АВТО ЮНИОН АД

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 юни 2019 година

Авто Юнион АД

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

За периода, приключващ на 30 юни 2019 г.

	Бележки	30.6.2019	30.6.2018
		хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на стоки	5.1	106 895	111 650
Предоставяне на услуги		5 180	5 176
Други	5.2	6 332	5 487
Приходи		**118 407**	**122 313**
Отчетна стойност на продадени стоки		(102 116)	(105 311)
Брутна печалба		**16 291**	**17 002**
Разходи за материали	5.3	(855)	(974)
Разходи за външни услуги	5.4	(5 216)	(4 994)
Разходи за персонала	5.5	(6 772)	(7 076)
Други разходи	5.6	(614)	(867)
EBITDA		**2 834**	**3 091**
Разходи за амортизация	6,7,8	(1 941)	(1 342)
Оперативна печалба / загуба (EBIT)		**893**	**1 749**
Финансови разходи	5.7	(1 437)	(1 401)
Финансови приходи	5.8	221	47
Печалба/ (загуба) преди данъци		**(323)**	**395**
Разходи за данъци/ икономия от данъци		-	-
Печалба/ (загуба) за годината		**(323)**	**395**
Нетна печалба/ (загуба), отнасяща се към:			
Собствениците на компания-майка		(1 055)	(488)
Малцинствено участие		732	882
Нетна печалба/ (загуба) за годината		**(323)**	**395**

Асен Асенов
Изпълнителен директор

31.07.2019 г.

"АВТО ЮНИОН" АД София Sofia "AVTO UNION" AD

Андрей Пантелеев
Финансов директор

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет на „Авто Юнион"

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30 юни 2019 г.

	Бележки	30.6.2019	31.12.2018
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоражения	6	29 695	25 899
Нематериални активи	7	784	841
Инвестиционни имоти	8	3 266	3 266
Положителна репутация	9	22 466	22 466
Отсрочени данъчни активи		497	421
Вземания от свързани лица	18, 19	261	1 319
Търговски и други вземания	10.1	1 496	271
Сума на нетекущите активи		**58 465**	**54 483**
Текущи активи			
Материални запаси	11	46 263	57 492
Търговски и други вземания	10.2	17 234	16 749
Вземания от свързани лица	18, 19	10 320	11 607
Парични средства и парични еквиваленти	12	1 599	1 172
Сума на текущите активи		**75 416**	**87 020**
ОБЩО АКТИВИ		**133 881**	**141 503**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13.1	40 004	40 004
Резерви	13.2	(6 232)	(6 232)
Неразпределена печалба		(24 144)	(23 089)
Общо собствен капитал		**9 628**	**10 683**
Малцинствено участие		4 197	3 832
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.1	3 692	4 315
Облигационни заеми	15	14 823	14 832
Задължения по финансов лизинг	16	13 681	11 069
Отсрочени данъчни пасиви		142	79
Задължения към свързани лица	18, 19	5 294	5 774
Търговски и други задължения	17.1	4 191	2 907
Сума на нетекущите пасиви		**41 823**	**38 976**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17.2	55 058	64 456
Лихвоносни заеми и привлечени средства	14.2	16 168	16 938
Облигационни заеми	15	848	932
Задължения към свързани лица	18, 19	1 971	1 980
Задължения по финансов лизинг	16	4 188	3 706
Сума на нетекущите пасиви		**78 233**	**88 012**
Общо пасиви		**120 056**	**126 988**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**133 881**	**141 503**

Асен Асенов
Изпълнителен директор

Андрей Пантелеев
Финансов директор

31.07.2019 г.

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет на „Авто Юнион" АД.

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
Към 30 юни 2019 г.

	Основен капитал (Бележка 13)	Резерви	Неразпределена печалба	Общо капитал, принадлежащ на дружеството майка	Неконтролиращо участие	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2018 г.	**40 004**	**(6 232)**	**(24 832)**	**8 940**	**3 264**	**12 204**
Печалба за годината	-	-	1 743	1 743	1 695	3 438
Разпределение на печалбата за дивиденти	-	-	-	-	(1 127)	(1 127)
На 31 декември 2018 г.	**40 004**	**(6 232)**	**(23 089)**	**10 683**	**3 832**	**14 515**
На 1 януари 2019 г.	**40 004**	**(6 232)**	**(23 089)**	**10 683**	**3 832**	**14 515**
Печалба/(загуба) за годината	-	-	(1 055)	(1 055)	732	(323)
Разпределение на печалбата за дивиденти	-	-	-	-	(367)	(367)
На 30 юни 2019 г.	**40 004**	**(6 232)**	**(24 144)**	**9 628**	**4 197**	**13 825**

Асен Асенов
Изпълнителен директор

31.07.2019 г.

