

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2018 година**

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

Съдържание

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на Астерион България АД.....	
Отчет за всеобхватния доход - индивидуален.....	1
Отчет за финансовото състояние - индивидуален.....	2
Отчет за промените в собствения капитал - индивидуален.....	3
Отчет за паричните потоци - индивидуален.....	4

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация.....	5
2.1 База за изготвяне.....	5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	5
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	13
3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	14
4 Публикувани стандарти, които все още не са в сила.....	15
5. Приходи и разходи.....	16
6. Инвестиции.....	16
7. Търговски и други вземания.....	16
8. Финансови активи, държани за търгуване.....	17
9. Парични средства и краткосрочни депозити.....	17
10. Основен капитал и резерви.....	17
11. Лихвоносни заеми и привлечени средства.....	18
12. Търговски и други задължения.....	19
13. Оповестяване на свързани лица.....	19
14. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	20
15. Финансови инструменти.....	22
16. Събития след отчетната дата.....	23

Съвет на директорите

Николай Киневски
Тодор Стефанов
Бисерка Маркова-Денкова

Адрес

1592 София
бул. „Христофор Колумб“ № 43

Обслужващи банки

Пиреос България АД
Първа Инвестиционна Банка АД
Уникредит Булбанк АД

Регистрационни кодове

ЕИК: 175248523
ИН по ДДС: BG175248523

Одитор

ОД „ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП“ ООД
София
ул. „Проф. Никола Михайлов“ № 6

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(индивидуален)

НА АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г.

Настоящият доклад е съставен на основание:

- чл.100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- чл.39 от Закона за счетоводството;
- чл. 247 от Търговския закон

и съдържа информация в съответствие с:

- Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- чл.100н, ал.7 и ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- чл.39 и чл. 40 от Закона за счетоводството;
- чл. 247 от Търговския закон

Годишният доклад за дейността на Астерион България АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на компанията и основните рискове, пред които е изправена.

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

Дружеството изготвя и Годишен консолидиран доклад за дейността, включващ резултатите на дружеството-майка и дъщерните предприятия. За да могат да придобият пълна представа от финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на този неконсолидиран годишен доклад за дейността е необходимо да го четат заедно с консолидирания годишен доклад за 2018 година.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ИСТОРИЯ

Астерион България АД 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.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Астерион България АД 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.

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/ 489 75 18
Факс	02/ 965 16 52
Електронен адрес (e-mail)	asterionbg@gmail.com

Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органът на управление на Астерион България АД е Съвет 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 Киневски	Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява от Николай Киневски.

Съветът на директорите не може да бъде променен до погасяване на облигационния заем.

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Първоначалният съдебно регистриран капитал на Астерион България АД е в размер на 6,545,500 лева, разпределен в 6,545,500 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Към датата на изготвяне на Отчета за Дейността капиталът на дружеството е в размер на 15,145,500 лева, разпределен в 15,145,500 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Капиталът на дружеството е формиран срещу непарични вноски, както следва:

непарична вноска извършена през 2007 година на:

- Карго Експрес ООД - представляващи 500 дяла от капитала на обща стойност от 6,545,500 лева, към момента на извършване на апорта;

непарични вноски извършени през 2009 година на:

- Евролийз Рент а кар ЕООД – представляващи 6,350 дружествени дяла от капитала на обща стойност от 1,500,000 лева;
- Нисан София АД – представляващи 2,134,944 броя обикновени, налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас на стойност от 6,500,000 лева;
- Скандинавия Моторс ЕАД – 200 броя обикновени, налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас на стойност от 600,000 лева.

В края на 2010 г. Астерион България АД продава гореспоменатите дружества, в резултат на което е записано вземане в размер на 18,213 хил. лв. Към 31.12.2018 г. вземането е в размер на 2,285 хил. лв.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към датата на приключване на финансовата година съществува едно юридическо лице притежаващо 99,99% от акциите с право на глас.

Не съществуват други юридически или физически лица – акционери, които пряко да притежават над 5 на сто от акциите с право на глас.

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

Мажоритарен акционер	Седалище и адрес на управление	Брой акции	Дял от капитала
Астерион Кепитъл ЛЛС	САЩ, щата Делауеър 19803, община Ню Касъл, Уилмингтън, Фаулк Роуд 910, ап. 201	15,145,499 бр.	99,99 %
ОБЩО			99,99 %

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от Астерион България АД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.

Към датата на изготвяне на този Отчет за дейността няма процедура по увеличаване на капитала на Дружеството.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

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

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

ВАЖНИ СЪБИТИЯ

Астерион България АД е емитент на облигационен заем от 7,500 хил. евро. Към 31.12.2018 г. главницата на облигационния заем възлиза на 4,700 хил. евро. На общо събрание на облигационерите, редовно проведено на 05.11.2018 г., се взе решение за промяна на условията и параметрите по издадената от Астерион България АД емисия облигации, с ISIN код BG2100006092, както следва:

