

ASTERION

→ Индивидуален междинен
финансов отчет 30.09.2025

МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД,

съдържащ информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2025 г. и с
натрупване от началото на текущата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ГРУПА

1.1. ИСТОРИЯ

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

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

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

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Николай Киневски.

1.5. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Актуална структура на капитала към 30 септември 2025 г.

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

На 27.01.2023 г. Астерион България ЕАД стана еднолично акционерно дружество. Мажоритарният собственик на капитала на Астерион България с Договор за покупко-продажба на акции придобива 1 бр. акция от капитала, притежавана от акционера – Николай Киневски. Към датата на приключване на отчетния период съществува едно юридическо лице притежаващо 100% от акциите с право на глас.

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

1.6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА АСТЕРИОН

С договори за покупко-продажба на акции от 30.06.2022 г. и джира от същата дата Дружеството-майка е придобило собствеността на притежаваните от Еврохолд България АД 80 001 бр. налични, поименни, непривелигировани акции, представляващи 99.99% от капитала на Авто Юнион АД и 510 861 бр. налични, поименни, непривелигировани акции, представляващи 90.01% от капитала на И Ел Джи АД (предишно наименование - Евролийз Груп АД). Инвестицията в И Ел Джи АД първоначално бе класифицирана като дългосрочна, а в последствие като актив, държан за продажба.

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

С протокол на ОСА на И Ел Джи АД от 12.04.2023 г. беше взето решение да се намали капитала на дружеството на основание чл.200, т. 2 ТЗ във връзка с чл.187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривелигировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023 г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

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

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

На 10.02.2023 г. Астерион България ЕАД стана едноличен собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД след сключването на Договор за покупко-продажба на акции, с акционера – Кирил Иванов Бошов, с който се прехвърлят 7 (седем) броя налични, поименни, непривилегировани акции, формиращи 0,01 % от капитала на Авто Юнион ЕАД. На същата дата в тази връзка се прие нов дружествен Устав, в който да бъдат отразени промените в собствеността. Промяната е отразена в ТР на 22.02.2023 г.

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 30.09.2024 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 2025 г. една от дъщерните фирми на Авто Юнион ЕАД - Чайна Мотор Къмпани АД учредява свое дъщерно дружество с името Чайна Мотор Къмпани ДОО, регистрирано в Република Сърбия. Чайна Мотор Къмпани АД притежава 100% от капитала на регистрираното сръбско дружество.

Информация за притежаваните от Астерион България АД към 30.09.2025 г. дългосрочни инвестиции

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2025	31.12.2024
Авто Юнион ЕАД (АЮ ЕАД)*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез АЮ ЕАД:		
Авто Юнион Сервиз ЕООД, България	100.00%	100.00%
Булвария ЕООД, България	100.00%	100.00%
Мотобул ЕАД, България	100.00%	100.00%
Бопар Про S.R.L., Румъния чрез Мотобул ЕАД -в ликвидация	99.00%	99.00%
Чайна Мотор Къмпани АД, България	80.00%	80.00%
Чайна Мотор Къмпани ДОО, Сърбия чрез Чайна Мотор Къмпани АД, България	100.00%	-

Соларс Линк ЕАД, България*	100.00%	100.00%
Непряко участие чрез Соларс Линк ЕАД:		
БД Грийн ЕООД	100.00%	100.00%
Скилас ЕООД	100.00%	100.00%
Крита 10 ЕООД	100.00%	100.00%
Баланс Кепитъл ЕООД	100.00%	100.00%

*пряко участие

ДРУГИ ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ – БЕЗ ДЕЙНОСТ

Дружество	% на участие в основния капитал	
	30.09.2025	31.12.2024
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100.00%	100.00%
Бопар Експрес SRL - Румъния	99.00%	99.00%

Асоциирани и смесени предприятия

Дружество	% на участие в основния капитал 30.09.2025	% на участие в основния капитал 31.12.2024
Фаст Пей ХД АД*	50.00%	50.00%
И Ел Джи АД*	26.96%	26.96%
Непряко участие чрез И Ел Джи АД:		
Евролийз Ауто Румъния АД, Румъния	77.98%	77.98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония	100.00%	100.00%
И Ел Джи Финанс ЕАД	100.00%	100.00%
Казам България ЕАД	100.00%	100.00%
София Моторс ЕООД	100.00%	100.00%
Амиго Финанс ЕООД	100.00%	100.00%

*пряко участие

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

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

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%.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2025 Г.

2.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

За разглеждания период от 01.01.2025 г. до 30.09.2025 г. Дружеството е отчетло приходи в размер на 18 256 хил. лв., от които:

- ▣ 5 706 хил. лв. - по договор за услуги за посредничество (1 032 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 89 хил. лв. - положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти (536 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 5 310 хил. лв. - приходи от лихви (3 239 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 7 151 хил. лв. – приходи от преоценка на финансови активи и други приходи (1 769 хил. лв. към 30.09.2024 г.);

За отчетния период дружеството отчита разходи генерирани от дейността 8 934 хил. лв. представляващи, както следва:

- ▣ 1 018 хил. лв. – разходи от основна дейност, представляващи Разходи по операции с финансови активи и инструменти в размер на 67 хил. лв. (47 хил. лв. към 30.09.2024 г.) и Разходи по преоценка на финансови активи и други разходи в размер на 951 хил. лв. (1 084 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 687 хил. лв. - други разходи за дейността представляващи разходи за външни услуги, заплати, амортизация и др. (87 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 7 193 хил. лв. – разходи за лихви (4 472 хил. лв. към 30.09.2024 г.);
- ▣ 36 хил. лв. – други финансови разходи (43 хил. лв. към 30.09.2024 г.).