"АВТО ЮНИОН" АД София Sofia "AVTO UNION" AD

Андрей Пантелеев
Финансов директор

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет на „Авто Юнион" АД.

Авто Юнион АД
МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода, приключващ на 30 юни 2019 г.

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	155 020	158 020
Плащания на контрагенти	(135 069)	(136 830)
Плащания за данъци	(8 976)	(7 918)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(6 830)	(6 607)
Платени банкови такси и лихви	(277)	(298)
Нетен ефект от промяна на валутните курсове	(4)	(5)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	858	(1 360)
Нетни парични потоци от/, използвани в оперативната дейност	**4 722**	**5 002**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Плащания за закупуване на дълготрайни активи	(558)	(641)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	1 589	1 003
Предоставени заеми	(6 412)	(4 914)
(Платени)/Възстановени предоставени заеми	4 408	5 353
Получени лихви по предоставени заеми	19	30
Покупка на инвестиции	(76)	(8 851)
Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност	**(1 030)**	**(8 020)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Изплатени дивиденти	(367)	(245)
Постъпления от банкови и търговски заеми	10 727	12 300
Плащания по банкови и търговски заеми	(10 858)	(10 685)
Изплатени лихви и комисионни, нетно	(454)	(162)
Плащания по лизингови договори	(2 202)	(6 955)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	(111)	-
Нетни парични потоци от/, използвани във финансова дейност	**(3 265)**	**3 053**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**427**	**35**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	**1 172**	**1 576**
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	**1 599**	**1 611**

Асен Асенов
Изпълнителен директор

31.07.2019 г.

"АВТО ЮНИОН" АД
София
Sofia
"AVTO UNION" AD

Андрей Пантелеев
Финансов директор

Пояснителните бележки са неразделна част от финансовия отчет на „Авто Юнион" АД.

Авто Юнион АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 юни 2018 г.

1. Корпоративна информация

Авто Юнион АД е акционерно дружество, учредено с решение № 660/2005 г. на Софийски окръжен съд, със седалище гр. София, област Софийска, България. Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

Основната дейност на групата включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в търговски дружества, търговия с леки автомобили, авточасти и сервизни услуги.

Към 30 юни 2019 г., акционерите на компанията-майка Авто Юнион АД са:
- Еврохолд България АД 99.99 %
- Кирил Бошов 0.01 %

Крайната компания-майка е Еврохолд България АД.

2. Основни положения в счетоводната политика на Групата

2.1. База за изготвяне

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

2.2. Промени в счетоводните политики и оповестявания

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

Въпреки, че има нови стандарти, които са влезли в сила в предходния отчетния период, но са важни за дейността на Групата, същите ще бъдат споменати по-долу.

Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за нейната дейност и са в сила за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.

2.2.1.А МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти"

МСФО 15 заменя МСС 11 „Договори за строителство", МСС 18 „Приходи" и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на диференциалните разходи за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Групата е оценила ефектите от прилагането на новия стандарт МСФО 15 върху консолидираните си финансови отчети и е идентифицирала области, които са засегнати и които оказват влияние върху стойностите на нейните приходи от дейността и/или вземанията. Не се очаква съществена промяна в бизнес модела, нито промяна във времевия хоризонт на прехвърляне на контрола към клиентите от оказваните услуги или отчитането на продажбите на автомобили и други краткотрайни активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти"

МСФО 9 „Финансови инструменти" заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Наборът от насоки за обезценка приети от Групата, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, които са описани подробно в

класификационната политика на Групата и на Група Еврохолд България, но включва главно следните видове активи:

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

Групата е приела и следните нови и ревизирани стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане от 1 януари 2018 г. които не оказват ефект върху консолидираното й финансово състояние и резултатите от дейността й.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти" по отношение на МСФО 4 „Застрахователни договори" (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;

Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018г./1 януари 2017 г., приети от ЕС на 7 февруари 2018 г., публикувани в ОВ на 8 февруари 2018 г.;

Изменения към МСФО 2 „Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции" (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 26 февруари 2018 г., публикувани в ОВ на 26 февруари 2018 г.;

Изменения към МСС 40 „Прехвърляне на Инвестиционни имоти" (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 14 март 2018 г., публикувани в ОВ на 15 март 2018 г.;

КРМСФО 22 „Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания" (издаден на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 28 март 2018 г., публикуван в ОВ на 3 април 2018 г.

