ЕЦБ и други водещи централни банки и, съответно, в подобрение на условията за финансиране. Очакванията са растежът в ЕС да остане слаб през 2024 г., достигайки 0.9%, и да се ускори до 1.5% и 1.8%, съответно през 2025 и 2026 г. Темповете са по-ниски спрямо предходни прогнози, като ревизията се дължи най-вече на очакванията за по-бавно възстановяване на икономиката на Германия. Същевременно, прогнозите са световната икономика да продължи да нараства с около 3.2% в средносрочен план. Темповете и в ЕС, и в глобален план остават под средните стойности спрямо периода преди пандемията. По-умереното външно търсене, основно от ЕС, спрямо предходната прогноза е предпоставка за очаквания по-слаб реален растеж на износа. Допусканията за международните цени на суровините се основават на информация за фючърсите към 8 ноември 2024 г. Според тези данни средната цена на петрола сорт Брент се очаква да бъде 81.2 щ.д./барел за 2024 г., което е поевтиняване с 1.8% в сравнение с предходната година. Тази тенденция ще се задържи до края на прогнозния хоризонт, като средната цена на суровината постепенно ще се понижи до 69.1 щ.д./барел през 2028 г. Природният газ за Европа за 2024 г. се очаква да поевтинее средно с 22% до 33.9 евро/МВт. През 2025 г. цената му ще се повиши с 18% до 40 евро, след което също ще следва низходящ тренд до 25.6 евро през 2028 г. При неенергийните суровини се очаква поскъпване от 4% за 2024 г., което се дължи най-вече на напитките и по-конкретно на какаото и кафето, както и дървения материал, докато цените на останалите основни подгрупи ще се понижат. В годините след това

се очаква минимално поевтиняване, като единствено цените на металите ще се повишат през 2025 г., както и тези на торовете – във връзка с поскъпването на природния газ.

Техническото допускане за валутния курс USD/EUR, с дневни данни към 08.11.2024 г., е за средногодишна стойност от 1.086 долара за едно евро през 2024 г. и 1.081 за 2025 г. Така единната европейска валута, респективно левът, се очаква да поскъпне номинално с 0.4% през 2024 г., след което да поевтинее с 0.5% през 2025 г. и да остане без промяна до края на прогнозния период.

⇒ 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. През месец октомври 2024 г. бяха проведени поредните предсрочни парламентарни избори, като към датата на настоящия доклад е сформирано редовно коалиционно правителство от избраните политически формации. Бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност, ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, силната дестабилизация на страните от Близкия изток, военните намеси и конфликти в региона на бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други ключови страни в непосредствена близост до Балканите.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

⇒ Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Групата могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.

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 Емитента.

⇒ Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на държавата 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 Емитента.

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 дългосрочното 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 компенсаци 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

На 25.01.2025 г. Рейтинговата агенция Moody's Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния рейтинг на България Baa1 със стабилна перспектива.

Потвърждаването на рейтинга на България Baa1 се балансира от три основни фактора. Първо, потвърждението отразява очакванията на рейтинговата агенция, че показателите за дълга и кредитоспособността на България ще останат значително по-силни от тези на страните със същия рейтинг. Второ, потвърждението също така отразява очакванията им, че българската икономика ще продължи да расте със стабилен темп през 2025 г. и през следващите години, което ще доведе до по-нататъшно сближаване на доходите със страните от същата рейтингова група. Кредитният профил на България ще бъде подкрепен и от очакваното скорошно приемане на еврото. Трето, силните страни се балансират от отслабналата институционална ефективност, което се доказва най-вече от бавния и спиращ напредък по ключови реформи и достъпа до финансиране по Плана за възстановяване и устойчивост (ПВУ). Същевременно се отбелязва като риск отслабването на фискалната позиция, като институционалните предизвикателства биха засегнали провеждането на политики и извън ПВУ.

Moody's Ratings очакват държавният дълг на България да нарасне умерено през следващите години, достигайки 27% от БВП в края на 2025 г. и около 29% в края на 2026 г. спрямо очакваните 24,8% в края на 2024 г., а дефицитът да остане близо 3% от БВП през 2025 г. и 2026 г. В съчетание със забавяне на номиналния ръст на БВП, рейтинговата агенция очаква инфлацията да се нормализира средно до около 2,6% през 2025 – 2026 г., което ще движи постепенното увеличение на дълга през следващите години. Въпреки това дългът на България ще остане около половината от този на страните от групата с рейтинг Baa1.

Рейтинговата агенция очаква реалният БВП на България да нараства с темпове от 2,5% през 2025 г. и 2,7% през 2026 г. Растежът на икономиката ще продължи да бъде движен основно от частното потребление, тъй като нарастването на реалните заплати остава високо в среда на значителен недостиг на работна сила и ниска инфлация.

Въпреки че трудностите при усвояването на ресурса от Механизма за възстановяване и устойчивост на ЕС може да имат негативно отражение върху темповете на растеж през 2025 г. и 2026 г., растежът на БВП ще бъде подкрепен от увеличаване на усвояването на Кохезионни фондове на ЕС заложи през следващите години от програмния период 2021–2027 г.

Рейтинговата агенция очаква, че пълноправното членство на България в Шенгенското пространство от началото на 2025 г. ще подпомогне секторите на туризма и транспортните услуги, като същевременно ще подобри условията за бизнес за износителите на стоки. Перспективата за приемане на еврото през 2026 г. също би подпомогнала по-нататъшната интеграция с икономиките на еврозоната и укрепването на българската икономика във времето.

Източник: www.minfin.bg

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

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

⇒ Валутен риск

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 ±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 (щатски 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 декември 2024 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.2%.

През декември 2024 г. спрямо предходния месец най-голямо е увеличението на цените в групите: „Развлечения и култура“ (+5.9%), „Транспорт“ (+1.3%), „Ресторанти и хотели“ (+0.7%) и „Разнообразни

стоки и услуги“ (+0.6%). Най-голямо намаление е регистрирано в групите: „Облекло и обувки“ (-1.3%) и „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ (-0.6%).

Месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 0.3%, а годишната инфлация е 2.1%.

Източник: www.nsi.bg

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Лихвен риск

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

Пазарните лихвени проценти в еврозоната намаляха още повече след заседанието на Управителния съвет през октомври, отразявайки очакванията за влошаване на икономическата прогноза. Въпреки че условията за финансиране остават рестриктивни, понижаването на лихвените проценти от Управителния съвет постепенно прави вземането на кредити от предприятия и домакинства по-изгодно.

Среднопретегленият лихвен процент по нови кредити за предприятията беше 4,7% през октомври, което е с повече от половин процентен пункт по-ниско спрямо най-високата му стойност преди година. Цената на емитирания пазарен дълг спадна с повече от един процентен пункт спрямо най-високата му стойност. Среднопретегленият процент по новите ипотечни заеми – 3,6% през октомври, е с около половин процентен пункт по-нисък от най-високата му стойност през 2023 г., въпреки че средният лихвен процент на държаните ипотечни заеми ще продължи да се повишава. Банковите кредити за предприятия постепенно се повишиха спрямо по-ниските си нива и се увеличиха с 1,2% през октомври в сравнение с година по-рано. Дълговите ценни книжа, емитирани от предприятията, нараснаха с 3,1% на годишна база, което беше сходно с повишението в предходните няколко месеца. Ипотечните кредити продължиха постепенно да се повишават през октомври с годишен темп от 0,8%. В съответствие със своята стратегия по паричната политика Управителният съвет прави задълбочена оценка на взаимозависимостта между паричната политика и финансовата стабилност. Банките в еврозоната остават устойчиви и налице са само малко признаци за напрежение на финансовите пазари. Въпреки това рисковете за финансовата стабилност остават високи. Макропруденциалната политика остава „първата отбранителна линия“ срещу натрупването на финансови уязвимости, както и за подобряване на стабилността и за запазването на макропруденциалното пространство.

Източник: *Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8/2024 – Икономическа, финансова и парична динамика*

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.

Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа

Когато Дружеството инвестира в ценни книжа на определено дружество, то неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези ценни книжа. До голяма степен това зависи от моделите на управление и дългосрочните цели и планове на Дружеството. Минимизирането на този риск зависи и от нивото на диверсификация на портфейла от ценни книжа, притежавани от „Астерион България“ ЕАД.

Към датата на доклада Групата притежава по справедлива стойност 141 881 хил. лв. финансови активи за търгуване/облигации и акции/. Инвестирането във финансови активи за търгуване е краткосрочно решение на мениджмънта на компания да вложи средства с цел получаване на доходност. Дружеството ще се освободи от финансовите активи в момента, в който възникне необходимост от парични средства за осъществяване на инвестиционната му политика за разширяване на дейността му. Дружеството извършва постоянен мониторинг на цените на притежаваните от него ценни книжа и рискът от претърпяване на загуби в следствие на срив на цените.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността дружествата от Групата на Астерион България АД 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. се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дружествата в Групата правят финансово планиране, с което се стремят да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

Ръководството на Групата подкрепя усилията за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество. Политиката на ръководството на Дружеството-майка е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на банкови кредити и/или дългови инструменти (облигации), които инвестира в дружествата от Групата, като им отпуска заеми, с които те да финансират свои проекти. Също така, участва в увеличението на капитала им.

31 декември 2024 г.

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

31 декември 2023 г.

В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без матуритет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	1 154	13 393	-	-	(40)	14 507
Вземания от свързани лица	9	6	11	201	-	-	(3)	224
Търговски и други вземания	5 545	3 120	11 369	20 516	-	103	(5 292)	35 361
Финансови активи, държани за търгуване	-	2 197	146 223	-	-	-	-	148 420
Парични средства	1 091	-	-	-	-	-	(2)	1 089
ОБЩО АКТИВИ	6 645	5 323	158 757	34 110	-	103	(5 337)	199 601
ПАСИВИ								
Лихвоносни заеми и привлечени средства	382	5 118	83 299	84 716	1 913	-	-	175 428
Задължения по облигационни заеми	366	85	7 495	11 550	-	-	-	19 496
Задължения към свързани лица	36	11	2 317	559	-	-	-	2 923
Търговски и други задължения	6 258	3 257	9 313	-	-	475	-	19 303
Задължения по лизингови договори	45	106	1 398	2 434	1 139	-	-	5 122
ОБЩО ПАСИВИ	7 087	8 577	103 822	99 259	3 052	475	-	222 272

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 настроението, складовите наличности и други.