За отчетния период Астерион България ЕАД реализира печалба от 9 322 хил. лв. (печалба от 608 хил. лв. към 30.09.2024 г.).

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

АКТИВИ

Астерион увеличава размера на Активите към 30.09.2025 г. с 45% спрямо 31.12.2024 г. Стойността на активите възлиза на 282 724 хил. лв., докато към 31.12.2024 г. те са били в размер на 194 710 хил. лв. Увеличението на активите се обуславя основно от ръста във вземанията по предоставени търговски заеми, което отразява активната инвестиционна дейност на дружеството през периода.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В края на отчетния период общия собствен капитал на Дружеството е в размер на 25 439 хил. лв., за сравнение в края на 2024 г. общия собствен капитал е бил 16 117 хил. лв.

Акционерният капитал е в размер на 12 116 хил. лв., разпределен в 30 291 броя акции с номинална стойност от 400 лева.

ПАСИВИ

Пасивите увеличават своя размер, с 44%. Към 30.09.2025 г. пасивите възлизат на 257 285 хил. лв. спрямо 178 593 хил. лв. към 31.12.2024 г.

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

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

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

В този смисъл, основните рискове и несигурности пред Астерион България ЕАД могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на дружеството и възможността риска да бъде елиминиран или не.

В допълнение Астерион България ЕАД ще бъде зависима и от рисковете, които влияят на дъщерните и компании, имащ отражение върху представянето на Групата и перспективите за развитие. След придобиването на компании от автомобилния и лизинговия сектор на икономиката, групата Астерион е под влияние и на рисковите фактори характерни за този вид дейност.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

⇒ Влияние на международната среда

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

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

Изходът от реализирането на определени рискове, свързани с международната среда, до голяма степен зависи от действията, превантивните мерки и политиките на отделни държави и международни институции. Това се потвърди по категоричен начин както по време на последната световна икономическа криза, така и при пандемията от COVID-19.

Рискът от външни макроикономически и геополитически фактори засяга всички участници на пазара и не подлежи на пълна диверсификация. Въпреки това, в определени случаи подобни предизвикателства могат да се превърнат в катализатор за положителни промени – включително внедряване на иновации, дигитализация и оптимизация на бизнес процесите, което повишава ефективността и конкурентоспособността в глобален мащаб.

Макроикономически тенденции като:

- въздействието на форсмажорните обстоятелства, предизвикани от пандемията от COVID-19;

- световната икономическа нестабилност и периодичните забавяния на растежа;
 - глобалните финансови колебания и фискалните дисбаланси;
 - нестабилността на валутните курсове и цените на енергийните ресурси;
 - политическата и икономическа несигурност в определени региони;
- могат да окажат съществено неблагоприятно влияние върху бизнес резултатите, финансовото състояние, рентабилността и очаквания растеж на дружествата.

Особено значим риск към момента продължава да бъде ситуацията, свързана с военните действия на територията на Украйна и напрежението по оста Русия–Украйна–НАТО. Конфликтът оказва сериозно въздействие върху икономическата стабилност в Европа, чрез:

- нарушаване на производствените и логистичните вериги;
- рязко повишение на цените на енергийните ресурси;
- силен натиск върху сектора на услугите;
- повишена несигурност в икономическата и външнополитическата среда.

Допълнително, голяма част от световната икономика, включително българската, е подложена на траен инфлационен натиск, свързан най-вече с ценовите равнища на енергийните суровини, храни и транспорт.

Астерион България ЕАД следи активно вероятността от проявление на макроикономически риск и разработва групови мерки за смекчаване на неговото въздействие, доколкото това е възможно. Въпреки това, Емитентът не може напълно да елиминира ефектите на тези фактори върху дейността, финансовото състояние, паричните потоци и резултатите на групово ниво. Съществува и вероятност наличието на такъв риск да предизвика или засили други рискове, включително тяхната комбинирана проява.

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

Макроикономическата ситуация и икономическото развитие на страните от Балканския регион и Югоизточна Европа са от съществено значение за дейността на Групата на Астерион. Важна роля имат и политиките на съответните правителства, включително регулации и решения на централните банки, които определят рамката на монетарната и фискалната политика. Тези фактори влияят пряко върху ключови макроикономически индикатори като инфлация, валутни курсове, ниво на данъчно облагане, бюджетен дефицит, ниво на външен дълг, безработица и структурата на доходите.

Социално-икономически процеси, включително демографски промени, миграция или увеличаване на здравната и социална тежест върху населението, могат също да окажат влияние върху бизнес средата и потребителските навици. Политическа нестабилност, военни конфликти или дипломатически напрежения в региона могат да доведат до ограничаване на потребителските разходи и свиване на търсенето в определени сектори, което да се отрази неблагоприятно на оперативните резултати на Групата.