2.2.2 Нови стандарти, разяснения и изменения към МСФО в сила от 01.01.2019 г.

Към датата на съставяне на този консолидиран финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г., които не са били приети за по-ранно приложение от Групата.

От тях ръководството на Групата е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти в консолидираните финансови отчети за следващи периоди, когато Групата приеме тези стандарти за първи път.

МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинга и изисква от лизингополучателите да осчетоводяват всички лизингови договори по единен балансов модел, подобен на осчетоводяването на финансовите лизинги съгласно МСС 17 „Лизинг“. На началната дата на лизинговия договор, лизингополучателят ще признае задължение да прави лизингови плащания (т.е. лизингово задължение) и актив, представляващ правото да използва основния актив в течение на лизинговия срок (т.е., право за използване на актива). Лизингополучателите ще трябва да признават отделно разходите за лихви по лизинговото задължение и разходите за амортизация на правото за използване на актива. Също така, от лизингополучателите ще се изисква да определят отново стойността на лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна в лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания в резултат от промяна на индекс или процент, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на повторното оценяване на лизинговото задължение като корекция на правото за използване на актива.

По същество, счетоводно отчитане съгласно МСФО 16 при лизингодателите няма да се промени съществено спрямо сегашното счетоводно отчитане съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17.

Преход към МСФО 16

Групата планира да приеме МСФО 16 като приложи модифициран ретроспективен подход, като кумулативният ефект от прилагането се признава на датата на първоначалното прилагане в началното салдо на капитала и не се преизчислява сравнителна информация. Групата ще избере да приложи стандарта към договори, които преди това са били идентифицирани като лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4. Следователно Групата няма да прилага стандарта към договори, които преди не бяха идентифицирани като съдържащи лизинг при прилагане на МСС 17 и КРМСФО 4.

Групата ще избере да използва изключенията, предложени от стандарта, за лизингови договори, за които срокът на лизинга приключва в рамките на 12 месеца и договори за лизинг, за които базовият актив е с ниска стойност.

Изменения към МСФО 9 „Предплащания с негативна компенсация“ (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 22 март 2018 г., публикуван в ОВ на 26 март 2018 г.;

КРМСФО 23 „Несигурност при определяне на данъци върху дохода“ (издаден на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 23 октомври 2018 г., публикуван в ОВ на 24 октомври 2018 г.;

Изменения към МСС 28 „Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия“ (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 8 февруари 2019 г., публикувани в ОВ на 11 февруари 2019 г.;

Годишни подобрения към МСФО 2015–2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 14 март 2019 г., публикувани в ОВ на 15 март 2019 г.;

Изменения в МСС 19 „Доходи на наети лица“ – Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадени на 7 февруари 2018 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в ОВ на 14 март 2019 г.

2.2.3 Стандарти и разяснения, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Групата при изготвянето на консолидираните финансови отчети.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г.), в сила от 1 януари 2021 г.;

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.;

Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ – (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.;

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ – (издадени на 31 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Счетоводната политика, приложена в настоящия консолидиран финансов отчет е последователна и същата като тази приложена в последния годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 г. Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за нейната дейност и са в сила и за текущия отчетен период.

2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Функционална и отчетна валута

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

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

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

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

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

б) Приходи

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

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

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение:

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

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

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Групата счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15 и МСС 18.

Вид на продукта/ услугата	**Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане**	**Признаване на приходи по МСФО 15**	**Признаване на приходи по МСС 18**
Продажба на автомобили	Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент. Клиентите получават контрол когато: 1/ клиентът има законно право на собственост; 2/ Групата е прехвърлила физическото владение върху актива; 3/ клиентът носи значителни рискове и ползи от актива; 4/ Групата има съществуващо право на плащане. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.	Приходите от продажба на автомобили се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху автомобила се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на автомобилите и физическото владеене върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба. Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (пазарни).	Приходите от продажби се признават когато съществени рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките и е потвърдил в разумна степен произтичащите вземания. Приходите се признават когато сумата на прихода може надеждно да бъде определена, когато Групата може да получи бъдещи икономически изгоди.
Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части и аксесоари)	Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.	Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.	Приход се признава, когато са прехвърлени на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените активи. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.
Приходи от услуги	Контролът се прехвърля, когато услугата е извършена. Вземането е дължимо незабавно.	Приходите от услуги се признават по метода - удовлетворяване на задължения с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Това се определя въз основа на действително вложено или отчетено време за извършена работа, спрямо общото очаквано време за извършване на услугата.	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 пропорционално на срока по договора, за който е договорено да бъдат предоставени услугите. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.
Удължени гаранции	Отделно задължение за изпълнение. Разсрочват се ако Групата е принципал по удължените гаранции. Анализира се дали Групата е принципал или агент.	Групата е установила, че при продажбите на удължени гаранции, дружествата от Групата, предоставящи удължени гаранции имат ролята на агент и е променен начина на отчитане на удължени	Не са били отделно задължение. Продажбата се е отчитала само като приход от стока, без да се разпределя частта за удължената гаранция