- удължаване срока на облигационния заем с 60 (шестдесет) месеца, а именно: от 14.04.2019 г. до 14.04.2024 г. (дата на окончателен падеж на емисията);
- изплащане на 1,500,000 евро (един милион и петстотин хиляди евро) от главницата до 14.10.2023г (включително) и едно последно плащане по главницата в размер на 3,200,000 евро (три милиона и двеста хиляди евро) на 14.04.2024г;
- за новия срок на облигационния заем, респективно от 14.04.2019г до 14.04.2024г, лихвеният купон се определя на 5.25 % (пет цяло и двадесет и пет на сто) на годишна база;
- съответна с горните изменения промяна на погасителния план на облигационния заем;
- за обезпечаване на целия остатъчен размер на главницата в максимален размер от 4,700,000 евро (четири милиона и седемстотин хиляди евро), ведно с дължимата лихва в размер на 5.25 % (пет цяло и двадесет и пет на сто процента) на годишна база, лихва за забава и допълнителни разноски, да се сключи добавък към застрахователния договор със „ЗД Евроинс“ АД;
- договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 07.03.2011 г., сключен с „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ ЕАД, ЕИК 831558413, да се анексира за новия срок на облигационния заем;

Застрахователят „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е дало предварително писмено съгласие №18225/18.10.2018г., за осигуряване на пълно застрахователно покритие по застрахователната полица №290000 1758/02.03.2011г– Застрахователен договор „Облигационен заем“ и за подписване на добавък към нея за изменения в полицата, за осигуряване на пълно застрахователно покритие при изменените условия по емисия облигации, с ISIN код BG2100006092, издадена от „Астерион България“ АД. Към датата на отчета Добавъкът е в процес на съгласуване между страните и сключване.

В изпълнение на горното Довереникът на облигационерите е предприел действия по сключване на анекс към договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 07.03.2011 г. Анексът е сключен на 14.01.2019 г.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Към 31 Декември 2018 година Астерион България АД притежава пряко контролно участие в 2 на брой дъщерни дружества:

- Айлърн Лимитид (с предишно наименование Авто Юнион Холдинг Лимитид), Би Ви Ай;
- Бопар Експрес SRL (с предишно наименование Еврохолд Аутомотив – Румъния).

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ

През 2018 година приходите на Астерион България АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании.

За разглеждания период от 01.01.2018 година до 31.12.2018 година дружеството няма приходи от продажби. Приходите от лихви по предоставени заеми са 56 хил. лв., а приходите от дивиденди на стойност 7 хил. лв. Приходите от възстановени разходи за обезценка на финансови активи са 51 хил. лв. Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Астерион България АД са в размер на 1,052 хил. лева, от тях за външни услуги 55 хил.лв., разходи за лихви по предоставени заеми и начислени лихви по облигационен заем в размер на 987 хил. лева и други финансови разходи 10 хил. лв.

Астерион България АД формира отрицателен финансов резултат за 2018 година в размер на 938 хил. лева, а за 2017 г. отрицателен финансов резултат – 825 хил. лева.

Структура на приходите и разходите на неконсолидирана база:

Приходи	31.12.18		31.12.17	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ.	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Приходи от дейността	0	0%	45	19%
Обезценка и възстановени разходи за обезценка на финансови активи -нето	51	45%		0%
Финансови приходи	62	55%	198	81%
Общо приходи	113	100%	243	100%
Разходи				
Разходи за дейността	55	5%	37	3%
Финансови разходи	997	95%	1 028	97%
Общо разходи	1 052	100%	1 065	100%

Предвид естеството на бизнеса, основна част от приходите и разходите на неконсолидирана база са финансовите приходи и разходи (разгледани подробно по-долу).

Резултат от финансова дейност на индивидуална база:

Финансови приходи/(разходи)	31.12.18		31.12.17	
	хил. лв.	дял	хил. лв.	дял
Финансови приходи, в т.ч.:	62	101%	191	100%
Приходи от лихви	56	90%	191	100%
Печалба от операции с финансови инструменти	-	0%	-	0%
Приходи от дивиденди	6	11%	-	
Финансови разходи, в т.ч.:	(997)	100%	(1 028)	100%
Разходи за лихви по получени заеми	(987)	99%	(1 021)	99%
Отрицателна разлика от търговия с финансови активи	(9)	1%	-	0%
Други финансови разходи	(1)	0%	(7)	1%
Резултат от финансова дейност	(935)		(837)	

НЕТНА ПЕЧАЛБА

Резултатът на дружеството на индивидуална база през 2018 година е загуба в размер на 0.054 лева на акция.

Печалба (Загуба)	31.12.18	31.12.17
	хил. лв.	хил. лв.
Резултат от дейността	(4)	8
Резултат от финансовата дейност	(935)	(830)
Финансов резултат преди облагане с данъци	(939)	(822)
Разходи/икономии за данъци	-	-
Нетен финансов резултат	(939)	(822)
Брой акции (хил.)	15 145	15 145
Среден брой акции (хил.)	15 145	15 145
Нетен резултат на 1 акция в лв.	(0.062)	(0.054)

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНА БАЗА

Сумата на нетекущите активи се намалява през 2018 година спрямо 2017 година, което се дължи на уредените през отчетния период търговски заеми. Сумата на текущите активи се увеличава през 2018 година спрямо 2017 година, което се дължи на увеличените търговски вземания. Общо активите на дружеството се намаляват с 15%.