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

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда.

⇒ **Политически риск**

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в

неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

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

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

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

⇒ Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на държавата представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на Република България, което би могло да окаже неблагоприятно въздействие върху условията за финансиране на публичния и частния сектор, включително и върху достъпа до капиталови ресурси на „Астерион България“ ЕАД.

През юли 2025 г. международните рейтингови агенции Fitch Ratings и S&P Global Ratings повишиха дългосрочния кредитен рейтинг на България от BBB на BBB+ със стабилна перспектива. Повишението отразява устойчивата външна и фискална позиция на страната, стабилния валутен борд и политическата последователност в прилагането на макроикономическата и фискалната политика. Като ключов фактор бе отчетено официалното одобрение за присъединяването на България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г., което се очаква да намали валутния риск, да повиши доверието на инвеститорите и да подобри достъпа до външно финансиране.

В същото време Fitch отбелязва, че съществуват структурни предизвикателства, свързани с ниската производителност на труда, неблагоприятните демографски тенденции и необходимостта от ускоряване на реформите в публичния сектор, които могат да ограничат потенциала за дългосрочен икономически растеж.

Подготовката за въвеждането на еврото е в заключителна фаза. Определен е фиксиран обменен курс от 1.95583 лв. за 1 евро, предприети са организационни и технически мерки за адаптация на счетоводните и ИТ системи, а цените в търговската мрежа се обозначават едновременно в лева и евро.

Икономическата среда към третото тримесечие на 2025 г. се характеризира със стабилен растеж и умерен инфлационен натиск. Fitch прогнозира реален ръст на БВП от около 3.1% и средногодишна инфлация по ХИПЦ в диапазона 3.8–4.0%, като бюджетният дефицит се очаква да остане около 3% от БВП. Държавният дълг продължава да бъде един от най-ниските сред страните членки на Европейския съюз.

В резултат на тези фактори, кредитният риск на България към септември 2025 г. се оценява като нисък и стабилен, подкрепен от макроикономическата устойчивост на страната и

напредналия процес по присъединяване към еврозоната, което създава благоприятна среда за развитие на корпоративния сектор.

Източник: www.minfin.bg; www.fitchratings.com

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

⇒ Валутен риск

Валутният риск може да окаже влияние върху компании, които имат пазарни дялове и извършват плащания във валута, различна от еврото. След официалното въвеждане на еврото като законно платежно средство в България, рискът от обезценяване на местната валута спрямо европейската е минимизиран. В резултат на това, валутният борд, който досега фиксираше курса на българския лев към еврото, вече не представлява фактор за валутен риск.

Въпреки това, валутният риск не е напълно елиминиран, тъй като колебанията на еврото спрямо други основни световни валути, като щатския долар, британския паунд и швейцарския франк, могат да повлияят на финансовото състояние и дейността на групите с операции в тези валути. 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, произтичат от динамиката на международните цени и темпа на икономически растеж в България. Възходящата динамика на потребителските цени се дължи на повишените разходи за производство и транспорт на фирмите, включително цените на електроенергията и други основни енергийни суровини. Други проинфлационни фактори са нарастването на цените на храните на международните пазари, увеличението на разходите за труд на единица продукция, както и ускоряването на растежа на потребителските цени в еврозоната и при основните търговски партньори на България.

През септември 2025 г. месечната инфлация е -0.8%, а годишната инфлация за септември 2025 г. спрямо септември 2024 г. е 5.6%.

Инфлацията от началото на годината (септември 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 3.4%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2024 - септември 2025 г. спрямо периода октомври 2023 - септември 2024 г. е 3.8%.

През септември 2025 г. спрямо предходния месец е регистрирано намаление на цените в групите: „Развлечения и култура“ (-9.9%), „Ресторанти и хотели“ (-0.9%) и „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ (-0.1%). Най-голямо е увеличението в групите „Образование“ (4.5%) и „Облекло и обувки“ (1.0%)

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 възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

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

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

⇒ **Фирмен риск**

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

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

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

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

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

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

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

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

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- ♦ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на холдинга;
- ♦ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- ♦ възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- ♦ възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- ♦ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

⇒ **Валутен риск**

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

⇒ **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността дружествата от Групата на Астерион България 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. Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства и има добра способност на финансиране на дейността си. При необходимост то може да ползва привлечени заемни средства.

⇒ **Оперативни рискове**

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

СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ ВЛИЯЕЩИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНИТЕ КОМПАНИИ

Автомобилен бизнес

Като дъщерна фирма на Астерион България ЕАД, „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, картков 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“ АД то

прекратяването или отнемането на подобни права може рязко да намали продажбите на автомобилната група. Това е особено актуално в контекста на глобално реструктуриране на автомобилния бранш. Върху бизнес средата в автомобилния бранш влияят и чисто вътрешни фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроенията, складовите наличности и други.