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

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

Зависимост от норми и стандарти

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

Други систематични и несистематични рискове от особено значение

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

Енергетика

Рискове свързани с климатичните промени и метеорологични колебания

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

Рискове свързани с политически и законодателни промени

Нормативната уредба

Рисковете, свързани с непредвидимост на промените в нормативната уредба и възможно негативно влияние на тези промени върху дейността на Дружеството; Рискове, свързани с директна институционална намеса (КЕВР, КЗК, НАП, КФН, ФСЕС и други) в работата на Дружеството; Рискове, свързани с поведението на ключови пазарни участници (АЕЦ, НЕК, ЕСО, ТЕЦ, ЕРП, БНЕБ) и влиянието им върху пазара на електрическа енергия; Рискове свързани с увеличение на финансовите изисквания към Дружеството като задължителни гаранции и депозити от страна на ключови пазарни участници; Рискове, свързани с начина

на организация, модел, структура и визия за развитие на свободния пазар на електрическа енергия; Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия, вкл. увеличение и/или въвеждане нови такси, данъци, вноски, задължения по енергийна ефективност; Промени в нормативната уредба, свързани с налагането на нови регулации на ЕС на свободния пазар на електрическа енергия.

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

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет, които биха повлияли на резултатите, посочени в него.

VI. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

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

Въпроси за климата

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

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

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

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

По същество на този етап, Групата все още е в процес на оценяване и разработване на методологии за оценка на екологични, регулаторни и други фактори, отговарящи на рисковете от изменението на климата. Следователно годишният консолидиран финансов отчет за 2024 г. не би могъл да обхване всички възможни бъдещи резултати относно въпроси свързани с изменението на климата, поради тяхната неизвестност към този момент.

VII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

VIII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

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

През 2024 година дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции, съответно не притежава собствени акции.

2. Залог на предприятие

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

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

3. Информация за производство по несъстоятелност

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

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

Дружеството не притежава собствени акции.

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

Астерион България ЕАД не е изплащало възнаграждения на членовете на съвета на директорите, нито обезщетения в натура през посочения период, освен на Изпълнителния директор и член на СД – Николай Киневски.

Получени възнаграждения от членовете на СД за 2023 г.	От Астерион ЕАД, в лева	От дъщерни дружества, в лева	Общо брутни възнаграждения, в лева
Николай Христов Киневски	-	52 060	52 060
Общо	-	52 060	52 060

Астерион България ЕАД, както и неговите дъщерни предприятия, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление. Текущите договори на членовете на управителните органи с Дружеството имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

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

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

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

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

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

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

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

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

	стопанство – гр. София. В периода 1990 – 1999 г. е заемал различни административни длъжности в областта на търговията и земеделието. За периода 1999 – 2007 г. е бил заместник – кмет на район Триадница, отговорен за култура, просвета и спорт. От 2008 до момента е ръководител отдел координация агенции, офиси и представителства в „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

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

Служебен адрес:	Гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	„И Ел Джи“ АД (придешно име „Евролийз груп“ АД) – член на Съвета на директорите;
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: „Евролийз Такси“ ЕООД – управител - Димитър Динев 1937, Читалище, гр. София – Член на УС - Баскетболен клуб „Свети Георги“, Сдружение - управител - Спорتن клуб по лека атлетика „Свети Георги“, Сдружение - управител - Многоспортов ученически клуб към частно средно училище „Свети Георги“, Сдружение - управител - Обединен спорتن клуб „Свети Георги“, Сдружение - управител - Клуб за плувни спортове „Свети Георги, Сдружение – управител „Образователно-спортен комплекс Лозенец“ ЕАД, член на Съвета на директорите от 18.01.2024 „И Ел Джи“ АД(придешно име „Евролийз груп“ АД) – член на Съвета на директорите; „Авто Юнион“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; „Булвария“ ЕООД – Управител, считано от 15.09.2022г.; „Булвария София“ ЕАД ЕАД (заличен търговец от 13.12.2023) – Председател на Съвета на директорите и законен представител, считано от 15.09.2022; „Ауто Италия“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите, считано от 13.09.2022 до 27.06.2024 г.; „Пауър Лоджистикс“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите от 19.10.2022 и едноличен собственик на капитала от 24.08.2022; „Астерион България“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; „Казам България“ ЕАД – член на Съвета на директорите, считано от 19.08.2022; „Бензин финанс“ ЕАД (заличен търговец от 14.08.2023)– член на Съвета на директорите, считано от 13.09.2022; „Фастпей ХД“ АД – член на Съвета на директорите, считано от 25.10.2022; „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД – управител, считано от 13.09.2022; „Скилас“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; „Крита 10“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; „Баланс Кепитъл“ ЕООД – управител, считано от 30.10.2024; „БД Грийн“ ЕООД – управител, считано от 03.10.2024; „Соларс линк“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите, считано от 27.08.2024; „Мотохъб“ ЕООД (заличен търговец) – управител, считано от 14.09.2022 до 26.01.2023; Прекратени: Към 31. 12. 2023 г. са налице данни за прекратени участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години, както следва: - Димитър Динев 1937, Читалище, гр. София, прекратено участие на 07.08.2020г.; „Булвария София“ ЕАД (заличен търговец), прекратено участие на 13.12.2023г. „Бензин финанс“ ЕАД (заличен търговец от 14.08.2023)
Относим професионален опит	Николай Киневски притежава магистърска степен по спортен мениджмънт от НСА „Васил Левски“ – гр. София. В периода от 2002 до 2008 г. е бил управител на спортна зала „Триадица“.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.

като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

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

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

10. Сключени през 2024 г. договори с членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

11. Конфликти на интереси

Не са известни конфликти на интереси, възникнали по повод изпълнение задълженията на членовете на СД или други техни частни интереси.

Не съществуват споразумения между акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове на управителните органи или други служители на дружеството.

Членове на СД не притежават акции на Дружеството.

12. Наличие на клонове на компанията

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

13. Брой заети лица

Към 31.12.2024 г. в Групата на Астерион България ЕАД има 125 на брой назначени служители на трудов договор и ДУК.

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

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

Усилията на мениджмънта на Астерион България ЕАД ще бъдат насочени към извършване на дейност, която да гарантира изпълнението на поетите ангажименти по обезпечение и погасяване на облигационната емисия и обслужване на задълженията към кредитори.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ,

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

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

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

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност.

Подробна информация потребителите могат да открият в раздел III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, както и в годишния консолидиран доклад на Авто Юнион ЕАД.

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

Приходи	31.12.2024		31.12.2023	
	хил. лв.	дял.	хил. лв.	дял.
Приходи от продажба на стоки	56 216	76%	81 880	92%
Приходи от предоставяне на услуги	3 411	5%	2 764	3%
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	1 026	1%	(1 807)	-2%
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	148	0%	568	1%
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	(66)	0%	1 639	2%
Печалба от изгодна покупка	1 700	2%	-	0%
Други приходи и доходи	2 715	4%	2 246	3%
Печалба от продажба на дружества	8 810	12%	1 761	2%
Общо приходи	73 960	100%	89 051	100%

Финансови приходи/(разходи)	31.12.2024		31.12.2023	
	хил. лв.	дял	хил. лв.	дял
Финансови приходи, в т.ч.:	5225	100%	1 798	100%
Приходи от лихви	5225	100%	1 783	99%
Приходи от дивиденди	-	-	13	1%

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

Информацията е представена в раздел I от настоящия доклад.

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

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

Повече информация за свързаните лица през отчетния период може да бъде намерена в т. 8 и т. 9 в настоящия раздел (XIII. допълнителна информация по Наредба № 2), както и в Бележка „Оповестяване на свързани лица“ от консолидирания финансов отчет за 2024 година.

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

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

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

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

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

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

Задължения по небанкови заеми в лева

Дружество-заемополучател		ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 31.12.2024 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 1	200075332	4.00%	2 294	26.9.2025
	Общо свързани лица:			2 294	
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 2	201614505	5.50%	11	19.3.2027
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 3	200114041	4.00%	31	31.12.2026
Авто Юнион ЕАД	Заемодател 4	206944688	5.00%	2	31.12.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 5	113570147	4.25%	3 566	25.2.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 5	113570147	4.25%	15 307	30.4.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 6	206074162	6.00%	104	17.12.2025
	Общо несвързани лица:			19 021	

Задължения по облигационни заеми

Дружество Кредитополучател	Номер на емисията	валута	Размер на емисията	Текуща експозиция	Неплатени лихвени задължения	Дата на емисията	Падеж на емисията	Лихвен процент
Авто Юнион ЕАД	ISIN BG2100025126	BGN	6 800	3 800	73	6.12.2012	10.12.2027	4.00%
Мотобул ЕАД	ISIN BG2100006183	BGN	8 800	8 200	173	13.6.2018	13.6.2028	3.85%
Астерион България ЕАД	ISIN BG2100006092	EUR	7 500	3 050	34	14.4.2009	14.4.2029	5.25%