Вид на продукта/ услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15	Признаване на приходи по МСС 18
		гаранции. Групата приема, че всички продажби на удължени гаранции и ремонти следва да се отчитат за сметка на производителя или застрахователното дружество Car -Garantie Vesrsicherung AG (според това кой е принципал по тях).	

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

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

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

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

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

Групата е преразгледала счетоводната си политика и е оценила областите, в които има промени от прилагането на МСФО 15.

- *Продажби с възможност за обратно изкупуване*

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

Групата е преценила, че към 30.06.2019 г. няма задължения по договори, във връзка с опция за обратно изкупуване.

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

Приходите от продажба, се реализират от следните:

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

Приходи от продажби на автомобили

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

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

За повечето договори има фиксирана единична цена за всеки договор, като се отчитат и отстъпките предоставяни на клиента. Групата е в състояние да определи разпределението на общата цена на договора

(доставката, поръчката) за всеки обект на база на обхвата на стоките/услугите по договора, които формират задълженията за изпълнение.

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

Приходи от услуги

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

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

Приходи от продажби на краткотрайни активи

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

Принципал или агент

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

Признаците, че е принципал включва:

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

Сделки, при които е принципал

Групата е принципал при следните сделки:

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

Групата е агент при следните сделки:

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

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

Удължени гаранции

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

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

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

Значимите счетоводни преценки, оценки и допускания, свързани с приходи от договори с клиенти, са представени в Бележка 3.

Други приходи/доходи

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

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

Доходи	**МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход)**	**Подход за признаване**
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	МСС 16 МСС 38	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приходи от наеми	МСС 17	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Групата прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Излишъци на активи и ликвидация на активи	Концептуална рамка	Приходите от излишъци на активи се признават в момента на установяване на излишъците.
Приходи от застрахователни събития	Концептуална рамка	Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от неустойки		Приходът се признава, когато се установи правото на Групата да получи плащането.
Приходи от отписване на задължения	МСФО 9	Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденти

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

в) Разходи

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

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

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

Финансовите разходи включват: загуби, възникнали във връзка с операции с инвестиции, отрицателни разлики от операции с финансови инструменти и валутни операции, разходи за лихви по получени банкови и

търговски заеми и облигационни емисии, както и такси и комисиони, свързани с тях.

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

г) Лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешноприсъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Лихвените приходи и разходи, представени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, включват лихви, признати на базата на ефективен лихвен процент по финансови активи и пасиви, отчитани по амортизирана стойност.

д) Такси и комисиони

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

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

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

е) Данъци

Данък печалба

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

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

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчната ставка за 2019 година е 10% от облагаемата печалба (2018 година: 10%).

Дъщерните дружества в чужбина се облагат съгласно изискванията на съответните данъчни законодателства по държави при следните данъчни ставки:

Държава	Данъчна ставка	
	2019 г.	2018 г.
Македония	10%	10%

Отсрочен данък

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

Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. На базата на МСС 12 „Данъци върху

дохода“, дружествата в Групата признават за текущ данъчен актив или пасив във връзка с придобивания и продажби на финансови инструменти само за тази част от тях, за които очакват да реализират обратното проявление в обозримо бъдеще или не упражняват контрол върху времето на обратното проявление. Групата прилага политиката еднакво за всяка група финансови инструменти.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Авто Юнион АД и останалите български дружества в Групата са регистрирани по ДДС и начисляват 20% данък при доставка на стоки и услуги. Стар Моторс ДООЕЛ е регистрирано по ДДС и оперира в Македония, където се начислява 18% данък при доставка на стоки и услуги.