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

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

⇒ **Зависимост от норми и стандарти**

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

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

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Общото управление на риска е насочено към прогнозиране на резултатите от определен брой дружества, включени в краткосрочния инвестиционен портфейл на Дружеството. Ръководството цели осигуряване на нормалното функциониране на бизнеса чрез надлежна идентификация на рисковете и управление на тяхното въздействие по начин, който минимизира негативния ефект върху печалбата и гарантира непрекъснатост на дейността. Управлението на риска има за цел да идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на Дружеството и постигането на поставените оперативни цели.

30.10.2025 г.

Николай Киневски /Изп. Директор/

Nikolay Hristov
Kinevski

Digitally signed by
Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.10.30
15:57:17 +02'00'

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за деветте месеца на 2025 г.

	<u>30.09.2025</u>	<u>30.09.2024</u>
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	6 200	685
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	22	254
Други приходи	5 706	1 032
Разходи за дейността	(687)	(87)
Оперативна печалба	11 241	1 884
Финансови разходи	(7 229)	(4 515)
Финансови приходи	5 310	3 239
Печалба/ (загуба) за годината от	9 322	608
Разходи за данъци	-	-
Нетна печалба/ (загуба) за годината	9 322	608
Друг всеобхватен доход за годината	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	9 322	608
Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева	307.75	20.07

Съставил:

/Сара Кунчева/

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov Kinevski

/Николай Киневски/

Digitally signed by
Nikolay Hristov
Kinevski
Date: 2025.10.30
16:47:47 +02'00'

Дата: 30.10.2025 г.

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 30.09.2025 г.

	Бележка	30.09.2025	31.12.2024
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	6.1	27 571	27 571
Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия		2 023	2 023
Предплатени разходи		28	38
Вземания по предоставени търговски заеми	8.1	105 435	36 499
		135 057	66 131
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7.2	15 756	31
Вземания по предоставени търговски заеми	8.2	291	879
Предплатени разходи		20	22
Финансови активи, държани за търгуване	10	131 488	126 968
Парични средства	9	112	679
		147 667	128 579
ОБЩО АКТИВИ		282 724	194 710
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал, принадлежащ на дружеството			
Регистриран капитал	11	12 116	12 116
Резерви		1 211	752
Неразпределена печалба		12 112	3 249
		25 439	16 117
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	173 067	114 474
Задължения по облигационен заем	12.2	5 525	5 672
		178 592	120 146
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13.2	2 867	13 306
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	75 391	44 781
Задължения по облигационен заем	12.2	435	360
		78 693	58 447
Общо пасиви		257 285	178 593
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		282 724	194 710

Съставил: SARA
STOYANOV
A
KUNCHEVA
Date: 2025.10.30
18:23:20 +02'00'

/Сара Кунчева/

Изпълнителен директор: Nikolay
Hristov
Kinevski
Date: 2025.10.30
16:48:04 +02'00'

/Николай Киневски/

Дата: 30.10.2025 г.

Индивидуален отчет за паричните потоци за деветте месеца на 2025 г.

	30.09.2025	30.09.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	6 847	1 238
Плащания на контрагенти	(299)	(148)
Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	(6 462)	44 438
Платени /възстановени данъци (без данък върху печалбата)	(9)	(206)
Плащания свързани с възнаграждения	(507)	(11)
Курсови разлика	(1)	-
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(1)	(153)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(432)	45 158
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	-	(11 000)
Предоставени заеми	(122 252)	(19 702)
Възстановени (платени) предоставени заеми	54 136	14 643
Получени лихви по предоставени заеми	1 739	224
Нетен паричен поток от инвестиционни дейности	(66 377)	(15 835)
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от банкови и търговски заеми	108 910	38 030
Платени заеми	(39 965)	(65 507)
Плащания по лихви	(2 701)	(1 805)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(2)	(93)
Нетен паричен поток от финансови дейности	66 242	(29 375)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(567)	(52)
Ефект от очаквани кредитни загуби	-	(2)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	679	630
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	112	576

Съставил: SARA STOYANOVA KUNCHEVA
 Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
 Date: 2025.10.30 18:23:53 +02'00'
 /Сара Кунчева/

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov Kinevski
 Digitally signed by Nikolay Hristov Kinevski
 Date: 2025.10.30 16:48:20 +02'00'
 /Николай Киневски/

Дата: 30.10.2025 г.

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал към 30.09.2025 г.

	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/ (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2024 г.	12 116	752	(1 468)	11 400
Печалба за периода	-	-	4 717	4 717
На 31 декември 2024 г.	12 116	752	3 249	16 117
На 1 януари 2025 г.	12 116	752	3 249	16 117
Разпределение на печалба в резерв	-	459	(459)	-
Печалба за периода	-	-	9 322	9 322
На 30 септември 2025 г.	12 116	1 211	12 112	25 439

Съставил: SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Digitally signed by SARA STOYANOVA KUNCHEVA
Date: 2025.10.30 18:24:10 +02'00'
/Сара Кунчева/

Изпълнителен директор: Nikolay Hristov Kinevski
Digitally signed by Nikolay Hristov Kinevski
Date: 2025.10.30 16:48:36 +02'00'
/Николай Киневски/

Дата: 30.10.2025 г.