Задължения към финансови предприятия по получени заеми

Дружество Кредитополучател		Разрешен размер	Текуща експозиция	Падеж	Кредитна услуга, цел	Лихвен процент	Обезпечение/ гаранции и пости задължения
		EUR	EUR				
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 680	453 516	15.6.2027	оборотни средства-COVID-19	СПП в евро на ПИБ+2.8871%, но не по-малко от 7.00%	залог върху вземанията по сметките в банката
	Кредитор 2	1 278 230	369 355	28.7.2024	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	залог върху вземанията от клиенти
	Кредитор 3	869 196	8 424	безсрочен	оборотни средства	1.80%	залог върху вземанията от клиенти
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 1	2 658 718	1 971 492	20.3.2030	оборотни средства	БЛП на ПИБ+4.06%, но не по-малко от СПП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от 7.05%	ипотека на имоти; залог на вземания
	Кредитор 1	1 393 925	1 393 000	30.11.2025	револвиращ кредит	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти; залог на вземания, залог на ЦК
	Кредитор 1	1 264 425	1 264 425	30.12.2033	револвиращ кредит	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
	Кредитор 1	2 556 459	2 115 691	30.12.2033	оборотни средства	БЛП в лева на ПИБ+1.61%, но не по-малко от 5%	ипотека на имоти
Астерион България ЕАД	Кредитор 4	4 500 000	4 513 125	20.11.2024	покупка на дружества	5%	Залог на вземания; застраховка
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	3 230 000	2 850 000	30.9.2024	оборотни средства	5%	залог на акции
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	13 200 000	13 524 683	30.9.2029	покупка на дружества	5.5%+6%	
Астерион България ЕАД	РЕПО		27 177 534	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		13 286 794	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		288 919	30.1.2025		5%	

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

Дружество-заемодател		ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 31.12.2024 г., хил. лв.	Дата на договора	Падеж на договора
	Несвързани лица					
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	121610851	6.00%	21	10.1.2024	10.1.2025
Астерион България ЕАД	Заемополучател 2	122022915	5.20%	784	28.11.2023	30.10.2028
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	121086224	4.50%	2 501	22.12.2023	22.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	121086224	4.50%	7 085	25.9.2024	25.9.2029
Астерион България ЕАД	Заемополучател 4		4.70%	554		6.11.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 2	122022915	4.20%	2 406	13.11.2023	11.10.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 3	175124408	4.20%	27	11.10.2023	11.10.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 5	832082699	5.50%	34	12.9.2022	12.9.2024

Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 7		4.45%	1 072	9.1.2023	20.3.2030
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 8	122055819	5.00%	1	7.1.2022	7.2.2022
Мотобул ЕАД	Заемополучател 5	832082699	5.00%	365	23.9.2022	31.12.2024
Мотобул ЕАД	Заемополучател 15	121095216	5.00%	1022	23.7.2024	23.7.2025
Мотобул ЕАД	Заемополучател 9	206269319	5.50%	88	8.2.2023	31.12.2023
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 12		4.00%	35	2.1.2023	31.12.2028
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 5	832082699	5.00%	146	25.5.2023	25.5.2024
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 11	206342728	5.00%	173	25.5.2023	25.5.2024
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 14	206074162	7.00%	562	30.9.2024	30.9.2025
				16 876		

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

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

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

Дружеството не е публикувало прогнози за отчетната 2024 година.

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

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

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

Дружеството реализира инвестиционните си намерения предимно със заемни средства.

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

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

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

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

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

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

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

дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения Астерион България ЕАД не е изплащало възнаграждения на членовете на съвета на директорите, нито обезщетения в натура през посочения период, освен на Изпълнителния директор и член на СД – Николай Киневски.

Получени възнаграждения от членовете на СД за 2023 г.	От Астерион ЕАД, в лева	От дъщерни дружества, в лева
Николай Христов Киневски	-	52 060
Общо	-	52 060

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

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

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

На дружеството не е известно да има такива съществуващи производства.

Х. Декларация за корпоративно управление

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

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

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

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

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

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

Декларацията за корпоративно управление съдържа в себе си:

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

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

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

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

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

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

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

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

Групата се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между Съвета на директорите, Общото събрание на акционерите/Едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това. Управлението на Групата се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите на предприятието майка, които са в съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите; процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите; структурата и компетентността му; изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси; необходимостта от създаване на одитен комитет съобразно спецификата на Групата.

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

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

Няма части от Кодекса на корпоративно управление, които Групата не спазва.

3. Одит и вътрешен контрол

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

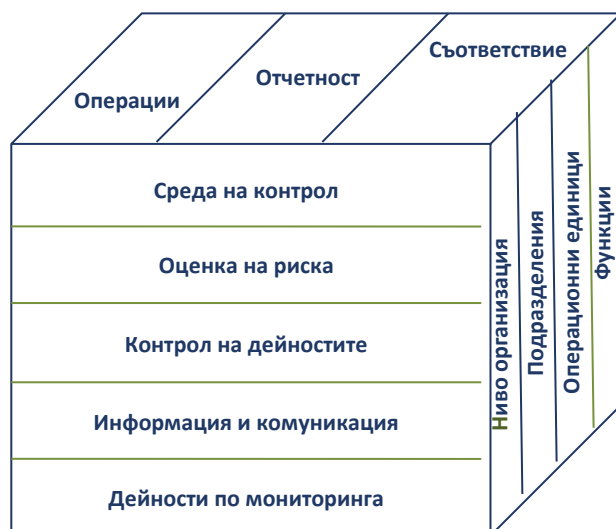
Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност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

Основните компоненти на системата за вътрешен контрол са:

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

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

¹ COSO – БАЗОВА КОНЦЕПЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ



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



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

² Модел „Вътрешен контрол – интегрирана рамка“, COSO

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

Годишният консолидиран финансов отчет на Астерион България ЕАД за отчетната 2024 г. е заверен от регистриран одитор Илин Кривошиев Рег. № 0759, избран от Едноличния собственик на капитала на 07.07.2023 г. по предложение на Одитния комитет.

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

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

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

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база;
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

Без да се засягат изискванията за докладване по Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014, обхватът на финансов одит не включва изразяване на сигурност относно бъдещата жизнеспособност на одитираното предприятие, нито за ефективността или ефикасността, с които ръководството на одитираното предприятие е управлявало или ще управлява дейността на предприятието.

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

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

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

В Астерион България ЕАД, има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на дружеството в посока постигане на ефективност и

ефикасност на операциите, надеждност на финансовите отчети, спазване и прилагане на съществуващите закони и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на групата и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружеството.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

▪ **Контролна среда:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Астерион България ЕАД, е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на

дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

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

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

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

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

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

Правомощия на Съвета на директорите

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

Одитен комитет

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

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

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

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

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

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

XI. Политика за разкриване на информация

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

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

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

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

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

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

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

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

Nikolay Hristov
Kinevski

Digitally signed by Nikolay
Hristov Kinevski
Date: 2025.04.30 19:19:05
+03'00'

Николай Киневски
Изпълнителен директор
АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД
30.04.2025 г.
гр. София

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Приходи от продажба на стоки		56 216	81 880
Приходи от предоставяне на услуги		3 411	2 764
Приходи от договори с клиенти	6	59 627	84 644
Отчетна стойност на продадени стоки	7	(44 944)	(72 281)
Брутна печалба		14 683	12 363
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	8	1 026	(1 807)
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	9	148	568
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	24	(66)	1 639
Възстановена обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия		1 700	-
Други приходи и доходи	12	2 715	2 246
Разходи за материали	13	(1 001)	(1 064)
Разходи за външни услуги	14	(4 885)	(3 496)
Разходи за персонала	15	(6 639)	(6 317)
Други разходи	16	(1 193)	(2 073)
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	10	1 031	96
Печалба/(загуба) от продажба на инвестиции	11	8 810	1 761
Разходи за амортизация	17,21,22	(3 366)	(2 148)
Печалба от оперативна дейност		12 963	1 768
Финансови разходи	19	(8 511)	(4 214)
Финансови приходи	18	5 225	1 798
Печалба/(загуба) преди данъци		9 677	(648)
Разходи за данъци върху дохода	20	(114)	8
Печалба/(загуба) за годината		9 563	(640)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватна доход за годината		9 563	(640)
Печалба/ (загуба), отнасяща се до:			
Притежателите на собствения капитал на предприятието майка		9 251	(665)
Неконтролиращо участие		312	25
Основен доход / (загуба) на акция, в лева		315.7	(21.13)

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2025 г.

Milena Dimitrova
Rashkova-
Съставил: Lyubanova
Милена Любенова

Digitally signed by Milena
Dimitrova Rashkova-
Lyubanova
Date: 2025.04.30 19:30:54
+03'00'

Nikolay Hristov
Kinevski
Изпълнителен директор: Николай Киневски

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.04.30
19:20:37 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад
Илин Кривошиев
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759

ILIN GEORGIEV
KRIVOSHIEV
Digitally signed by ILIN
GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2025.04.30
19:46:22 +03'00'

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

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Пояснение	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	21 8 426	9 363
Нематериални активи	22 28 689	174
Асоциирани и смесени предприятия	23 3 596	3 662
Други дългосрочни инвестиции	24 -	18 372
Търговска репутация	2 548	-
Отсрочени данъчни активи	21 225	319
Вземания от свързани лица	25.1 -	198
Търговски и други вземания	26.1 16 682	16 671
Предоставени заеми	27.1 13 886	13 353
Сума на нетекущите активи	74 052	62 112
Текущи активи		
Материални запаси	29 11 712	15 685
Търговски и други вземания	26.2 13 625	22 759
Вземания от свързани лица	25.2 40	26
Предоставени заеми	27.2 2 939	1 154
Парични средства	28 3 043	1 089
Финансови активи държани за търгуване	30 141 881	148 420
Сума на текущите активи	173 240	189 133
ОБЩО АКТИВИ	247 292	251 245
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	36.1 12 116	12 116
Общи резерви	36.2 372	562
Неразпределена печалба	37 20 724	11 473
Общо собствен капитал	33 212	24 151
Неконтролиращо участие	340	28
ОБЩО КАПИТАЛ	33 552	24 179
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми	31.1 112 089	86 629
Задължения по облигационни заеми	32 16 322	11 550
Отсрочени данъчни пасиви	21 3 010	41
Задължения към свързани лица	35.1,38 574	558
Задължения по лизингови договори	34 3 016	3 573
Сума на нетекущите пасиви	135 011	102 351
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	33 30 954	24 056
Краткосрочни заеми	31.2 42 308	88 799
Задължения по облигационни заеми	32 1 956	7 946
Задължения към свързани лица	35.2,38 2 465	2 365
Задължения по лизингови договори	34 1 046	1 549
Сума на текущите пасиви	78 729	124 715
Общо пасиви	213 740	227 066
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	247 292	251 245

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2025 г.