Динамика на активите:

АКТИВИ	31.12.18		31.12.17
	хил. лв.	изменение	хил. лв.
Нетекущи активи			
Инвестиции	15 647	-	15 647
Вземания по предоставени търговски заеми	-	-	4 974
Търговски и други вземания	1 156	(54)%	2 518
Предплатени разходи	-	(100)%	2
	16 803	(27)%	23 141
Текущи активи			
Търговски и други вземания	3 339	80%	1 854
Вземания по предоставени търговски заеми	337	47%	229
Предплатени разходи	2	(75)%	8
Финансови активи, държани за търгуване	8 039	(2)%	8233
Парични средства	50	(30)%	71
	11 766	13%	10 395
Общо активи	28 569	(15)%	33 536

Динамика на пасивите:

ПАСИВИ	31.12.18		31.12.17
	хил. лв.	изменение	хил. лв.
Нетекущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	8 605	(6)%	9 192
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2 648	14%	2 330
Търговски и други задължения	-	(100)%	2 383
	11 253	(19)%	13 905
Текущи пасиви			
Задължения по облигационни заеми	587	(57)%	1 369
Търговски и други задължения	3 063	(16)%	3 665
Лихвоносни заеми и привлечени средства	435	55%	281
Задължения за данък върху доходите	-	#DIV/0!	-
	4 085	(23)%	5 315
Капитал			
Регистриран капитал	15 145	-	15 145
Резерви	-	#DIV/0!	-
Натрупана загуба	(975)	24 275%	(4)
Текущ резултат	(939)	14%	(825)
Собствен капитал	13 231	(8)%	14 316
Общо собствен капитал и пасиви	28 569	(15)%	33 536

КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ НА НЕКОНСОЛИДИРАНА БАЗА

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

Рентабилност на собствения и привлечения капитал.

Рентабилност на активите и пасивите.

Показатели на неконсолидирана база	31.12.18	31.12.17
1. Текуща печалба/загуба (преди данъци)	(939)	(822)
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	(939)	(825)
3. Собствен капитал	13 231	14 316
4. Пасиви (нетекущи + текущи)	15 338	19 220
5. Активи (нетекущи + текущи)	28 569	33 536
Коефициент на финансова автономност (3 : 4)	0.86	0.74
Коефициент на задлъжнялост (4 : 3)	1.16	1.34
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 3)	(7)%	(6)%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 3)	(7)%	(6)%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 4)	(6)%	(4)%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 4)	(6)%	(4)%
Брутна рентабилност на активите (1 : 5)	(3)%	(2)%
Нетна рентабилност на активите (2 : 5)	(3)%	(2)%

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството. Към 31.12.2018 година Астерион България АД не е променил съществено капиталовата си структура, като дела на собствения капитал за 2018 и за 2017 година съответно е 86% и 74%.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:

	Неконсолидирани данни	
	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
1. Собствен капитал	13 231	14 316
2. Дългосрочни пасиви	11 253	13 905
3. Краткосрочни пасиви	4 085	5 315
4. Всичко пасиви (2+3)	15 338	19 220
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0.86	0.74
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	1.16	1.34

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

На Съвета на Директорите на Астерион България АД не са известни важни и съществени събития настъпили след отчетната дата на финансовия отчет.

V. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

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

VI. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

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

През 2018 година дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции, съответно не притежава собствени акции.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

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

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

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

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

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

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Астерион България АД.

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

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

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

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

Съвет на директорите

Име:	Тодор Петров Стефанов
Длъжност:	Председател на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към 31. 12. 2018 г. не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: ЕТ Фани-М-Тодор Стефанов – едноличен търговец Сдружение „Закрила на детето – Триадица” – Председател на УС Сдружение „Детски център за просветна културна и спортна дейност - Триадица” – член на УС; Сдружение „Спортен клуб Спешъл Олимпикс - Триадица” – член на УС; Сдружение „Джудо клуб - Триадица” – Председател на УС; Сдружение „Спортен Клуб Триадица” – Председател на УС; Сдружение „Национална баскетболна асоциация” – член на УС; Сдружение „ФК Триадица” – Изпълнителен директор; Сдружение „Българска спортна танцова федерация” – член на УС; Народно читалище „Димитър Динев – 1937” – Председател на УС; Храм „Св. Първомъченик и архидякон Стефан” – член на Църковно настоятелство. Сдружение „Спортен клуб „Левски” – член на УС Прекратени: Към 31. 12. 2018 г. не са налице данни за прекратени участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години.
Относим професионален опит	Тодор Стефанов притежава магистърска степен по спортен мениджмънт от НСА „Васил Левски” – гр. София. Специализирал е международни икономически отношения в Университета за национално и световно стопанство – гр. София. В периода 1990 – 1999 г. е заемал различни административни длъжности в областта на търговията и земеделието. За периода 1999 – 2007 г. е бил заместник – кмет на район Триадица, отговорен за култура, просвета и спорт. От 2008 до момента е ръководител отдел координация агенции, офиси и представителства в „Застрахователно дружество Евроинс” АД.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

Име:	Бисерка Георгиева Маркова – Денкова
Длъжност:	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на д-то	Към 31. 12. 2018 г. не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: ♦ “Дабъл Ком” ЕООД – едноличен собственик на капитала; ♦ “Италтех Сервиз – България” ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала; ♦ „Ийст рент а кар“ ЕООД, управител и едноличен собственик на капитала ♦ „Юроуест файненшъл България” ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала Прекратени: “Дабъл Ком” ЕООД – управител до 27.03.2013 г.
Относим професионален опит	Бисерка Маркова – Денкова е завършила висшето си образование във ВПИ – Благоевград, притежава и бакалавърска степен от СУ Св. Климент Охридски – ЦИУУ София по предучилищна педагогика. Дълги години е работила в областта на печатните медии.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 г.	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвлечан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества.