Приложения към междинния индивидуален финансов отчет към 30.09.2025 г.

1. Корпоративна информация

Астерион България ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 231/08.03.2007 г. на Софийски окръжен съд, със седалище гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основният предмет на дейност на Дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни търговски дружества.

Крайната компания-майка към 30.09.2025 г. е Пауър Лоджистикс ЕАД.

2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Астерион България ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

3. Обобщение на съществените счетоводни политики

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

а) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно дружество е такова дружество, над което Дружеството като инвеститор притежава контрол. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото 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.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени в индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиването на инвестицията.

Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансов разход.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към „Финансови приходи“ или респ. „Финансови разходи“ в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

б) Функционална и отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството 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.

Немонетарните отчетни обекти в индивидуалния отчет за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

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 неконсолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им, като се представят в статия „Други финансови приходи/(разходи)“.

в) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на продукция и стоки

Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават по метода – удовлетворяване на задълженията в течение на времето, съгласно МСФО 15. Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. 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.

За повечето договори има фиксирана единична цена за всеки договор, като се отчитат и отстъпките предоставяни на клиента. Дружеството 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.

Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (договорни или пазарни). В случаи, че предоставените от Дружеството услуги, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

Други приходи

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

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 отчета за всеобхватния доход.

Приходи от дивиденди

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

Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсират Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

г) Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Административните разходи се признават като разходи, направени през годината, които са свързани с управлението и администрирането на Дружеството, включително разходи, които се отнасят до административния персонал, ръководните служители, разходи за офиса и други външни услуги.

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: загуби, възникнали във връзка с операции с инвестиции, отрицателни разлики от операции с финансови инструменти и валутни операции, разходи за лихви по получени банкови и търговски заеми и облигационни емисии, както и такси и комисиони, свързани с тях.

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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.

д) 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.

е) Финансови активи

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 Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми, които по МСС 39 са били класифицирани като „кредити и вземания“, ще се държат от Дружеството 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

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

Дружеството 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 Дружеството неотменимо е избрало 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 Дружеството 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 прекласифицира в неразпределената печалба.

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

Признаване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Дружеството 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 2021 г.

Наборът от насоки за обезценка приети от Дружеството, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, класифицирани главно на следните видове активи:

- Парични средства и депозити - в това число парични средства, държани от Дружеството в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Дружеството 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 Дружеството и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Дружеството 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.

ж) Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължение по облигации, получени заеми (кредити), 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 индивидуалния 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, дъщерни и асоциирани предприятия и други задължения, се оценяват по амортизирана стойност, която обикновено съответства на номиналната стойност.

з) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

и) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котираните пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

й) Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал е представен по номиналната стойност съгласно съдебните решения за регистрацията му.

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- резерви от преоценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и от хеджиране на парични потоци – включват печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите/съдружниците са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

к) 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 индивидуалния отчет за финансово състояние, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

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

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

Отсрочен данък

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

Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в индивидуалния 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“, Дружеството признава за текущ данъчен актив или пасив във връзка с придобивания и продажби на финансови инструменти само за тази част от тях, за които Дружеството очаква да реализира обратното проявление в обозримо бъдеще или не упражнява контрол върху

времето на обратното проявление. Дружеството прилага политиката еднакво за всяка група финансови инструменти.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Астерион България ЕАД е регистрирано по ДДС и начислява 20% данък при доставка на 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.

л) Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати 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.

м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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, Дружеството 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 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 всеки 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 отчета за всеобхватния доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството 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, Дружеството 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 отчета за всеобхватния доход.

н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

о) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

п) Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетна печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, 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.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Дружеството 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 2025 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

3.1. 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;

3.2. 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.

3.3. Промени в приблизителните оценки

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

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

При изготвянето на настоящия междинен индивидуален отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г.

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

4. Управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2024 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

5. Приходи и разходи

5.1. Приходи от предоставени услуги и комисионни

Приходи от договори с клиенти

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
5 706	1 032
5 706	1 032

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

Приходи от преоценка на финансови активи и други приходи
Разходи от преоценка на финансови инструменти
Начислени разходи за обезценка на финансови активи
Възстановени разходи за обезценка на финансови активи
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
7 140	1 769
(226)	(1 084)
(725)	-
11	-
(714)	-
6 200	685

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

Приход от продажба на финансови активи и инструменти
(Загуба) от продажба на финансови активи и инструменти
Разходи за такси и комисионни

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
89	536
-	(235)
(67)	(47)
22	254

5.4 Разходи за дейността

Застраховки
Консултантски услуги
Други външни услуги
Разходи за заплати и осигуровки
Разходи за амортизации за активи с право на ползване
Други разходи

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
(9)	(10)
(16)	(8)
(103)	(39)
(547)	(11)
-	(12)
(12)	(7)
(687)	(87)

5.5 Финансови разходи

Разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства
Разходи за лихви по облигационен заем
Разходи за лихви по Активи с право на ползване
Други финансови разходи

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
(6 962)	(4 230)
(231)	(242)
-	-
(36)	(43)
(7 229)	(4 515)