Данък при източника

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

ж) Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружествата от групата като работодатели, са задължени да изплатят две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка. Актюерските печалби и загуби се признават като приход или разход, когато нетните кумулативни непризнати актюерски печалби или загуби в края на предходната отчетна година са превишавали 10% от настоящата стойност на задължението за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране. Актюерските печалби или загуби се признават за очаквания средно-оставащ брой години трудов стаж на персонала.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружествата от групата признават разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Към 30 юни 2019 г., ръководството на Групата не е направило прогноза относно приблизителната стойност на възможните задължения, като използват настоящото ниво на заплатите, тъй като средната възраст на служителите е около 35 години и не се очаква да се заплатят някакви значими суми под формата на пенсионно възнаграждение.

з) Акционерен капитал

Собственият капитал е представен по номиналната стойност на Авто Юнион АД съгласно съдебните решения за регистрацията му.

и) Доход на акция

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

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

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

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

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

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

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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

Групата като лизингополучател

Групата 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 финансовият лизинг се признава като актив и пасив в консолидирания отчет 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 Групата 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 плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Лизингов договор, при който Групата запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от

Групата, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия 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) Нематериални активи

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

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

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

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

м) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот се признава като такъв, ако отговаря на следните условия:

- отговаря на определението за инвестиционен имот;
- вероятно е Групата да получава икономически изгоди, свързани с отдаването му под наем; и
- на стойността му може да се направи надеждна оценка.

Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване. Тази цена зависи от начина на придобиването му.

Групата прилага модела на справедливата стойност за последващо оценяване на инвестиционните си имоти.

Справедливата стойност е цената, по която имотът може да бъде разменен между информирани и желаещи страни в честна сделка помежду им. Тя отразява условията на пазара към датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети.

Печалбата/загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в нетната печалба или загуба за периода, в който възниква.

Прехвърляния на активи от и в групата на инвестиционните имоти се извършват само когато има промяна в използването им, доказана чрез:

- започване за ползване от страна на Групата – прехвърля се от инвестиционен имот в ползван от собственика имот;
- започване на разработване с цел продажба – за прехвърляне от инвестиционен имот в материални запаси;
- край на ползване от Групата и предоставяне под наем на други лица – прехвърля се от ползван от собственика имот в инвестиционен имот;
- започване на оперативен лизинг към друга страна за актив, представен като материален запас – прехвърля се от материални запаси в инвестиционен имот.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в ИМС, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

Когато ползван от Групата имот става инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, всяка разлика между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването се отчита както преоценката съгласно МСС 16.

Балансовата стойност на инвестиционен имот се отписва при продажба, при встъпване във финансов лизинг или когато повече не се очакват икономически изгоди от ползването на имота.

Печалбите или загубите, възникнали от изваждането от употреба на инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата стойност на имота и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (освен ако МСС 17 не изисква друго за продажба при обратен лизинг).

н) Материални запаси

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

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

Материали	–	доставна стойност, определена на база на метода „първа входяща, първа изходяща".

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

о) Обезценка на нефинансови активи

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

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка.

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

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

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

п) Финансови активи

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се

извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Групата е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми, които по МСС 39 са били класифицирани като „кредити и вземания", ще се държат от Групата с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Тези финансови активи са класифицирани и ще се оценяват последващо по МСФО 9 по амортизирана стойност.

Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

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

Признаване

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

Отписване

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

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

Обезценка

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

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

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

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2017 г.

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

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

р) Финансови пасиви

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

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

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

с) Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизии се признават, когато Групата 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 Групата 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

т) Сегментно отчитане

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

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

Информация по оперативни сегменти

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

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

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределимите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „неразпределени на ниво Група". Тези суми по принцип включват: административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, положителна репутация, други вземания и разчети по данъци.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на аналогични правила и принципи на тази, използвана от Групата за изготвяне на публичните ѝ отчети по закон.

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

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

(а) Значими преценки и допускания

Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите по договори с клиенти ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори. Допълнителна информация е оповестена в Бележка 3.2 б) и Бележка 5.1.

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.

Материални запаси - обезценка

Към края на отчетния период ръководството прави преглед на наличните материални запаси – материали, стоки, за да установи дали има такива, на които нетната реализуема стойност е по-ниска от балансовата им стойност. При този преглед към 30.06.2019 г. не са установени индикации за обезценка на материални запаси.

Обезценка на репутация

Групата извършва проверка за обезценка на репутацията поне веднъж годишно. Възстановимите суми от единиците, които генерират парични средства се определят на основата на стойността при използване или справедливата стойност без изчисленията разходи по продажба. Тези изчисления изискват използването на приблизителни оценки.