Съставил: Milena Dimitrova
Rashkova-
Lyubenova
Милена Любенова

Digitally signed by Milena
Dimitrova Rashkova-Lyubenova
Date: 2025.04.30 19:29:54
+03'00'

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov
Kinevski
Николай Киневски

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.04.30 19:21:51
+03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад: ILIN GEORGIEV
Илин Кривошиев KRIVOSHIEV

Digitally signed by ILIN
GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2025.04.30 19:47:06
+03'00'

Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759

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

Консолидиран отчет за паричните потоци

В хиляди лева	31.12.2024	31.12.2023
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	125 453	150 226
Плащания на контрагенти	(113 750)	(136 357)
Постъпления/(плащания), свързани с финансови активи, държани с цел търговия	42 889	(1 215)
Плащания свързани с възнаграждения	(6 325)	(5 861)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(4 420)	(5 355)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(34)	(4)
Платени банкови такси и лихви по кредити за оборотни средства	(121)	(636)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	1 713	3 029
Нетни парични потоци от оперативна дейност	45 405	3 827
Инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(900)	(148)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	-	286
Предоставени заеми	(21 721)	(58 049)
Постъпления от предоставени заеми	20 624	50 765
Получени лихви по предоставени заеми	4 383	2 064
Покупка на инвестиции	(29 940)	(12 477)
Постъпления от продажба на инвестиции	8 113	3 126
Придобиване на дъщерни дружества, нетно от придобитите парични средства	5	-
Получени дивиденди от инвестиции	-	13
Други постъпления от инвестиционна дейност, нетно	3	(1)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(19 433)	(14 421)
Финансова дейност		
Постъпления от заеми	82 511	166 487
Платени заеми	(102 282)	(150 802)
Платени задължения по лизингови договори	(1 183)	(2 904)
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	(3 024)	(2 476)
Други постъпления от финансова дейност, нетно	(38)	(48)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(24 016)	10 257
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти	1 956	(337)
Ефект от очаквани кредитни загуби	(2)	(2)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	1 089	1 428
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	3 043	1 089

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2025 г.

Съставил: Milena Dimitrova
Rashkova-Lyubenova
Милена Любенова
Digitally signed by Milena Dimitrova Rashkova-Lyubenova
Date: 2025.04.30 19:28:58 +03'00'

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov
Kinevski
Николай Киневски
Digitally signed by Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.04.30 19:22:32 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад

Илин Кривошиев
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759
ILIN
GEORGIEV
KRIVOSHIEV
Digitally signed by ILIN GEORGIEV KRIVOSHIEV
Date: 2025.04.30 19:47:35 +03'00'

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

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

	Общо собствен капитал					
	принадлежащ на		Неконтролиращо		Общо	
	собствениците на		участие		собствен	
	предприятието майка				капитал	
В хиляди лева	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба			
Салдо към 1 януари 2023 г.	12 116	752	12 138	25 006	(4)	25 002
Сделки със собствениците	-	-	-	-	7	7
Консолидационен ефект от преобразуване под общ контрол	-	(190)	-	-	-	(190)
Печалба/(Загуба) за периода	-	-	(665)	(665)	25	(640)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(665)	(665)	25	(640)
Салдо към 31 декември 2023 г.	12 116	562	11 473	24 151	28	24 179
Салдо към 1 януари 2024 г.	12 116	562	11 473	24 151	28	24 179
Консолидационен ефект от преобразуване под общ контрол	-	(190)	-	(190)	-	(190)
Печалба/(Загуба) за периода	-	-	9 251	9 251	312	9 563
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	9 251	9 251	312	9 563
Салдо към 31 декември 2024 г.	12 116	372	20 724	33 212	340	33 552

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 30 април 2025 г.

Съставил: Milena Dimitrova
Rashkova-
Lyubenova
Милена Любенова

Digitally signed by Milena
Dimitrova Rashkova-Lyubenova
Date: 2025.04.30 19:28:10
+03'00'

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov
Kinevski
Николай Киневски

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.04.30
19:23:31 +03'00'

Заверил, съгласно одиторски доклад

Илин Кривошиев
Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759

ILIN
GEORGIEV
KRIVOSHI
EV

Digitally signed
by ILIN
GEORGIEV
KRIVOSHIEV
Date: 2025.04.30
19:48:02 +03'00'

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

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1.1. Корпоративна информация и предмет на дейност

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

Дружеството-майка има следния предмет на дейност:

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

Астерион България ЕАД е акционерно дружество, с държава на учредяване Република България с решение № 231/08.03.2007 г. на Софийски окръжен съд. Регистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията под № 175248523. През 2024 г. и 2023 г. Астерион България ЕАД не е променяло името си.

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

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

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

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

1.2. Структура на икономическата група

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

Инвестиционният портфейл на Астерион България ЕАД обхваща следните икономически сектори:

- автомобили
- енергиен бизнес
- други

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

Автомобилен бизнес

	% на участие в основния капитал 31.12.2024	% на участие в основния капитал 31.12.2023
Дружество		
Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*	100%	100 %
Непряко участие чрез АЮ ЕАД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД	100.00%	100.00%
Ауто Италия ЕАД – до 28.6.2024 г.	-	100.00%
Булвария ЕООД (предишно име Булвария Варна ЕООД)	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД	80.00%	80.00%

Енергиен бизнес

	% на участие в основния капитал 31.12.2024	% на участие в основния капитал 31.12.2023
Дружество		
Соларс Линк ЕАД, България*	100.00%	-
Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:		
БД Грийн ЕООД	100.00%	-
Скилас ЕООД	100.00%	-
Крита 10 ЕООД	100.00%	-
Баланс Кепитъл ЕООД	100.00%	-

*пряко участие

Други дъщерни – без дейност

	% на участие в основния капитал 31.12.2024	% на участие в основния капитал 31.12.2023
Дружество		
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

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

	% на участие в основния капитал 31.12.2024	% на участие в основния капитал 31.12.2023
Дружество		
Фаст Пей ХД АД*	50.00%	50.00%
И Ел Джи АД*	26.96%	26.96%
Непряко участие чрез И Ел Джи АД:		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД (предишно наименование Финасити ЕАД)	100.00%	100.00%
Казам България (предишно наименование Аутоплаза ЕАД)	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД	100.00%	100.00%

Други дългосрочни инвестиции - дружества, неучастващи в консолидацията

	% на участие в основния капитал 31.12.2024	% на участие в основния капитал 31.12.2023
Дружество		

СЛС Холдинг АД*	-	9.69%
КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид*	-	14.00%
ИНСА ЛТД, Малта	-	50.19%

*пряко участие

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с всички МСФО счетоводни стандарти, които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила от 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

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

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

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

Групата отчита печалба за годината в размер на 9 563 хил. лв. и положителен паричен поток от оперативна дейност в размер на 45 405 хил. лв. Текущите активи надвишават текущите пасиви с 94 511 хил. лв. Към 31 декември 2024 г. нетните активи на групата надвишават акционерният капитал на Групата с 21 436 хил. лв. Тези обстоятелства показват наличието на сигурност, че Групата ще продължи да функционира като действащо предприятие през следващия отчетен период.

Ръководството е извършило оценка на приложимостта на принципа за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие като са взети предвид възможните ефекти, които са възникнали след датата на съставяне на консолидирания финансов отчет, както и тези от потенциалните ефекти от международна обстановка, свързана с войната в Украйна и военните конфликти в Близкия Изток. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Групата ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения.

2.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.3. Консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 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 дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

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

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

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

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

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

2.4. Бизнес комбинации

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

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

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива

стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

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

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

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

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

2.5. Сделки с неконтролиращи участия

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

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

2.6.1. Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2024 г., които са одобрени за прилагане от ЕС

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО счетоводни стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

2.7 Функционална и отчетна валута и сделки в чуждестранна валута

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

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

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

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

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

2.8 Приходи

Приходи от договори с клиенти

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

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

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение:

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

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

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

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Продажба на автомобили	Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент. Клиентите получават контрол когато: 1/ клиентът има законно право на собственост; 2/ Групата е прехвърлила физическото владение върху актива; 3/ клиентът носи значителни рискове и ползи от актива; 4/ Групата има съществуващо право на плащане. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив. Фактурите са платими преди прехвърляне на физическото владение върху актива.	Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху автомобила се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владение върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба. Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).
Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части и аксесоари)	Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.	Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.
Приходи от услуги	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.	Приходите от услуги се признават по метода - удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и консумира ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Удължени гаранции	Отделно задължение за изпълнение. Разсрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции. Анализира се дали Групата е принципал или агент.	Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователни дружества Car -Garantie Vesrsicherung AG и/или Wagas S.A (според това кой е принципал по тях).

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

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

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

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

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

Безплатни стоки

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

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

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

Продажби с възможност за обратно изкупуване

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

Групата е преценила, че през 2024 г. няма задължения по договори, във връзка с опция за обратно изкупуване.

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

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

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение

5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

Приходите от продажба, се реализират от следните:

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

Приходи от продажби на автомобили

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

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

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

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

Приходи от услуги

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

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

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

Принципал или агент

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

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

Групата е *принципал* при следните сделки:

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

Групата е *агент* при следните сделки:

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

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

Удължени гаранции

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

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

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

Други приходи/доходи

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

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

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	МСС 16 МСС 38	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от наеми	МСФО 16	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Групата прецени, че друга системна база отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Приходи от намаление на лизинговите вноски, което не представлява модификация на лизинговия договор	МСФО 16	Групата прилага улеснението за отчитане, което му позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Разликата между първоначалната и намалената лизингова вноска се отчита като текущ приход.
Излишъци на активи и ликвидация на активи	Концептуална рамка	Приходите от излишъци на активи се признават в момента на установяване на излишъците.
Приходи от застрахователни събития	Концептуална рамка	Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от неустойки		Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.

Доходи	МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)	Подход за признаване
Приходи от отписване на задължения	МСФО 9	Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.
Приходи от финансиране на разходи	МСС 21	Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите.

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

2.9. Разходи

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

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

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

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

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

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

Такси и комисиони

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

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

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

2.10. Данъци

Данък печалба

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

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

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2024 година е 10% от облагаемата печалба (2023 година: 10%).