Име:	Николай Христов Киневски
Длъжност:	Изпълнителен член на Съвета на директорите
Служебен адрес:	Гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към 31. 12. 2018 г. не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: ♦ „Евролийз Такси” ЕООД – управител ♦ Димитър Динев 1937, Читалище, гр. София - управител ♦ Баскетболен клуб „Свети Георги”, Сдружение - управител ♦ Спортен клуб по лека атлетика „Свети Георги”, Сдружение - управител ♦ Многоспортов ученически клуб към частно средно училище „Свети Георги”, Сдружение - управител ♦ Обединен спортен клуб „Свети Георги”, Сдружение - управител ♦ Клуб за плувни спортове „Свети Георги, Сдружение - управител Прекратени: ♦ „Баскетболен клуб – Черно море” ЕАД – Изпълнителен директор до 14.10.2011 г. ♦ „Евроауто” ООД – управител до 25.10.2016 г.

Относим професионален опит	Николай Киневски притежава магистърска степен по спортен мениджмънт от НСА „Васил Левски” – гр. София. В периода от 2002 до 2008 г. е бил управител на спортна зала „Триадица”, а от 2008 г. до момента е управител на транспортна компания „Евролийз такси” ЕООД.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

7. Сключени през 2018 г. договори с членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

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

8. Брой заети лица

Към 31.12.2018 г. в Астерион България АД не са назначени служители на трудов договор. Холдингът не наема временно заети лица.

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

9. Конфликти на интереси

Не са известни конфликти на интереси, възникнали по повод изпълнение на задълженията на горепосочените лица към дружеството или други техни частни интереси. Не съществуват споразумения между акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове СД или други служители на дружеството. Не съществуват ограничения върху притежаваните от членовете на СД акции на дружеството и тяхното разпорядване.

10. Наличие на клонове на компанията

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

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

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

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

Астерион България АД прилага Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК. Тази програма урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на Астерион България АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на българските законови и подзаконови нормативни актове.

Програма за Корпоративно управление е съобразена с действащата нормативна уредба и Международно признатите стандарти за добро корпоративно управление с цел защита правата на акционерите и облигационерите. Съветът на Директорите е приел практиката за публично оповестяване на всяка информация, която е съществена за дружеството в определени от закона вид и срок.

За повишаване доверието на акционерите, облигационерите и другите заинтересовани лица дружеството прилага най-добрите световни практики в корпоративното управление. Програмата е базирана на основни принципи като гарантиране правата на всички инвеститори и равнопоставеното им третиране.

Дружеството предоставя периодична и инцидентна информация в КФН и обществеността. Астерион България АД изготвя неконсолидирани и консолидирани годишни финансови отчети и ги оповестява в законоустановения срок и ред в КФН и на обществеността. Междинните неконсолидирани и консолидирани отчети за всяко тримесечие на финансовата година също се предоставят на КФН и обществеността по предвидения от закона ред. Оповестяваната информация е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин.

Астерион България АД разпространява информация към обществеността чрез системата X3NEWS въз основа на сключен договор със „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД. Съветът на Директорите на компанията счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с облигационерите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

IX. ДОКЛАД ОТНОСНО СПАЗВАНЕТО НА ПРЕПОРЪКИТЕ, ДАДЕНИ В НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Политика на дружеството за сделки със заинтересовани и свързани лица

Дружеството е изработило и прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица. Съветът на директорите следи осъществяването от дружеството или от неговите дъщерни дружества сделки, които биха могли да окажат съществено влияние върху дружеството или в съвкупност да доведат до съществена промяна в състоянието му.

Органи на управление

Астерион България се прилага едностепенната форма в своето корпоративно управление, като при нея се съвместяват управленските с контролните функции на дружеството в един орган – Съвет на директорите, в който е концентриран процесът на вземане на решения. Съветът на директорите е колегиален управителен орган, който отговаря за цялостното управление на акционерното дружество.

Членовете на СД на Астерион България, съгласно изискванията на ЗППЦК, уведомяват Комисията за финансов надзор (КФН) и БФБ-София: за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

Политика за разкриване на информация

Съветът на директорите на Астерион България АД третира всички акционери равнопоставено по отношение на разкриването на информация. Компанията оповестява най-малко периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона за пазарните злоупотреби с финансови инструменти, в сроковете и със съдържание, съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Астерион България АД има сключени договори със Сервиз Финансови Пазари ООД (специализираната финансова медия X3News към БФБ-София) и за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар на облигации и КФН. Информацията е достъпна на съответните електронни адреси на медиите – <http://x3news.com>.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

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

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

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. Приходите на Астерион България се формират от финансова дейност.

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

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. Приходите на Астерион България АД се формират от финансова дейност.

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

През 2018 г. не са сключвани такива сделки.

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

През 2018 година, в рамките на холдинга по силата на две тристранни споразумения Астерион България АД встъпва в дълга на айЛърн Лимитид на обща стойност 4,400 хил. лв. Срещу това встъпване в дълг Астерион България АД погасява задължението си към Ай Лърн Лимитид за 2,130 хил.лв. и Ай Лърн Лимитид прехвърля свое вземане от Астерион Кепитъл ЛЛС за 2,2270 хил.лв.

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

Към 31 декември 2018 г. Астерион България АД няма заеми, отпуснати на свързани лица или взети от свързани лица.