(б) Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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 Групата. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и на нематериалните активи е представена в Бележка 2.3 й) и Бележка 2.3. л).

4. Управление на риска

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

През второто тримесечие на 2019 г., както и през същия период на 2018 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са с фиксирани лихвени проценти. Всички инвестиции в облигации на Групата, се изплащат на базата на фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан предимно с търговските и финансови вземания.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

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

Ликвиден риск

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

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

4.1 Фактори, определящи финансовия риск

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

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, а именно нетния дългов капитал към общата сума на капитала

4.2 Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за Групата или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който Групата има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, Групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на сделката, т.е справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако Групата определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Впоследствие тази разлика се признава в печалби или загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента, но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

Ако активът или пасивът, който се измерва по справедлива стойност, има цена „купува" и цена „продава", тогава Групата измерва активите и дългите позиции по цена „продава", а пасивите и къси позиции по цена „купува". Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозита може да стане изискуем.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникнала промяната.

Оценка на финансовите инструменти

Групата 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: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;

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

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от продажба на стоки

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от:		
Автомобили и мотопеди	87 663	92 755
Резервни части и аксесоари	17 625	16 958
Смазочни масла	1 199	1 636
Горива	408	301
	106 895	**111 650**

5.2 Други приходи

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на дълготрайни активи	3 685	3 480
Приходи от наем	1 360	1 403
Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други, в т.ч.	1 287	604
	6 332	**5 487**

5.3 Разходи за материали

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Гориво	162	177
Консумативи	398	381
Резервни части и сервизни инструменти	16	185
Офис консумативи	38	39
Други материали	241	192
	855	**974**

5.4 Разходи за външни услуги

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Наем	812	1 348
Реклама	798	778
Разходи за наети услуги	1 306	1 085
Транспорт, поддръжка и комуникации	715	710
Такси и застраховки	788	566
Охрана и други	797	507
	5 216	**4 994**

5.5 Разходи за персонала

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	5 749	6 040
Социални осигуровки	1 023	1 036
	6 772	**7 076**

5.6 Други разходи

	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за командировки	63	66
Обучения / Човешки ресурси	57	96
Абонаменти и членски такси	67	53
Данъци	211	269
Други разходи	216	383
	614	**867**

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.7 Финансови разходи	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Общо разходи за лихви	1 094	1 045
Други	343	356
	1 437	**1 401**

5.8 Финансови приходи	30.6.2019	30.6.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от предоставени заеми и вземания	221	47
	221	**47**

6. Имоти, машини и съоръжения

Отчетна стойност:	Земи и сгради	Машини, оборудване и стопански и-р	Транспортни средства	Разходи за придобиване	Други	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2018 г.	**13 550**	**12 689**	**12 655**	**810**	**1 929**	**41 633**
Придобити		615	10 867	229	98	11 809
Отписани	-	(228)	(10 462)	(333)	-	(11 023)
На 31 декември 2018 г.	**13 550**	**13 076**	**13 060**	**706**	**2 027**	**42 419**
Придобити	-	305	8 282	77	31	8 695
Отписани	-	(231)	(3 314)	(41)	-	(3 586)
На 30 юни 2019 г.	**13 550**	**13 150**	**18 028**	**742**	**2 058**	**47 528**
Амортизация:						
На 1 януари 2018 г.	**(3 378)**	**(8 581)**	**(1 963)**	**(10)**	**(1 372)**	**(15 304)**
Начислена амортизация	(299)	(954)	(1 359)	-	(87)	(2 699)
Отписана	-	230	1 253	-	-	1 483
На 31 декември 2018 г.	**(3 677)**	**(9 305)**	**(2 069)**	**(10)**	**(1 459)**	**(16 520)**
Начислена амортизация	(122)	(465)	(1 233)	-	(48)	(1 868)
Отписана	-	126	429	-	-	555
На 30 юни 2019 г.	**(3 799)**	**(9 644)**	**(2 873)**	**(10)**	**(1 507)**	**(17 833)**
Балансова стойност:						
На 1 януари 2018 г.	**10 172**	**4 108**	**10 692**	**800**	**557**	**26 329**
На 31 декември 2018 г.	**9 873**	**3 771**	**10 991**	**696**	**568**	**25 899**
На 30 юни 2019 г.	**9 751**	**3 506**	**15 155**	**732**	**551**	**29 695**

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

За периода от 1 януари 2019 до 30 юни 2019 г., Групата не е признала загуба от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Групата не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