Отсрочен данък

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

Данък при източника

Съгласно Закона за корпоративно подоходно облагане, плащания на определени доходи към чуждестранни физически или юридически лица трябва да бъдат облагани с данък при източника на територията на Република България. Данък при източника не се дължи при условие, че чуждестранното юридическо лице е доказало основания за прилагане на СИДДО преди изтичане на срока за внасяне на данъка.

2.11. Доходи на персонала при пенсиониране

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

Към 31 декември 2024 г., ръководството на Групата не е направило прогноза относно приблизителната стойност на възможните задължения, като използват настоящото ниво на заплатите, тъй като средната възраст на служителите е около 35-50 години и не се очаква да се заплатят никакви значими суми под формата на пенсионно възнаграждение.

2.12. Доход на акция

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

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

2.13. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

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

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

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

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

Методи на амортизация - Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца на придобиването им. Земята и активите в процес на изграждане не се амортизират. Ползният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на

оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

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

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

2.14 Лизинг

Групата като лизингополучател

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

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

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

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

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

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Групата прилага *тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент* базиран на:

- ☐ средна доходност на 10-годишни държавни облигации за периода 2017 г. – 2019 г.;
- ☐ коригиран с финансовия „спред“ - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за периода 2017 г. – 2019 г. (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за периода 2017 г. – 2019 г. (за транспортни средства);
- ☐ специфична корекция за лизинг, свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки в Групата на Астерион ЕАД:

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

Групата е изложена на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в

сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

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

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

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

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

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

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

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

Групата е приложила изменението на МСФО 16 за лизинговите договори, по които има намаление на наемите в резултат на Covid-19. Групата прилага улеснението за отчитане, което позволява да не оценява дали допустимите отстъпки по лизингови договори, които са пряка последица от пандемията на Covid-19, са модификации на лизинга. Групата прилага улеснението за отчитане последователно при договори със сходни характеристики и при подобни обстоятелства. Ефектът от намалението на наемите през 2021 г. е в размер на 51 хил. лв. и участва в сумата, посочена на ред „Други приходи и доходи“ в настоящия консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Групата. За 2024 г. няма отчетени приходи от намаление на наем.

Информация за активи с право на ползване към 31.12.2024 г.

	Права на ползване - Сгради	В т.ч. от сделки със Свързани лица	Автомобили	В т.ч. от сделки със Свързани лица	Общо	В т.ч. от сделки със Свързани лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност 01.01.2024:	4 607		70	-	4677	-
Придобити	2062		78		2140	-
Излезли за годината	(2492)		-		(2492)	-
На 31 декември 2024 г.	4 177	-	148	-	4 325	-
Амортизация към 01.01.2024:	(2 646)		(58)	-	(2704)	-
Начислена за периода	(560)		(17)		(577)	-
Отписана	1346		-		1346	-
На 31 декември 2024 г.	(1 860)	0	(75)	0	(1 935)	0
Балансова стойност:					0	
На 01 януари 2024 г.	1 961	0	12		1 973	
На 31 декември 2024 г.	2 317		73		2 390	

Групата като лизингодател

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

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

2.15. Нематериални активи

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

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

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

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

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

2.16. Материални запаси

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

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

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

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

2.17. Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата

стойност, намалена с разходите за продажбата се определя на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка.

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

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

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

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

2.18. Финансови активи и пасиви, съгласно МСФО 9

Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

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

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

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

Признаване

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

Отписване

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

Обезценка

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

Групата прилага опростен модел на обезценка на финансовите активи попадащи в спектъра на МСФО 9 (портфейлен подход), базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите

при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат следните времеви и географски измерения:

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

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

- ☐ Парични средства и депозити - в това число парични средства, държани от Групата в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Групата категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;
- ☐ Вземания по предоставени заеми - вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали дружеството-заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- ☐ *Търговски и други вземания* – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Групата и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Групата разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
 - (А) *Корпоративни клиенти* - включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А - Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б - местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);
 - (Б) *Индивидуални клиенти* - в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
 - (В) *Свързани лица* - включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;
 - (Г) *Вземания под наблюдение* - последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;
 - (Д) *Други вземания*, оценени индивидуално - всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

Значително увеличение на кредитния риск

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

2.19. Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.21. Сегментно отчитане

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

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

Информация по оперативни сегменти

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

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

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределимите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „неразпределени на ниво Група“. Тези суми по принцип включват: административни разходи, лихвени приходи и разходи,

реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, положителна репутация, други вземания и разчети по данъци.

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

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

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

Приходи от договори с клиенти

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

Данъчна загуба

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

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

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

Срок на лизинговите договори

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

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

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

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

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

Материални запаси - обезценка

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

Измерване на очакваните кредитни загуби

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

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

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

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

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

- ▣ Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – за периода от 01.01.2024 до 31.12.2024 г. Групата признава нетен приход в размер на 1 031 хил. лв. (от 01.01.2023 г до 31.12.2023 г. – приход в размер на 96 хил. лв.).
- ▣ на активи МСФО 9 Отчет за финансовото състояние – към 31.12.2024 г. Групата признава обезценка на финансови активи в общ размер от 4 348 хил. лв. (към 31.12.2023 г. – 5 339 хил. лв.).

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

4. Управление на риска

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

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (*плаващ*) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти. Лихвите по мнозинството от заемите на Групата към финансови институции са на база едномесечен и/или тримесечен EURIBOR, който към момента на изготвяне на настоящия отчет е със стабилни равнища - 0%. Към него дружествата в Групата заплащат фиксирана надбавка между 2% и 5.5%. Поради това рискът от промяна на лихвените проценти е незначителен. Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на Дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан предимно с търговските и финансови вземания.

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

	Бележка	31.12.2024	31.12.2023
		хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Предоставени заеми на трети лица - нетекущи	27.1	13 886	13 353
Предоставени заеми на трети лица - текущи	27.2	2 939	1 154
Вземания от свързани лица - нетекущи	25.1	-	198
Вземания от свързани лица - текущи	25.2	40	26
Търговски и други вземания - нетекущи	26.1	16 682	16 671
Търговски и други вземания - текущи	26.2	13 625	22 759
Парични средства и парични еквиваленти	28	3 043	1 089
Финансови активи	30	141 881	148 420
Балансова стойност		192 096	203 670

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

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

31 декември 2024 г.

В хиляди лева

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

31 декември 2023г.

В хиляди лева

	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Без матуритет	обезценка	Общо
АКТИВИ								
Предоставени заеми	-	-	1 154	13 393	-	-	-	14 507
Вземания от свързани лица	9	6	11	201	-	-	(3)	224
Търговски и други вземания	5 545	3 120	11 369	20 516	-	103	(5 292)	35 361
Финансови активи, държани за търгуване	-	2 197	146 223	-	-	-	-	148 420
Парични средства	1 091	-	-	-	-	-	(2)	1 089
ОБЩО АКТИВИ	6 645	5 323	158 757	34 110	-	103	(5 337)	199 601
ПАСИВИ								
Лихвоносни заеми и привлечени средства	382	5 118	83 299	84 716	1 913	-	-	175 428
Задължения по облигационни заеми	366	85	7 495	11 550	-	-	-	19 496
Задължения към свързани лица	36	11	2 317	559	-	-	-	2 923
Търговски и други задължения	6 258	3 257	9 313	-	-	475	-	19 303
Задължения по лизингови договори	45	106	1 398	2 434	1 139	-	-	5 122
ОБЩО ПАСИВИ	7 087	8 577	103 822	99 259	3 052	475	-	222 272

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

Систематични рискове, свързани с усложнена международна обстановка

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

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

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

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

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

5. Политика и процедури за управление на капитала

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

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

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

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Собствен капитал (нетни активи)	33 212	24 151
Субординиран дълг	2 442	3 210
Коригиран капитал	35 654	27 361
Общо задължения:	213 740	227 066
Парични средства и парични еквиваленти	(3 043)	(1 089)
Нетен дълг	246 351	253 338
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:14.47	1:10.80

6. Приходи от автомобилна дейност

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи от продажба на автомобили и резервни части	56 216	81 880
Приходи от ремонтни услуги и наем на автомобили	3 411	2 764
	59 627	84 644

6.1 Момент във времето за признаване на приходите

	31.12.2024	31.12.2023
Стоки, прехвърлени в определен момент във времето:	56 216	81 880
Услуги, прехвърлени в течение на времето	3 411	2 764
Общо приходи от договори с клиенти	59 627	84 644

7. Отчетна стойност на продадените стоки

	31.12.2024	31.12.2023
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(44 944)	(72 281)
	(44 944)	(72 281)

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

	31.12.2024	31.12.2023
Приходи от преоценка на финансови активи и други приходи	2 229	551
Разходи от преоценка на финансови активи	(1 203)	(2 358)
	1 026	(1 807)

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

	31.12.2024	31.12.2023
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	643	689
Разходи по операции с финансови активи	(414)	(39)
Разходи за такси и комисионни	(81)	(82)
	148	568

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

	31.12.2024	31.12.2023
Начислени разходи за обезценка на финансови активи	(834)	(1 280)
Възстановени разходи за обезценка на финансови активи	1 865	1 376
	1 031	96

11. 1 Възстановена/(начислена) обезценка на инвестиции в дъщерни дружества и асоциирани предприятия

	31.12.2024	31.12.2023
Възстановена обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия	1 700	-

През 2022 г. Астерион България взе решение да обезцени на 100 % инвестицията си ИНСА Лтд. При продажбата през 2024 г. на участието си Астерион България възстановява признатия разход за обезценка до размера на продажната стойност.

11.2 Печалба от продажба на инвестиции

	31.12.2024	31.12.2023
Продажна цена на инвестиции	22 922	5 662
Отчетна стойност на инвестициите	(20 072)	(3 901)
	2 850	1 761
Продажна стойност на дъщерно дружество на Авто Юнион	8 492	-
Нетни активи на продаденото дружество	(2 532)	-
Печалба от продажба	5 960	-
	8 810	1 761

През 2024 г. Астерион България ЕАД продава участията си в три дружества, класифицирани като дългосрочни инвестиции към 31.12.2023 г. - КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид, СЛС Холдинг АД и ИНСА Лтд. На 28.06.2024 г. Авто Юнион ЕАД продаде едно от дъщерните си дружества – Ауто Италия ЕАД.