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

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

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

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

Към 31 декември 2018 г. Астерион България АД притежава дялово участие в следните дъщерни дружества:

Дружество	Дял в капитала %	2018 хил. лв.
Ай Лърн Лимитид	100	15,646
Бопар Експрес СРЛ	99	1
		<u>15,647</u>

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

Задължения по небанкови заеми

Дружество	Кредитор	Договорен а лихва	Валута	Главница	Лихва	Текуща експозиция	Падеж
Астерион България АД	Специализирани логистични системи АД	7,5%	EUR	1,050,000	103,155	1,050,000	25.10.2019- 2020
Астерион България АД	Евроинс Иншурънс Груп ЕАД	8.00%	BGN	594,663	108,568	703,231	30.11.2019

Задължения по облигационни заеми

Дружество	Валута	Главница	Лихва до 31.12.2018	Договорена лихва	Падеж
Астерион България АД	EUR	4,700,000	62,763	5.25%	14.4.2019-14.4.2024

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

Вземания по небанкови заеми

Дружество	Дебитор	Договорен а лихва	Валута	Главница	Лихва	Текуща експозиция	Падеж
Астерион България АД	Авто Юнион АД	4.10%	BGN	-	78,014	78,014	24.4.2019
Астерион България АД	Камалия Трейдинг Лимитид	5.00%	BGN	194,349	64,595	258,944	29.9.2019

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

През отчетния период до 31.12.2018 г. дружеството не е извършвало нова емисия ценни книжа.

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

Дружеството не е публикувало прогнози за отчетната 2018 година.

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

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

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

През 2018 година Астерион България АД не е извършвал инвестиционна дейност.

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

През отчетния период не са настъпили промени в икономическата група на Астерион България АД.

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

В Астерион България АД функционира система за вътрешен контрол, чрез която се гарантира ефективното функциониране на системите за разкриване на информация и отчетност.

Външният одит, счетоводните процедури, политики и финансови отчети в холдинга и подразделенията му се извършват от водещи одиторски компании.

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

През 2018 година не са правени промени в управителните и надзорните органи на дружеството.

17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента

Астерион България АД не е публично дружество.

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

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

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

На дружеството не е известно да има такива съществуващи производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора

Бизнес адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Телефон	02/ 489 75 56; 02/ 489 75 18
Факс	02/ 965 16 52
Електронен адрес (e-mail)	asterionbg@gmail.com

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

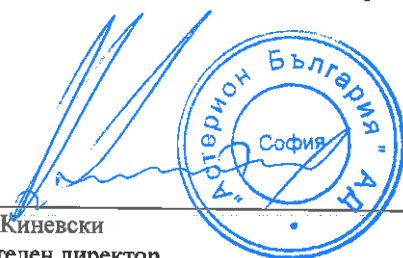
Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

Астерион България АД изготвя консолидиран финансов отчет за 2018 г.



Николай Киневски
Изпълнителен директор
АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
гр. София
11.03.2019 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и единен отчет за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Към момента на издаване на този одиторски доклад, консолидираните финансови отчети не са съставени. За по-голяма пълнота на собствения капитал, този индивидуален финансов отчет следва да се чете едновременно с консолидирания финансов отчет.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Оценката на инвестициите във финансови активи е ключов въпрос за нашия одит. Инвестициите във финансови активи са важна част от общата сума на активите на Дружеството, тъй като те представляват 24.55% от общата сума на активите. Оценката на финансовите активи се основава на котираните цени на активни пазари.</i>	• В хода на нашия одит, ние взехме под внимание състава на финансовите активи – емисии на акции търгувани на БФБ и Репо сделки. Също така потвърдихме оценката на финансовите активи основана на котираните цени на активен пазар. • Фокусирахме се върху адекватността на направените оповестявания по отношение на финансовите активи и тяхната оценка. • Оповестяванията са включени в т. 2.2 д, т.9 и т.16 от приложенията към финансовия отчет.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се

основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността в т. ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО

РЕГ. № 151 - „ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП“ ООД

София, ул. „проф. Никола Михайлов“ № 6, GSM: 0885 / 678 919, e-mail: oditg@abv.bg

- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

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

ОД рег.№ 151 „ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 15.05.2018 г, за период от една година.

Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП ООД

Одиторско дружество

рег.№ 151

Илиана Порожанова

Управител

ул. „проф.Никола Михайлов“ № 6
София, п.к. 1142 България

Дата: 29.03.2019 г.

Радослав Порожанов

Регистриран одитор

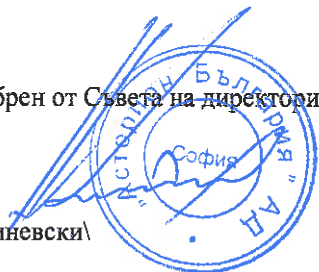


АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележка	31.12.18	31.12.17
Приходи		-	45
Разходи за външни услуги	5.1	(55)	(32)
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно	5.2	51	-
Други разходи за дейността		-	(5)
Резултат от оперативна дейност		(4)	8
Финансови разходи	5.3	(997)	(1 028)
Финансови приходи	5.4	62	198
Резултат от финансова дейност		(935)	(830)
Финансов резултат преди облагане с данъци		(939)	(822)
Икономия/(Разходи) за данъци		-	(3)
Финансов резултат, нетно		(939)	(825)

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 11.03.2019 г., и е подписан както следва:

Изп. Директор
 \Николай Киневски\



Съставител
 \Милена Рашкова-Любенова\

Регистриран одитор отговорен за одита:

\Радослав Порожанов\

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\Илиана Порожанова\

Дата на заверка: 29.03.2019 г.