7. Нематериални активи

	Програмни продукти	Разходи за придобиване	Подобрения	Права в/у собственост	Ноу-хау	Други	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2018 г.	**919**	**27**	**79**	**1**	**1 121**	**24**	**2 171**
Придобити	224	-	-	-	-	**81**	305
Отписани	(7)	-	-	(1)	-	-	(8)
На 31 декември 2018 г.	**1 136**	**27**	**79**	**-**	**1 121**	**105**	**2 468**
Придобити	22	-	-	-	-	-	22
Отписани	(20)	-	-	-	-	-	(20)
На 30 юни 2019 г.	**1 138**	**27**	**79**	**-**	**1 121**	**105**	**2 470**
Амортизация:							
На 1 януари 2018 г.	**(839)**	**(16)**	**(79)**	**-**	**(561)**	**(10)**	**(1 505)**
Начислена амортизация	(54)	-	-	-	(56)	(12)	(122)
Отписана		-	-	-	-	-	66
На 31 декември 2018 г.	**(893)**	**(16)**	**(79)**	**-**	**(617)**	**(22)**	**(1 627)**
Начислена амортизация	(38)	-	-	-	(35)	-	(73)
Отписана	14	-	-	-	-	-	14
На 30 юни 2019 г.	**(917)**	**(16)**	**(79)**	**-**	**(652)**	**(22)**	**(1 686)**
Балансова стойност:							
На 1 януари 2018 г.	**80**	**11**	**-**	**1**	**560**	**14**	**666**
На 31 декември 2018 г.	**243**	**11**	**-**	**-**	**504**	**83**	**841**
На 30 юни 2019 г.	**221**	**11**	**-**	**-**	**469**	**83**	**784**

Обезценка на нематериални активи

Групата е извършила преглед за обезценка на нематериалните активи към 30.06.2019 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

8. Инвестиционни имоти

	Общо
	хил. лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2018 г.	**3 424**
Придобити	-
Описани	-
На 31 декември 2018 г.	**3 424**
Придобити	-
Описани	-
На 30 юни 2019 г.	**3 424**
Амортизация:	
На 1 януари 2018 г.	**(158)**
Начислена амортизация	-
Описана амортизация	-
На 31 декември 2018 г.	**(158)**
Начислена амортизация	-
Описана амортизация	-
На 30 юни 2019 г.	**(158)**
Балансова стойност:	
На 1 януари 2018 г.	**3 266**
На 31 декември 2018 г.	**3 266**
На 30 юни 2019 г.	**3 266**

9. Положителна репутация

Дружество	**Дял в капитала %**	30.6.2019 *хил. лв.*	31.12.2018 *хил. лв.*
Ауто Италия ЕАД	100	2 876	2 876
Булвария Варна ЕООД	100	5 591	5 591
Дару Кар АД	100	1 461	1 461
Мотобул ЕООД	100	12 538	12 538
		22 466	**22 466**

10. Търговски и други вземания

10.1 Нетекущи вземания	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми към трети лица	1 493	262
Минус: натрупана обезценка	*(3)*	*(3)*
Лихвоносни заеми към трети лица, нетно	**1 490**	**259**
Разходи за бъдещи периоди	**2**	**3**
Други дългосрочни вземания	4	9
Минус: натрупана обезценка	-	-
Други дългосрочни вземания, нетно	**4**	**9**
	1 496	**271**

10.2 Текущи вземания	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания	13 449	11 932
Минус: натрупана обезценка	*(881)*	*(881)*
Търговски вземания, нетно	**12 568**	**11 051**
Данъци за възстановяване	95	931
Минус: натрупана обезценка	*(2)*	*(2)*
Данъци за възстановяване, нетно	**93**	**929**
Предплатени разходи	**1 344**	**1 071**
Вземания по предоставени търговски заеми	301	1
Минус: натрупана обезценка	-	-
Вземания по предоставени търговски заеми, нетно	**301**	**1**
Съдебни и присъдени вземания	163	171
Минус: натрупана обезценка	*(64)*	*(64)*
Съдебни и присъдени вземания	**99**	**107**
Предоставени аванси	264	385
Минус: натрупана обезценка	*(20)*	*(20)*
Предоставени аванси, нетно	**244**	**365**
Други текущи вземания	2 748	3 388
Минус: натрупана обезценка	*(163)*	*(163)*
Други текущи вземания, нетно	**2 585**	**3 225**
	17 234	**16 749**

11. Материални запаси

	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Автомобили и мотопеди	31 986	33 104
Стоки на път	7 129	16 940
Резервни части	6 792	6 302
Смазочни масла	272	1 016
Материали	84	130
	46 263	**57 492**

12. Парични средства и краткосрочни депозити

	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	915	522
Парични средства в брой	166	132
Блокирани парични средства	518	518
	1 599	**1 172**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30.06.2019 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на тяхната балансова стойност.