Балансовата стойност на продадените активи и пасиви

Ауто Италия ЕАД

28.6.2024

хил. лв.

Имоти, машини и съоръжения

3 148

Материални запаси	8 921
Търговски и други вземания	17 568
Пари и парични еквиваленти	379
Общо текущи активи	26 868
ОБЩО АКТИВИ	30 047
Общо нетекущи пасиви	4 352
Общо текущи пасиви	23 163
ОБЩО ПАСИВИ	27 515
Общо балансова стойност на нетните активи	2 532

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

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

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

12. Други приходи и доходи	31.12.2024	31.12.2023
Продажба на дълготрайни активи	1 229	1 964
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(1 080)	(1 658)
Приходи от наем	195	311
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т. ч:	2 371	1 629
Приходи от комисионни	1 153	233
Приходи от търговски бонуси	141	78
Други	1 077	1 318
	2 715	2 246

13. Разходи за материали	31.12.2024	31.12.2023
Гориво	(269)	(335)
Консумативи	(235)	(242)
Резервни части и сервизни инструменти	(160)	(97)
Офис консумативи	(35)	(32)
Рекламни материали	(15)	(36)
Други материали	(287)	(322)
	(1 001)	(1 064)

14. Разходи за външни услуги	31.12.2024	31.12.2023
Наем	(347)	(290)
Реклама	(1 458)	(1 187)
Разходи за наети услуги	(812)	(241)
Транспорт, поддръжка и комуникации	(677)	(543)
Такси и застраховки	(621)	(580)
Охрана, консултантски и други	(970)	(655)
	(4 885)	(3 496)

Сумите за услуги, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит на финансовите отчети на Групата за 2023 г. са в размер на 58 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни

консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на Закона за счетоводството.

15. Разходи за персонала	31.12.2024	31.12.2023
Възнаграждения	(5 806)	(5 559)
Социални осигуровки	(833)	(758)
	(6 639)	(6 317)
16. Други разходи за дейността	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за командировки	(92)	(141)
Обучения / Човешки ресурси	(68)	(67)
Абонаменти и членски такси	(86)	(143)
Данъци	(129)	(129)
Други разходи	(818)	(1 593)
	(1 193)	(2 073)
17. Разходи за амортизация	31.12.2024	31.12.2023
Автомобилен бизнес - Дълготрайни активи	(1 281)	(1 487)
Автомобилен бизнес - Права на ползване	(567)	(625)
Енергиен бизнес – Нематериални дълготрайни активи	(1 506)	-
Дружеството майка - Права на ползване	(12)	(36)
	(3 366)	(2 148)
18. Финансови приходи	31.12.2024	31.12.2023
Приходи от лихви	5 225	1 783
Приходи от дивиденди	-	13
	5 225	1 798
19. Финансови разходи	31.12.2024	31.12.2023
Разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства	(7 872)	(3 450)
Разходи за лихви по Активи с право на ползване	(120)	(281)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(50)	-
Други финансови разходи	(469)	(483)
	(8 511)	(4 214)

20. Данък върху доходите и отсрочени данъци

Очакваните разходи данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2023 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	31.12.2024	31.12.2023
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	9 677	(648)
Рекласификация	-	-
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане, след рекласификация	9 677	(648)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван (приход)/разход от/за данъци върху дохода, след рекласификация	967	(65)
Текущ разход за данъци върху дохода	(217)	(11)
Икономия на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	103	19
Разходи за данъци върху дохода	114	8

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	31.12.2024	31.12.2023
<i>хил. лв.</i>		<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала	(14)	(19)
Доходи по чл. 42	(13)	-

Търговски и други задължения и други	(2)	(28)
Материални запаси	(125)	(94)
Слаба капитализация	(69)	(123)
Имоти, машини и съоръжения	18	41
Неизползвана данъчна загуба	(47)	(55)
Признати като:		
Отсрочени данъчни активи	(270)	(319)
Отсрочени данъчни пасиви	45	41
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(225)	(278)
Отсрочен данъчен пасив	3 010	-

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

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

21. Имоти, машини и съоръжения

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

хил. лв. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ	Машини, оборудване и съоръжения								Други	Общо
	Зем и тере ни	Сгради и констру кции	Сград и АПП	оборудване и съоръжения	Транспортни средства	Трансп ортни средств а АПП	Обзавежда не и офис оборудван е	Разходи за придобиване на ДМА		
Към 1.1.2023	512	1 942	4 623	2 634	4 998	66	785	91	1 193	16 844
Придобити	-	47	48	427	2 806	4	33	137	1 033	4 535
Изписани	-	-	(64)	(4)	(2 557)	-	(19)	(144)	(6)	(2 794)
31.12.2023	512	1 989	4 607	3 057	5 247	70	799	84	2 220	18 585
АМОРТИЗАЦИЯ										
Към 1.1.2023	-	1 049	2 056	2 187	1 345	22	596	-	519	7 774
Начислена за периода	-	76	625	150	929	36	51	-	139	2 006
Изписана	-	-	(36)	(4)	(563)	-	(10)	-	(6)	(619)
Други изменения от преобразувани дружества	-	-	-	-	48	-	-	-	13	61
31.12.2023	-	1 125	2 645	2 333	1 759	58	637	-	665	9 222
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ										
Към 1.1.2023	512	893	2 567	447	3 653	44	189	91	674	9 070
31.12.2023	512	864	1 962	724	3 488	12	162	84	1 555	9 363

Към 31.12.2024 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.

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

22. Нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2024 г.	1 472	111	1 583
Придобити	35	30 101	30 136
Изписани	(18)	(39)	(57)
Към 31 декември 2024г.	1 489	30 173	31 662
Амортизация			
Към 1 януари 2024 г.	1 352	57	1 409
Начислена за периода	93	1 515	1 608
Изписана през периода	(18)	(26)	(44)
Към 31 декември 2024г.	1 427	1 546	2 973
Балансова стойност:			
Към 1 януари 2024 г.	120	54	174
Към 31 декември 2024г.	62	28 627	28 689
	Програмни продукти хил. лв.	Други хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
Към 01 януари 2023 г.	1 468	122	1 590
Придобити	26	-	26
Изписани	(22)	(11)	(33)
Към 31 декември 2023г.	1 472	111	1 583
Амортизация			
Към 01 януари 2023 г.	1 238	57	1 295
Начислена за периода	131	11	142
Изписана през периода	(22)	(9)	(31)
Други изменения	5	(2)	3
Към 31 декември 2023г.	1 352	57	1 409
Балансова стойност:			
Към 01 януари 2023 г.	230	65	295
Към 31 декември 2023г.	120	54	174

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

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

23. Инвестиции в смесени и асоциирани предприятия

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

Дружество	Дял от капитала	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Фаст Пей ХД АД	50%	-	654
И Ел Джи АД	26.96%	3 596	3008
ИНСА ЛТД	50.14%	-	3 664
Обезценка		-	(3 664)
		3 596	3 662

31.12.2024

	И Ел Джи АД	Фаст Пей ХД АД
Активи	99 971	3 806
Парични средства	3 515	489
Пасиви	(89 959)	(5 314)
Нетни активи	13 527	(1 019)
Печалба/(загуба) за периода	2 181	(1 525)
Дял от печалбата загубата, полагаща се на дружеството	588	(763)

Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани и смесени предприятия, изчислени по метода на собствения капитал към 31.12.2024 г. са както следва:

	И Ел Джи АД	Фаст Пей ХД АД
Цена на придобиване	1 273	750
Признат дял в печалби/(загуби) от участия в асоциирани и смесени предприятия през предходни периоди	1 735	(96)
Балансова стойност на 01.01.2024 г.	3 008	654
Дял от печалбата/(загубата)	588	(654)
Балансова стойност на 31.12.2024 г.	3 596	-

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. През 2024 г. са завършили структурните промени в дружеството Фаст Пей ХД АД – процедури по преобразуване чрез вливане на трите дъщерни дружества на Фаст Пей ХД АД и Астерион България ЕАД смята, че има потенциал за развитие на инвестицията с новите съдружници. Инвестицията е прекласифицирана отново като дългосрочна в „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

На 30.06.2022 г. Астерион България ЕАД придобива 90,01% от капитала на И Ел Джи АД – лизингов холдинг с дъщерни дружества с основна дейност – предоставяне на финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани автомобили на юридически и физически лица, рент а кар услуги, покупко-продажба на употребявани и върнати от лизинг автомобили. През 2022 г. Астерион България продаде 283 765 бр. акции от капитала на И Ел Джи АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от И Ел Джи АД. С протокол на

ОСА на И Ел Джи АД от 12.04.2023 г. беше взето решение да се намали капитала на дружеството от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

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

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

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

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. През 2024 г. Астерион България ЕАД продава участието си в дружеството с договор за замяна срещу финансови инструменти, търгувани на БФБ.

24. Други дългосрочни инвестиции

Дружество	Дял от капитала	31.12.2024	31.12.2023
		хил. лв.	хил. лв.
СЛС Холдинг АД	9.69%	-	11 997
КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид	14%	-	6 375
		-	18 372

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, привилегировани 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, привилегировани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Увеличението на капитала е вписано в ТР, на 31.01.2024 г.

С договор от 17.10.2024 г. са продадени 9000 бр. налични, поименни, привилегировани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 1 665 хил. лв.

С договор за замяна от 23.12.2024 г. са продадени останалите 55 850 бр. налични, поименни, привилегировани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 10 332 хил. лв. срещу придобиването на 7 954 бр. ДЦК(дългови ценни книжа) с номинал 1000 евро, ISIN DE000A4A6BY5.