5.6 Финансови приходи

Приходи от лихви по предоставени заеми

30.09.2025	30.09.2024
хил. лв.	хил. лв.
5 310	3 239
5 310	3 239

6. Инвестиции

6.1 Дългосрочни инвестиции в дъщерни дружества

	Дял в капитала %	30.09.2025	31.12.2024
Дружество		хил. лв.	хил. лв.
Айлърн Лимитид, Би Ви Ай	100	15 646	15 646
Обезценка		(1 177)	(1 177)
		14 469	14 469
Соларс Линк ЕАД	100	11 000	11 000
Авто Юнион ЕАД	100	2 101	2 101
Бопар Експрес SRL - Румъния	99	1	1
		27 571	27 571

На 30.06.2022 г. Астерион България АД подписа с Еврохолд България АД договор за покупко-продажба на акции на Авто Юнион АД в размер на 99,99% от капитала му.

На 10.02.2023 г. Астерион България ЕАД стана едноличен собственик на капитала на Авто Юнион ЕАД след сключването на Договор за покупко-продажба на акции, с акционера – Кирил Иванов Бошов, с който се прехвърлят 7 (седем) броя налични, поименни, непривилегировани акции, формиращи 0,01 % от капитала на Авто Юнион ЕАД. На същата дата в тази връзка се прие нов дружествен Устав, в който да бъдат отразени промените в собствеността. Промяната е отразена в ТР на 22.02.2023 г.

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 31.03.2025 г. капиталът е изцяло внесен. Дружеството е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, сделки с недвижими имоти, както и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност.

С решение на Съвета на Директорите на Астерион България ЕАД на база на направен доклад от лицензиран оценител за справедливост на собствения капитал на Айлън Лимитид през 2024 г. бе направена обезценка на инвестицията в размер на 1 176 640 лв.

6.2 Асоциирани и смесени предприятия

Дружество	Дял в капитала %	30.09.2025	31.12.2024
		хил. лв.	хил. лв.
Фаст Пей ХД АД	50%	750	750
И Ел Джи АД	26.96%	1 273	1 273
		2 023	2 023

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 „Други дългосрочни инвестиции“.

На 30.06.2022 г. Астерион България ЕАД подписа с Еврохолд България АД договор за покупко-продажба на акции на Евролийз Груп АД в размер на 90,01% от капитала. Инвестицията в Евролийз Груп АД първоначално бе класифицирана като дългосрочна, а в последствие като текущ актив, държан за продажба. На 26.09.2022г. Астерион България АД подписа Договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на Евролийз груп АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България притежава 40,01% от Евролийз Груп АД.

С протокол на ОСА на Евролийз Груп АД от 12.04.2023 г. беше взето решение да се намали капитала на дружеството на основание чл.200, т. 2 ТЗ във връзка с чл.187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, 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 26.05.2023г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала на „Евролийз груп“ АД от 4 138 616 лева на 6 068 626 лева, чрез издаване на 56 765 нови акции, с номинална и емисионна стойност от 34 лева всяка, които са изцяло записани и закупени от акционера „Финасити Кепитъл“

АД. На 30.05.2023г. с прехвърлително джиро „Астерион България“ ЕАД прехвърля собствеността върху 1 969 броя акции от капитала на „Евролийз груп“ АД на „Финасити Кепитъл“ АД, в следствие на което процентното участие на „Астерион България“ ЕАД в „Евролийз груп“ АД се намалява до 26,20 %.

През периода „Евролийз груп“ АД променя името си на „И Ел Джи“ АД.

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%.

7. Текущи търговски и други вземания

	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от свързани лица, брутно	15 907	37
Очаквана кредитна загуба	(167)	(9)
Вземания от свързани лица, нетно	15 740	28
Други вземания, брутно	16	4
Очаквана кредитна загуба	-	(1)
Други вземания, нетно	16	3
	15 756	31

8. Вземания по предоставени търговски заеми

8.1 Нетекущи вземания по предоставени заеми

	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи вземания по предоставени заеми на свързани лица	96 097	26 148
Очаквана кредитна загуба	(550)	-
Нетекущи вземания по предоставени заеми на свързани лица, нетно	95 547	26 148
Нетекущи вземания по предоставени заеми на трети лица	9 905	10 369
Очаквана кредитна загуба	(17)	(18)
Нетекущи вземания по предоставени заеми на трети лица, нетно	9 888	10 351
	105 435	36 499

8.2 Текущи вземания по предоставени заеми

	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи вземания по предоставени заеми на свързани лица	-	304
Текущи вземания по предоставени заеми на свързани лица, нетно	-	304
Текущи вземания по предоставени заеми към трети лица	301	575
Очаквана кредитна загуба	(10)	-
Текущи вземания по предоставени заеми към трети лица, нетно	291	575
	291	879

Кредитор		Договорена лихва	Валута	Текуща експозиция	Падеж
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	4.50%	BGN	2 585 377	22.12.2027
Астерион България ЕАД	Заемополучател 1	4.50%	BGN	7 320 178	25.09.2029
Астерион България ЕАД	Заемополучател 4	5.00%	BGN	300 689	31.03.2026
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	6%+5.5%	BGN	27 310 037	15.10.2029
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	5.70%	BGN	8 062 808	14.08.2030
Астерион България ЕАД	Заемополучател 3	6.30%	BGN	60 723 725	18.08.2030

9. Финансови активи, държани за търгуване

Закупени финансови активи, държани за търгуване -
портфейл в инвестиционни посредници

30.09.2025	31.12.2024
хил. лв.	хил. лв.
131 488	126 968
131 488	126 968

Дружеството, поддържа портфейл от акции, облигации и други финансови инструменти, които се търгуват основно на Българската, но и на други фондови борси. Астерион България ЕАД работи с три инвестиционни посредника – Евро-финанс АД, Първа Инвестиционна Банка АД и Дилингова компания АД.