Пояснителните бележки от страница 5 до страница 23 са неразделна част от финансовия отчет.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	<u>Бележка</u>	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции	6	15 647	15 647
Предплатени разходи		-	2
Вземания по предоставени търговски заеми	8	-	4 974
Търговски и други вземания	7.1	1 156	2 518
		16 803	23 141
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7.2	3 339	1 854
Вземания по предоставени търговски заеми	8	337	229
Предплатени разходи		2	8
Финансови активи, държани за търгуване	9	8 039	8 233
Парични средства	10	50	71
		11 766	10 395
ОБЩО АКТИВИ		28 569	33 536
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал, принадлежащ на дружеството			
Регистриран капитал	11	15 145	15 145
Резерви		-	-
Неразпределена печалба/(загуба)		(1 914)	(829)
		13 231	14 316
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	2 648	2 330
Задължения по облигационен заем	12.2	8 605	9 192
Търговски и други задължения	13.1	-	2 383
		11 253	13 905
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13.2	3 063	3 665
Задължения по облигационен заем	12.2	587	1 369
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	435	281
		4 085	5 315
Общо пасиви		15 338	19 220
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		28 569	33 536

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 11.03.2019 г., и е подписан както следва:

Изп. Директор

\Николай Киневски\

Съставител

\Милена Рашкова-Любенова\

Регистриран одитор отговорен за одита:

\Радослав Порожанов\

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\Илиана Порожанова\

Дата на заверка: 29.03.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 23 са неразделна част от финансовия отчет.



АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Основен капитал	Общи резерви	Неразпределена печалба/ (загуба)	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2017 г.	15,145	187	(191)	15,141
Загуба за периода	-	-	(825)	(825)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-
Покриване на загуби	-	(187)	187	-
На 31 декември 2017 г.	15,145	-	(829)	14,316
Корекция от първоначално прилагане на МСФО 9 (бележка 2.2.)			(146)	(146)
На 1 януари 2018 г.	15,145	-	(975)	14,170
Загуба за периода	-	-	(939)	(939)
Общо всеобхватен доход	-	-	-	-
На 31 декември 2018 г.	30,290	-	(1,914)	13,231

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 11.03.2019 г., и е подписан както следва:

Изп. Директор

\Николай Киневски\

Съставител

\Милена Рашкова-Любенова\

Регистриран одитор отговорен за одита:

\Радослав Порожанов\

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\Илиана Порожанова\

Дата на заверка: 29.03.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 23 са неразделна част от финансовия отчет.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	31.12.18	31.12.17
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	-	-
Плащания на контрагенти	(69)	(143)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	-	(12)
Курсови разлики	-	-
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	2 046	1 955
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 977	1 800
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(6)	-
Постъпления от продажба на инвестиции	200	-
Получени дивиденди от инвестиции	7	7
Предоставени заеми	(2 267)	(14 373)
Възстановени (платени) предоставени заеми	4 796	11 736
Получени лихви по предоставени заеми	123	15
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	(2 404)	-
Нетен паричен поток от инвестиционни дейности	449	(2 615)
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от банкови и търговски заеми	6 079	11 882
Платени заеми	(7 843)	(10 185)
Плащания по лихви	(682)	(876)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(1)	(2)
Нетен паричен поток от финансови дейности	(2 447)	819
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(21)	4
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	71	67
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	50	71

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите на 11.03.2019 г., и е подписан както следва:

Изп. Директор

\Николай Киневски\

Съставител

\Милена Рашкова-Любенова\

Регистриран одитор отговорен за одита:

\Радослав Порожанов\

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\Илиана Порожанова\

Дата на заверка: 29.03.2018 г.



Пояснителните бележки от страница 5 до страница 23 са неразделна част от финансовия отчет.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Астерион България АД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 11 март 2019 г.

Астерион България АД 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, търговия с леки автомобили, авточасти и сервизни услуги. Крайната компания-майка към 31.12.2018 г. е Астерион Кепитъл ЛЛС.

2.1 База за изготвяне

Изявление за съответствие

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

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

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.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 939 хил. лв. и положителен паричен поток от оперативна дейност.

Това обстоятелство показва наличието на несигурност, която може да породви съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и други източници на финансиране.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Дружеството е разсрочило краткосрочните си задължения към облигационерите, което значително ще подобри финансовото състояние на Дружеството от гледна точка на съотношението между текущите активи и пасиви.

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

б) 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, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действия като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действия 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 същественият риск 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 предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

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.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степеня, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степеня, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степеня, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

г) Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителът е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати.

д) Финансови активи и пасиви, съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

Признаване и отписване

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

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

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

Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета всеобхватния доход.

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котира 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. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

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 и 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 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.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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 на финансовите активи

Новите изисквания 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.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажменти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите

Парични средства

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 за 12 месеца.

Вземания по предоставени заеми

Дружеството има вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали заемополучателя има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

е) Финансови активи и пасиви, съгласно МСС 39, до 31.12.2017 г.

• Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството, защото представянето му се оценява и наблюдава на базата на справедливата му стойност. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

Ръководството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми, некотираните инвестиции и други финансови активи.

В допълнение на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството ще представи консолидиран финансов отчет на Дружеството и дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерните дружества в настоящия финансов отчет се посочват по цена на придобиване. Съгласно този метод Дружеството вписва капиталовите си инвестиции по цена на придобиване и годишно извършва преглед за евентуална обезценка.

Последващо оценяване

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност.

Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Дружеството има достъп към датата на оценяване. Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако дружеството счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато Дружеството дава парични средства, стоки или услуги директно на дебитора без намерение да търгува с тези разчети. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в търговски и други вземания в счетоводния баланс.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

ж) 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.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

з) 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.

и) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

й) Имоти, машини и съоръжения

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

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите.