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

25. Вземания от свързани лица

25.1 Нетекущи вземания от свързани лица	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Вземания по заеми	-	201
Обезценка	-	(3)
Вземания по заеми, нетно	-	198
25.2 Текущи вземания от свързани лица	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Търговски вземания	51	27
Обезценка	(11)	(1)
Търговски вземания, нетно	40	26
	40	26

26. Търговски и други вземания

26.1 Нетекущи търговски и други вземания	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Други нетекущи вземания, брутно	19 864	19 891
Обезценка	(3 220)	(3 220)
Други нетекущи вземания, нетно	16 644	16 671
Предплатени разходи	38	-
	16 682	16 671

26.2 Текущи търговски и други вземания	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Вземания от клиенти и доставчици	11 428	14 299
Обезценка	(545)	(618)
Вземания от клиенти и доставчици, нетно	10 883	13 681
Предоставени аванси, брутно	29	3 646
Обезценка	-	-
Предоставени аванси, нетно	29	3 646
Съдебни и присъдени вземания	49	67
Предплатени разходи	279	397
Данъци за възстановяване	242	23
Други текущи вземания	2 662	6 399
Обезценка	(519)	(1 454)
Други текущи вземания, нетно	2 143	4 945
	13 625	22 759

27. Предоставени заеми

27.1 Нетекущи вземания по предоставени заеми	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Предоставени заеми към трети лица	13 909	13 362
Обезценка	(23)	(9)
Предоставени заеми към трети лица, нетно	13 886	13 353

27.2 Текущи вземания по предоставени заеми

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми към трети лица	2 967	1 186
Обезценка	(28)	(32)
Предоставени заеми към трети лица, нетно	2 939	1 154

28. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	61	37
Парични средства по разплащателни сметки	2 984	1 029
Блокирани парични средства	-	25
Ефект от обезценка за очаквани кредитни загуби	(2)	(2)
	3 043	1 089

29. Материални запаси

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Автомобили	3 604	10 057
Резервни части	2 902	2 970
Смазочни масла	1 367	2 026
Материали, инструменти и други стоки	3 839	632
	11 712	15 685

30. Финансови активи държани за търгуване

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи държани за търгуване	141 881	148 420
	141 881	148 420

Портфейлът към 31.12.2024 г. включва акции на големи български компании, банки търгувани на БФБ, дружества със специална инвестиционна цел/АДСИЦ/, корпоративни облигации и дялове на Договорни и инвестиционни фондове.

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2024 г. на основание борсов бюлетин на Българска Фондова Борса – на стойност 32 667 хил. лв., облигации – на стойност 94 735 хил. лв, по нетна балансова стойност или цена при затваряне, тъй като не се търгуват на БФБ и дялове в инвестиционен фонд за 14 479 хил. лв. Ръководството на Групата е направило оценка, че справедливата стойност на облигациите е приблизително равна на тяхната нетна балансова стойност.

31. Лихвоносни заеми и привлечени средства

31.1 Лихвоносни заеми и привлечени средства дългосрочни

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по банкови заеми	112 047	86 548
Задължения по търговски заеми	42	81
	112 089	86 629

31.2 Лихвоносни заеми и привлечени средства краткосрочни

	31.12.2024	31.12.2023
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по банкови заеми	23 329	60 010
Задължения по търговски заеми	18 979	28 789
	42 308	88 799

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 пости задължения
		EUR	EUR				
Мотобул ЕАД	Кредитор 1	664 680	453 516	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 в банката
	Кредитор 2	1 278 230	369 355	28.7.2024	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	залог върху вземанията от клиенти
	Кредитор 3	869 196	8 424	безсрочен	оборотни средства	1.80%	залог върху вземанията от клиенти
Авто Юнион ЕАД	Кредитор 1	2 658 718	1 971 492	20.3.2030	оборотни средства	БЛПс на ПИБ+4.06%, но не по-малко от 4.45%	ипотека на имоти; залог на вземания
	Кредитор 1	1 393 925	1 393 000	30.11.2025	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ+3.7641%, но не по-малко от 3.95%	ипотека на имоти; залог на вземания, залог на ЦК
	Кредитор 1	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 1	2 556 459	2 115 691	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	4 513 125	20.11.2024	покупка на дружества	5%	Залог на вземания; застраховка
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	3 230 000	2 850 000	30.9.2024	оборотни средства	5%	залог на акции
Астерион България ЕАД	Кредитор 5	13 200 000	13 524 683	30.9.2029	покупка на дружества	5.5%+6%	
Астерион България ЕАД	РЕПО		27 177 534	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		13 286 794	1.11.2028		БЛП в евро на ПИБ +0.21	
Астерион България ЕАД	РЕПО		288 919	30.1.2025		5%	

Дружество-заемодател		ЕИК	Лихвен процент	Салдо към 31.12.2024 г., хил. лв.	Дата на договора	Падеж на договора
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	121610851	6.00%	21	10.1.2024	10.1.2025
Астерион България ЕАД	Заемополучател 2	122022915	5.20%	784	28.11.2023	30.10.2028
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	121086224	4.50%	2 501	22.12.2023	22.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	121086224	4.50%	7 085	25.9.2024	25.9.2029
Астерион България ЕАД	Заемополучател 4		4.70%	554		6.11.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 2	122022915	4.20%	2 406	13.11.2023	11.10.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 5	175124408	4.20%	27	11.10.2023	11.10.2025
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 6	832082699	5.50%	34	12.9.2022	12.9.2024
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 7		4.45%	1 072	9.1.2023	20.3.2030
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 8	122055819	5.00%	1	7.1.2022	7.2.2022
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 9		4.00%	35	2.1.2023	31.12.2028
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 6	832082699	5.00%	146	25.5.2023	25.5.2024
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 10	206342728	5.00%	173	25.5.2023	25.5.2024
Авто Юнион ЕАД	Заемополучател 11	206074162	7.00%	563	30.9.2024	30.9.2025
Мотобул ЕАД	Заемополучател 6	832082699	5.00%	365	23.9.2022	31.12.2024
Мотобул ЕАД	Заемополучател 12	121095216	5.00%	1022	23.7.2024	23.7.2025
Мотобул ЕАД	Заемополучател 13	206269319	5.50%	88	8.2.2023	31.12.2024
				16 877		

32. Задължения по облигационни заеми

	Емитент	Лихвен процент	Падеж	31.12.2024	31.12.2023
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион ЕАД	4.00%	10.12.2027	3 873	4 385
- дългосрочна част				3 050	3 550
- краткосрочна част				823	835
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	8 373	8 782
- дългосрочна част				7 600	8 000
- краткосрочна част				773	782
3. ISIN: BG2100006092	Астерион България ЕАД	5.25%	14.4.2029	6 032	6 329
- дългосрочна част				5 672	-
- краткосрочна част				360	6329
Общо задължения по облигационни заеми				18 278	20 817
- дългосрочна част				16 322	11 550
- краткосрочна част				1 956	7 946

❓ Издадена емисия облигации от Авто Юнион ЕАД

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

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

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

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

- Лихвения процент е намален от 4,5% на 4% фиксиран на годишна база.
- За обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4 550 000 лв. и всички дължими лихви за периода в размер на 684 945,21 лв., да се сключи застрахователен договор със „ЗД Евроинс“ АД, за всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Банката Довереник на облигационерите по смисъла на КЗ.
- Прието е решение за промяна на финансовите показатели на консолидирана база за спазване от страна на Емитента до пълното изплащане на облигационния заем. Актуалните показатели са:
 - ☐ Коефициент „Пасиви / Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98 - към 31.12.2024 г е **0.74**;
 - ☐ Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01 - към 31.12.2024 г. е **2.75**;
 - ☐ Коефициент „Текуща ликвидност“, изчислен, като общата сума на краткотрайни активи в консолидирания баланс, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01 - към 31.12.2024 г. е **1.75**.

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

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

☐ Издадена емисия облигации от Мотобул ЕАД

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

- ☐ ISIN код: BG2100006183
- ☐ Валута: BGN
- ☐ Стойност: 8 800 000 лв.
- ☐ Брой: 8 800 бр.
- ☐ Номинал: 1 000 лв.

- ☐ Фиксиран лихвен процент: 3.85% на годишна база
- ☐ Падеж: 13.06.2028 г.
- ☐ Купонно плащане: на всеки 6 месеца

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

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

Съотношение „Пасиви към Активи“

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

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение „Пасиви към Активи“ не по-високо от **0.98**. Съотношението „Пасиви към Активи“ към 31.12.2024 г. е **0.90**.

Съотношение „Покритие на разходите за лихви“

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

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

Съотношението „Покритие на разходите за лихви“ към 31.12.2024 г. е **1.33**

☐ Издадена емисия облигации от Астерион България ЕАД

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

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

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

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

- Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **0.98**- към 31.12.2024 г. – **0.86**;

- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **1.01** - към 31.12.2024 г. – **2.62**;

- Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – **1.01** - към 31.12.2024 г. – **2.20**.

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

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

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

33. Търговски и други задължения

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Задължения към доставчици и клиенти	13 164	16 724
Задължения за покупки на инвестиции	241	241
Получени аванси	11 475	2 839
Данъчни задължения	573	1 136
Задължения към персонал	398	534
Задължения към осигурителни предприятия	219	154
Приходи за бъдещи периоди	-	7
Други текущи задължения	4 884	2 421
	30 954	24 056

34. Задължения по лизингови договори

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

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	1 152	1 671
От 1 до 5 години	3 590	4 131
	4 742	5 802

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

	хил. лв.	хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	106	132
От 1 до 5 години	574	687
	680	819

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

	хил. лв.	хил. лв.
Нетни задължения		
До 1 година	1 046	1 549
От 1 до 5 години	3 016	3 573
	4 062	5 122

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези

лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

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

	2024 <i>хил. лв</i>	2023 <i>хил. лв</i>
Краткосрочни лизингови договори	347	289
Лизинг на активи с ниска стойност	-	1
	347	290

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. са 120 хил. лв. (2023 г.: 281 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. е 1 183 хил. лв. (2023 г.: 2 904 хил. лв.).