През 2020 г. дружеството закупи пакет от акции, търгувани на БФБ като договори заем от кредитна институция като закупените ценни книжа са заложили като обезпечение по договора за кредит на обща пазарна стойност 7 685 хил. лв и е учреден особен залог. Към 31.03.2025 г. неплатената главница е 2 850 хил. евро, а пазарната стойност на заложените акции е 7 723 хил. лв.

10. Парични средства и краткосрочни депозити

Парични средства в брой
Парични средства в банкови сметки, брутно
Очаквана кредитна загуба
Парични средства в банкови сметки, нетно

30.09.2025	31.12.2024
хил. лв.	хил. лв.
13	13
99	668
-	(2)
99	666
112	679

11. Основен капитал и резерви

11.1 Основен капитал

30 291 броя обикновени акции
с номинална стойност 400 лв. всяка

30.09.2025	31.12.2024
хил. лв.	хил. лв.
12 116	12 116
12 116	12 116

На 22.12.2020 г. е проведено ОСА на Астерион България АД, на което е взето решение за реструктуриране на капитала и промяна на устава на дружеството в тази връзка. Структурата на капитала като вместо актуалната структура 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 Астерион България АД не се променя. Издадени са нови временни удостоверения на акционерите. На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Астерион България АД е взето решение за намаляване уставния капитал на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД 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 „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД 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 „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД 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 РБългария на 18.01.2021 г.

11.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, каквото е и Астерион България ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Астерион България АД е взето решение с формираните резерви от намаляване на капитала да се покрие натрупаната загуба за минали години (2 842 926,45 лв.) на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД. В резултат на така направената операция, фонд „Резервен“ на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД се намалява от 3 029 100 лв. до 186 173,55 лв.

На 07.09.2022 г. на проведено ОСА на Астерион България АД 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. Остатъкът от печалбата за 2021г. в размер на 5 095 617,53 лв. се отнася към сметка „Неразпределена печалба от предходни периоди“, която от 2 130 628,58 лв. се увеличава на 7 226 246,11 лв.

На 24.09.2025 г. на проведено заседание от СД на Пауър Лоджистикс ЕАД в качеството му на едноличен собственик на капитала на Астерион България АД е взето решение на основание чл. 246 ал. 2, т. 1 от ТЗ да бъдат заделени средства в размер на 459 286,73 лв. от печалбата по т. 1 за Фонд резервен, който се увеличава до 1 211 640 лв. и така достига законоустановения размер.

1 467 297,77 лв. се използват за покриване на непокрити загуби от минали години, като напълно се покриват натрупаните загуби, а остатъкът от печалбата в размер на 2 791 267,65 лв. се отнасят към сметка „Неразпределени печалби от предходни периоди“.

12. Лихвоносни заеми и привлечени средства

12.1. Лихвоносни заеми и привлечени средства

	30.09.2025	31.12.2024
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Дългосрочни		
Заеми от свързани лица	9 612	9 185
Заеми от трети лица	54 669	-
Заеми от финансови институции	27 310	26 148
Задължения по Repo сделки	81 476	79 141
	173 067	114 474
	30.09.2025	31.12.2024
	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>	<i>ХИЛ. ЛВ.</i>
Краткосрочни		
Заеми от свързани лица	10 961	10 534
Заеми от трети лица	49 237	18 977
Заеми от финансови институции	14 636	14 705
Задължения по Repo сделки	557	565
	75 391	44 781