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

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

к) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовия лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Дружеството като лизингодател

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

балансовата стойност на настия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

л) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

Дружеството капитализира разходите по заеми за отговарящи на изискванията активи, когато изграждането е започнало на или след 1 януари 2009 г.

м) Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третираят като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за всеобхватния доход, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

н) 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.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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.

о) 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.

п) 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.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи.

При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

МСФО 9 съдържа и нови изисквания относно счетоводното отчитане на хеджирането. Новите изисквания имат за цел да доближат отчитането на хеджирането по-близко до дейностите на Дружеството по управление на риска, като се увеличи допустимият обхват както на хеджираните позиции, така и на хеджиращите инструменти и се представи по-принципен подход за оценяване на ефективността на хеджирането. Дружеството прилага новите изисквания за отчитане на хеджирането за бъдещи периоди и всички хеджиращи взаимоотношения могат да бъдат разглеждани като продължаващи хеджиращи взаимоотношения.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира свързаните с тях договорни парични потоци. Голяма част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции, държани до падеж, продължават да се оценяват по амортизирана стойност. Част от инвестициите, класифицирани по-рано като инвестиции на разположение за продажба, както и някои други финансови активи, сега се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват единствено плащания по главница и лихва.

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските вземания на Дружеството, както и върху дълговите инструменти, които преди са били класифицирани в категориите държани до падеж или на разположение за продажба. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

	Ефекти от прилагане на МСФО 9		
	Салдо към 31.12.2017	Очаквани кредитни загуби / переоценка	Салдо към 01.01.2018 (преизчислен) МСФО 9
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Текущи			
Търговски и други вземания	1 854	(68)	1 787
Лихвоносни заеми	229	(1)	228
Парични средства	25	-	25
Нетекущи			
Търговски и други вземания	2 518	(60)	2 458
Лихвоносни заеми	4 974	(17)	4 957
ОБЩО АКТИВИ	9 600	(146)	9 455
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Неразпределена печалба	829	(146)	683
	829	(146)	683

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Преценки

Активи по отсрочени данъци

Данъчна загуба

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

На база този подход и проявявайки висока доза консервативност, ръководството е преценило да не признае актив по отсрочени данъци за данъчни загуби за пренасяне в индивидуалния финансов отчет за 2018 година в размер на 1,148 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 263 хил. лв.). Размерът на времената разлика, върху която не е признат данъчен актив е 114 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 26 хил. лв.).

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Обезценка на финансови активи

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от контрагенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния контрагент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на контрагентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Дружеството не е отчитало загуби от обезценка на кредити и вземания през 2017 г.

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Детайлна информация за счетоводната политика на Дружеството и приложените модели за обезценка на финансови активи от 1 януари 2018 г. са изложени в Бележка 2.3. Към 31 декември 2018 г. най-добрата преценка на ръководството за очакваните кредитни загуби на вземания от свързани лица, вземания по предоставени заеми и търговски и други вземания възлиза на 95 хил. лв. (1 януари 2018 г.: 146 хил. лв.) (Бележка 2.3).

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и на нематериалните активи е представена в Бележка 2.2.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект 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.

Промените са свързани със следните стандарти:

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

5. Приходи и разходи**5.1 Разходи за външни услуги**

	31.12.18	31.12.17
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Застраховки	8	8
Консултантски услуги	1	16
Други външни услуги	46	8
	<u>55</u>	<u>32</u>

5.2 Обезценка и възстановена обезценка на фин.активи, нето

	2018 г.	2017 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Начислени разходи за обезценка на финансови активи	(2)	-
Възстановени разходи за обезценка на финансови активи	53	-
Общо разходи за обезценка на финансови активи, нето	<u>51</u>	<u>-</u>

5.3 Финансови разходи

	31.12.18	31.12.17
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	987	1 021
Разходи от преоценка на финансови активи	9	-
Други финансови разходи	1	7
	<u>997</u>	<u>1 028</u>

5.4 Финансови приходи

	31.12.18	31.12.17
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от предоставени заеми и вземания	56	191
Приходи от дивиденди	6	7
Приходи от преоценка на финансови активи	-	-
	<u>62</u>	<u>198</u>

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Дружество	Дял в капитала %	31.12.18	31.12.17
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Айлърн Лимитид (с предишно наименование Авто			
Юнион Холдинг Лимитид), Би Ви Ай	100	15 646	15 646
Бопар Експрес SRL - Румъния	99	1	1
		<u>15 647</u>	<u>15 647</u>

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

7. Търговски и други вземания

7.1 Нетекущи вземания

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по договор за продажба на дъщерни дружества - нетекуща част	1 185	2 518
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(29)	-
Вземания по договор за продажба на дъщерни дружества - нетекуща част, нетно	1 156	2 518
	<u>1 156</u>	<u>2 518</u>

7.2 Текущи вземания

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по договор за продажба на дъщерни дружества - текуща част, брутно	1 100	1 813
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(26)	-
Вземания по договор за продажба на дъщерни дружества, нетно	1 074	1 813
Вземания от свързани лица, брутно	2 277	5
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(14)	-
Вземания от свързани лица, нетно	2 263	5
Други вземания	25	36
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(23)	-
Други вземания, нетно	2	36
	<u>3 339</u>	<u>1 854</u>

Търговските вземания не са лихвоносни.