35. Задължения към свързани лица

35.1 Нетекущи задължения към свързани лица

	31.12.2024 <i>хил. лв.</i>	31.12.2023 <i>хил. лв.</i>
Задължения по лизингови договори	574	558
	574	558

35.2 Нетекущи задължения към свързани лица	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Търговски задължения към свързани лица	65	4
Задължения по заеми от свързани лица	2 294	2 239
Задължения по финансов лизинг	106	122
	2 465	2 365

36. Акционерен капитал и резерви

36.1. Акционерен капитал

	31.12.2024	31.12.2023
Емитирани акции, брой	30 291	30 291
Номинал на акция, лева	400	400
Акционерен капитал, лева	12 116 400	12 116 400
Акционерен капитал, хил. лева	12 116	12 116

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

На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Дружеството - майка е взето решение за намаляване уставния капитал от 15 145 500 лв. (петнадесет милиона, сто четиридесет и пет хиляди и петстотин лева) до размер от 12 116 400 лв. (дванадесет милиона, сто и шестнадесет хиляди и четиристотин лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон (ТЗ), чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 400 (четиристотин) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години, увеличаване на резервите на Дружеството - майка и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на дружеството. Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на Дружеството - майка, в размер от 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева), се отнасят към фонд „Резервен“ на дружеството, който фонд може да се ползва единствено по реда на чл. 246, ал.3 от ТЗ. По този начин Дружеството-майка формира фонд „Резервен“ в размер на 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева). Промените са вписани в Търговския регистър на Р.България на 18.01.2021 г.

36.2. Резерви

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Законови резерви	372	752
	372	752

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

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

На 07.09.2022 г. на проведено ОСА на Дружеството - майка е взето решение на основание чл. 246 ал. 2, т. 1 от ТЗ да бъдат заделени средства в размер на 1/10 от печалбата по т. 1 за Фонд резервен, който се увеличава до 752 353,28 лв.

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

37. Текуща печалба

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Неразпределена печалба(загуба)	11 473	12 138
Текущ финансов резултат отнасящ се към Собствениците на Дружеството-майка	9 251	(665)
	20 724	11 473
Текущ финансов резултат отнасящ се към неконтролиращото участие	312	25

37.1. Финансови резултати по сегменти

	31.12.2024 хил. лв.	31.12.2023 хил. лв.
Автомобилен сегмент	5 498	(337)
Енергиен сегмент	(2 070)	-
Дружество-майка	4 717	(1 971)
Печалба/(загуба) принадлежаща на неконтролиращо участие	312	25
Връщане на обезценка на инвестиция в дъщерно дружество	1 177	(4)
Дял в печалбата от съвместни и асоциирани предприятия по капиталовия метод	(66)	1 639
Вътрешно-групови елиминации и други корекции	(5)	8
	9 563	(640)

38. Оповестяване на свързани лица

Към 31.12.2024 г. свързани лица с Астерион България ЕАД са:

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Пауър Лоджистикс ЕАД.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

Към 31.12.2024 г. 100 % от акциите на Астерион България ЕАД се притежават от Пауър Лоджистикс ЕАД. Към дата на изготвяне на отчета Пауър Лоджистикс ЕАД е едноличен собственик на капитала.

Дъщерни предприятия

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

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

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

Други свързани предприятия

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

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

Задължения по получени заеми:

Дружество-заемополучател	Дружество-заемодател	ЕИК	Лихвен процент	Размер в хил. лв. към 31.12.2024 г.	Падеж
Авто Юнион ЕАД	Авто Юнион Пропъртис ЕООД	200075332	4.00%	2 294	26.09.2025

Задължения по лизингови договори – 680 хил. лв.:

И Ел Джи Финанс ЕАД – 654 хил. лв.;

София Моторс ЕООД – 26 хил. лв.

Търговски вземания и задължения и оборотите, свързани с тях:

Продажби на / покупки от свързани лица	Продажби на св. лица	Покупки от св. лица	Суми, дължими от св. лица	Суми, дължими на св. лица
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	24		9	-
Казам България ЕАД	15	-	1	-
София Моторс ЕООД	113	3	28	26
И Ел Джи Финанс ЕАД	1 768	47	1	39
Амиго Финанс ЕООД	18		3	-
Общо:	1 938	50	42	65
минус: натрупана обезценка			(2)	-
Нетно:	1 938	50	40	65

39. Изменения в пасивите, произтичащи от дейности по финансиране

Следващата таблица обобщава промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в консолидирания отчет за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансовата дейност, за годината приключваща на 31 декември 2024 г.

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

31 декември 2024 г. В хиляди лева (BGN'000)	Бележка №	Салдо към 01.01.2024	Постъпления	Плащания	Придобиване	Други промени	Салдо към 31.12.2024
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	175 428	82 391	(103 142)	7 310	(7 590)	154 397
Задължения по облигационни заеми	14	19 496	-	(2 014)	477	319	18 278
Задължения по заеми към свързани предприятия	19	2 919	120	(150)	85	-	2 974
Задължения по лизингови договори	13	5 122	-	(1 183)	120	3	4 062
Други	15	n/a	-	(38)	-	-	n/a
Общо:		202 965	82 511	(106 527)	7 992	(7 268)	179 711

40. Финансови инструменти – справедливи стойности

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

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

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

- ⇒ **Ниво 1** - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- ⇒ **Ниво 2** - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни;

други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;

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

Ръководството на Астерион България ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

Всяка финансова година ръководството прави анализ и оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Дружеството извърши годишния си тест за обезценка през февруари-март 2024 г. Дружеството взе предвид балансовата стойност на инвестициите и нетните им активи, наред с други фактори, при преглед за показатели за обезценка.

Ръководството на Дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

31 декември 2024 г. в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и краткосрочни депозити	3043			3 043	3 043
Финансови активи, държани за търгуване		141 881		141 881	141 881
Лихвоносни заеми			16 825	16 825	16 825
Търговски и други вземания			29 759	29 759	29 759
Общо активи	3 043	141 881	46 584	191 508	191 508
Пасиви					
Лихвоносни заеми и привлечени средства			154 397	154 397	154 397
Задължения по облигационен заем			18 278	18 278	18 278
Търговски и други задължения			33 419	33 419	33 419
Задължения по лизингови договори			4 636	4 636	4 636
Общо пасиви	-	-	210 730	210 730	210 730

41. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 30.04.2025 г.

42. Събития след датата на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

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

Долуподписаните,

1. Николай Христов Киневски – Изпълнителен директор на Астерион България ЕАД
2. Милена Рашкова-Любенова – Съставител на финансовите отчети

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет за 2024 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Астерион България ЕАД и на дружествата включени в консолидацията;
2. Докладът за дейността на Астерион България ЕАД за 2024 г. на консолидирана база съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Декларатори:

1. Николай Киневски
2. Милена Рашкова-Любенова

Nikolay
Hristov
Kinevski

Digitally signed by
Nikolay Hristov
Kinevski
Date: 2025.04.30
19:25:38 +03'00'

Milena Dimitrova
Rashkova-
Lyubenova

Digitally signed by
Milena Dimitrova
Rashkova-Lyubenova
Date: 2025.04.30
19:26:56 +03'00'

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на

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

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оценка и класификация на финансовите активи, държани за търгуване „Астерион България“ ЕАД отчита финансови активи, държани за търгуване и отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2024 г. с балансова стойност в размер на 141 881 хил. лв. Оповестяванията на Дружеството, относно финансовите активи, държани за търгуване се съдържат в <i>Пояснение 30 „Финансови активи, държани за търгуване“</i> от консолидирания финансов отчет. Политиката на дружеството е оценяването на краткосрочни финансови активи да се извършва по борсови котировки към всяка отчетна дата, а за капиталовите инструменти, които не се търгуват на регулиран пазар справедливата стойност се определя на базата на разработени хипотези въз основа на най-добрата налична информация при съответните обстоятелства, която включва собствени данни на оценяваното предприятие и различни допускания. За определянето на справедливата стойност на финансовите активи, ръководството на Дружеството използва оценителски техники, използващи комбинация от наблюдавани и ненаблюдавани входящи данни. На оценките на справедлива стойност е присъща значителна несигурност, свързана с използването на различни прогнози, значими предположения и несигурност при допусканията. Поради значимостта на стойността на финансовите активи, държани за търгуване, както и поради присъщата значителна несигурност при оценяването им, ние определихме тази област като ключов одиторски въпрос.	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: - запознахме се със счетоводната политика на Дружеството във връзка с инвестиции в капиталови инструменти и последващата им оценка и съпоставихме с изискванията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС; - прегледахме борсовите котировки за всички капиталови инструменти търгувани на публичен пазар и съпоставихме с използваните от Дружеството стойности за определяне на справедлива стойност; - преизчислихме отчетените печалби и загуби от промяна на справедливата стойност и съпоставихме със стойностите отчетени в счетоводните регистри; - прегледахме допълнителни анализи и вътрешни оценки на Дружеството за справедливата стойност на капиталовите инструменти, за които има малък на брой сделки; - оценихме пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Дружеството, свързана с тези финансови активи.

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., приложен в електронния файл „74780000X0GHFWO1YU55-20241231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

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

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

Отговорности на одитора

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

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

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

Изисквания за управление на качеството

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

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФО.

Обобщение на извършената работа

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

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

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

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

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., съдържащ се в приложения електронен файл „74780000X0GHFWO1YU55-20241231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

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

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация, с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

(а) информацията, включена в годишния консолидиран доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;

(б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

(в) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Илин Кривошиев, вписан в публичния регистър на регистрираните одитори в България, съгласно ЗНФО, с диплома (регистрационен) № 0759 е назначен за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на „Астерион България“ ЕАД за годината, завършила на 31 декември 2024 г от общото събрание на акционерите, проведено на 27 септември 2024 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г. на Групата представлява втори, пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Група, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „Астерион България“ ЕАД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на предприятието-майка и контролираните от него предприятия.

Илин Кривошиев

Регистриран одитор, отговорен за одита, рег. № 0759

ILIN
GEORGIEV
гр. София,
р-н Витоша, ж.к. "Бъкстон", бл. 30, вх. Г, ет. 2, ап. 52

Digitally signed
by ILIN GEORGIEV
KRIVOSHIEV
Date: 2025.04.30
19:31:21 +03'00'

Дата: 30 април 2025 г.