Заеми от свързани и трети лица и РЕПО сделки

Дружество		Договорена лихва	Валута	Главница	Лихва	Текуща експозиция	Падеж
Астерион България ЕАД	Заемодател 1	4.25%	BGN	15 000 000	216 042	15 216 042	30.04.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 1	4.25%	BGN	3 500 000	178 913	3 678 913	27.11.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 2	3.95%	BGN	0	82 203	82 203	29.12.2033
Астерион България ЕАД	Заемодател 3	БЛП в лева на ПИБ +1.81	BGN	2 646 655	0	2 646 655	29.12.2033
Астерион България ЕАД	Заемодател 3	4.25%	BGN	6 440 626	335 581	6 776 207	28.06.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 3	5.20%	BGN	3 967 705	217 151	4 184 856	26.09.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 4	3.00%	BGN	4 331 209	141 638	4 472 846	30.09.2029
Астерион България ЕАД	Заемодател 5	6.00%	BGN	54 460 350	208 760	54 669 110	18.08.2030
Астерион България ЕАД	Заемодател 1	4.25%	BGN	2 000 000	36 361	2 036 361	31.01.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 6	5.00%	BGN	5 000 000	68 750	5 068 750	23.12.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 7	5.00%	BGN	5 000 000	68 750	5 068 750	23.12.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 8	10.00%	BGN	300 000	7 890	307 890	26.12.2025
Астерион България ЕАД	Заемодател 7	5.00%	BGN	2 000 000	21 111	2 021 111	17.02.2026
Астерион България ЕАД	Заемодател 9	4.50%	BGN	2 396 000	14 077	2 410 077	14.08.2030
Астерион България ЕАД	Заемодател 10	3.00%	BGN	14 430 000	1 409 001	15 839 001	31.12.2025
Астерион България ЕАД	РЕПО сделка 1	БЛП в евро на ПИБ +0.21=4%	BGN	54 722 945	-	54 722 945	01.11.2028
Астерион България ЕАД	РЕПО сделка 2	БЛП в евро на ПИБ +0.21=4%	BGN	26 753 440	-	26 753 440	01.11.2028
Астерион България ЕАД	РЕПО сделка 3	5.00%	BGN	556 337	-	556 337	29.01.2026

Заеми от финансови институции

Дружество		Договорена лихва	Валута	Главница EUR	Лихва EUR	Падеж
Астерион България ЕАД	Кредитор 1	5.00%	EUR	4 500 000	12 500	20.11.2025
Астерион България ЕАД	Кредитор 2	4.50%	EUR	2 850 000	0	30.09.2026
Астерион България ЕАД	Кредитор 2	11.50%	EUR	13 200 000	884 400	15.10.2029

12.2 Облигационни заеми

Първа по ред емисия с ISIN:
BG2100006092

Краткосрочна част
Дългосрочна част

	Ефективен лихвен процент	Падеж	30.09.2025 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2024 ХИЛ. ЛВ.
	5.25%	2025 г.	435	360
	5.25%	2026-2029 г.	5 525	5 672
			5 960	6032

Дружество	Валута	Главница	Лихва до 30.09.2025	Договорена лихва	Падеж
Астерион България ЕАД	EUR	2 975 000	72 317	5.25%	14.4.2025-14.4.2029

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.

Бяха приети всички решения, по предложените точки в дневния ред както следва:

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.

На 12.02.2024 г. е проведено Общо събрание на облигационерите по предварително обявения ред и всички точки са приети като решения единодушно от присъствалите облигационери.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет е сключен договор с новият довереник на облигационерите- „Евър Файненшъл“ АД, както и застрахователен договор, съгласно приетите решения.

13. Търговски и други задължения

	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици и клиенти	37	49
Задължения към доставчици и клиенти свързани лица	1	25
Задължения по предоставен аванс за продажба на ЦК	2	10 000
Задължения за покупка на дружества	250	242
Задължения към държавата	1 182	-
Задължения за възнаграждения	-	1
Задължения по покупката на ценни книжа	1 395	2 980
Други задължения	-	9
	2 867	13 306

14. Оповестяване на свързани лица

Към 30.09.2025 г. свързани лица с Астерион България ЕАД са:

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Пауър Лоджистикс ЕАД.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

100 % от акциите на Астерион България ЕАД се притежават от Пауър Лоджистикс ЕАД.

Дъщерни предприятия

iLearn Limited е еднолично дъщерно дружество на Астерион България ЕАД. Астерион България ЕАД контролира също и Vora 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 28.06.2024 г., Авто Юнион Сервиз ЕООД, Булвария ЕООД(предишно наименование Булвария Варна ЕООД), Мотобул ЕАД, Чайна Мотор Къмпани АД-80%, Чайна Мотор Къмпани ДОО (дъщерно дружество на Чайна Мотор Къмпани АД, чрез непряк контрол)

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

Фаст Пей ХД АД - Астерион България ЕАД притежава 50% от дружеството.

И Ел Джи АД(предишно наименование Евролийз Груп АД) - 26,96%, И Ел Джи АД 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.

14. Оповестяване на свързани лица

Задължения

	30.09.2025	31.12.2024
	хил. лв.	хил. лв.
Авто Юнион ЕАД	13 608	13 865
Соларс Линк ЕАД	4 473	4 778
София Моторс ЕООД	1	25
Мотобул ЕАД	82	1 076
Авто Юнион Пропъртис ЕООД	2 410	
	18 164	19 744

Вземания

	30.09.2025	31.12.2024
Соларс Линк ЕАД	96 097	26 452
Пауър Лоджистикс ЕАД	15 767	-
Ай ЛърнЛимитед BVI, брутно	42	37
Баланс кепитъл ЕООД	78	-
БД ГРИЙН ЕООД	5	-
КРИТА 10 ЕООД	5	-
Скилас ЕООД	10	-
Търговски и други вземания от свързани лица,брутно	112 004	26 489
Очаквана кредитна загуба	(717)	(9)
Търговски и други вземания от свързани лица, нетно	111 287	26 480

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

15. Събития след края на отчетния период

На дружеството не са известни факти и обстоятелства, които са настъпили след датата на отчета, които биха повлияли върху резултатите от него, освен оповестените в него.