8. Предоставени заеми

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни		
Лихвоносни заеми към трети лица	-	4 974
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	-	-
Лихвоносни заеми към трети лица, нето	<u>-</u>	<u>4 974</u>

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни		
Лихвоносни заеми към трети лица	340	229
<i>Минус: натрупана обезценка</i>	(3)	-
Лихвоносни заеми към трети лица, нето	<u>337</u>	<u>229</u>

9. Финансови активи, държани за търгуване

	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.17</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Закупени финансови активи, държани за търгуване	8 039	8 233
	<u>8 039</u>	<u>8 233</u>

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2018 г на основание борсов бюлетин.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

10. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.12.18	31.12.17
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	44	46
Парични средства в банкови сметки	6	25
	<u>50</u>	<u>71</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2018 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 50 хил. лв. (2017 г. - 71 хил. лв.).

11. Основен капитал и резерви

11.1 Основен капитал

	31.12.2018	31.12.2017
	хил. лв.	хил. лв.
15,145,500 броя обикновени акции	15,145	15,145
с номинална стойност 1 лв. всяка	<u>15,145</u>	<u>15,145</u>

11.2 Резерви

Законови резерви

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

През 2018 няма заделени законови резерви тъй като резултата за 2017г. е загуба.

12. Лихвоносни заеми и привлечени средства

12.1 Банкови и други заеми

	31.12.18	31.12.17
	хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни		
Заеми от трети лица	2 648	2 330
	<u>2 648</u>	<u>2 330</u>
Краткосрочни		
Лихвени задължения по облигационен и други привлечени средства	435	281

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е близка до тяхната справедливата стойност. Всички дългосрочни заеми ще достигнат падежа си в срок от 1 до 10 години.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.
12.2 Облигационни заеми

	Ефективен лихвен процент	Падеж	31.12.18 хил. лв.	31.12.17 хил. лв.
Първа по ред емисия с ISIN: BG2100006092				
Краткосрочна част	5.25%	2019 г.	587	1 369
Дългосрочна част	5.25%	2020-2024 г.	8 605	9 192

На 11.04.2014 г. беше проведено заседание на Общото събрание на облигационерите, в което беше решено облигационната емисия на Астерион България АД с ISIN код BG2100006092 да бъде удължен до 14.04.2019 г. като беше променен и лихвеният процент на 6.25%. Главницата ще бъде погасявана на всяко лихвено плащане, считано от 14.04.2015 г. по 350 хил. евро.

Според МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ този пасив следва да бъде оценен по справедлива стойност. Облигационният заем е категоризиран според йерархията на справедливата стойност в Ниво 3 – Оценъчни техники, за които наблюдаемите хипотези от по-нисък ранг, които са значими за оценка на справедливата стойност, са ненаблюдаеми.

13. Търговски и други задължения

13.1 Нетекущи

	31.12.18 хил. лв.	31.12.17 хил. лв.
Задължение към свързани лица	-	2 134
Задължение към трети лица	-	249
	-	2 383

13.2 Текущи

	31.12.18 хил. лв.	31.12.17 хил. лв.
Задължения към доставчици и клиенти	-	6
Задължения по Репо сделки	3 062	3 058
Други задължения	1	601
	3 063	3 665

14. Оповестяване на свързани лица

Към 31.12.2018 г. свързани лица с Астерион България АД са:

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Астерион Кепитъл ЛЛС.

Предприятия с контролно участие в Дружеството

99.99 % от акциите на Астерион България АД се притежават от Астерион Кепитъл ЛЛС.

Дъщерни предприятия

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

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.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Оповестяване на свързани лица

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Продажби на / покупки от свързани лица		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Дъщерни дружества</i>					
Ай ЛърнЛимитед BVI	2017	-	-	5	2 134
Ай ЛърнЛимитед BVI	2018	-	-	7	-
Астерион Кепитъл ЛЛС	2017	-	-	-	-
Астерион Кепитъл ЛЛС	2018	-	-	2 270	-
	2017			5	2 134
	2018			2 277	-

15. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2018 г., както и през 2017 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността 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 се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци. Емитентът прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия.

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 евровете експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденди на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2018 г., както и през 2017 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

15. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

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

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

- *Ниво 1* - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- *Ниво 2* - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- *Ниво 3* - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Таблицата по-долу анализира справедливите стойности на финансови инструменти по ниво на йерархията, където се категоризира оценката по справедлива стойност:

31 декември 2018 г. в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и краткосрочни депозити	50			50	50
Финансови активи, държани за търгуване		8 039		8039	8039
Лихвоносни заеми			337	337	337
Търговски и други вземания			4 495	4 495	4 495
Общо активи	50	8 039	4 831	12 920	12 920
Пасиви					
Лихвоносни заеми и привлечени средства			3083	3083	3 083
Задължения по облигационен заем			9 192	9 192	9 192
Търговски и други задължения			3 063	3 063	3 063
Общо пасиви			15 338	15 338	15 338
31 декември 2017 г. в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и краткосрочни депозити	71			71	71
Финансови активи, държани за търгуване		8 233		8233	8233
Лихвоносни заеми			5 203	5 203	5 203
Търговски и други вземания			4 372	4 372	4 372
Общо активи	71	8 233	9 575	17 879	17 879
Пасиви					
Лихвоносни заеми и привлечени средства			2611	2611	2 611
Задължения по облигационен заем			10 561	10 561	10 561
Търговски и други задължения			6 048	6 048	6 048
Общо пасиви	-	-	19 220	19 220	19 220

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

16. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

17. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30 ал.1 от действащия Закон за счетоводството дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на индивидуален, междинен и консолидиран финансов отчет е общо в размер на 6 100.00 лв без ДДС.