13. Основен капитал и резерив

13.1 Акционерен капитал

	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
80,008 бр. обикновени акции с номинална стойност 500 лв. всяка	40 004	40 004

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой обикновени акции (в хил.)	Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)
На 1 януари 2018 г.	80 008	40 004
На 31 декември 2018 г.	80 008	40 004
На 30 юни 2019 г.	**80 008**	**40 004**

13.2 Резерви

Законови резерви

Законовите резерви се формират от акционерните дружества 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.

14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

14.1 Нетекущи

	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Банкови и други заеми	3 692	4 315
	3 692	**4 315**

14.2 Текущи

	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Банкови и други заеми	16 168	16 938
	16 168	**16 938**

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е близка до тяхната справедлива стойност.

15. Облигационни заеми

	Емитент	Лихвен процент	Падеж	30.6.2019	31.12.2018
				хил. лв.	*хил. лв.*
1. ISIN: BG2100025126	Авто Юнион АД	4.50%	10.12.2022	**6 702**	**6 946**
- дългосрочна част				*6 023*	*6 032*
- краткосрочна част				*679*	*914*
2. ISIN: BG2100006183	Мотобул ЕАД	3.85%	13.6.2028	**8 969**	**8 818**
- дългосрочна част				*8 800*	*8 800*
- краткосрочна част				*169*	*18*
				15 671	**15 764**

16. Задължения по финансов лизинг

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

Нетни задължения	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
До 1 година	4 404	4 000
От 1 до 5 години	14 522	12 259
	18 926	**16 259**

Нетните задължения по финансов лизинг към свързани лица са, както следва:

Нетни задължения	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
До 1 година	216	294
От 1 до 5 години	841	1 190
	1 057	**1 484**

Нетните задължения по финансов лизинг към несвързани лица са, както следва:

Нетни задължения	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
До 1 година	4 188	3 706
От 1 до 5 години	13 681	11 069
	17 869	**14 775**

17. Търговски и други задължения

17.1 Нетекущи	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения за покупка на дялове	1 285	-
Други	2 891	2 892
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	15	15
	4 191	**2 907**

17.2 Текущи	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към доставчици и клиенти	48 309	54 436
Получени аванси	1 683	2 660
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	1 353	1 429
Данъчни задължения	1 982	2 564
Приходи за бъдещи периоди	423	584
Задължения за покупка на дялове	883	2 243
Други	425	540
	55 058	**64 456**

18. Вземания от свързани лица

Крайна компания- майка
Крайната компания-майка на Групата е Еврохолд България АД.

Предприятия с контролно участие:
99.99 % от акциите на Авто Юнион АД се притежават от Еврохолд България АД.

Други свързани лица
Другите свързани лица са под общ контрол на „Еврохолд България" АД (крайната компания-майка).

18.1 Нетекущи вземания от свързани лица	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Вземания по заеми от свързани лица	264	1 322
Минус: натрупана обезценка	*(3)*	*(3)*
Вземания по заеми от свързани лица, нетно	**261**	**1 319**

18.2 Текущи вземания от свързани лица	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Вземания от свързани лица	10 135	11 588
Минус: натрупана обезценка	*(124)*	*(124)*
Вземания от свързани лица, нетно	**10 011**	**11 464**
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	*318*	*152*
Минус: натрупана обезценка	*(9)*	*(9)*
Вземания по предоставени заеми към свързани лица, нетно	**309**	**143**
	10 320	**11 607**

19. Задължения към свързани лица

19.1 Нетекущи	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения по заеми от свързани лица	4 453	4 584
Задължения по финансов лизинг	841	1 190
	5 294	**5 774**

19.2 Текущи	30.6.2019	31.12.2018
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения към свързани лица	1 628	1 533
Задължения по заеми от свързани лица	127	153
Задължения по финансов лизинг	216	294
	1 971	**1 980**

20. Оповестяване на свързани лица

	30.6.2019	31.12.2018
Вземания от продажби	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Еврохолд България АД	8 308	10 246
Аутоплаза ЕАД	43	37
Евроинс - здравно осигуряване АД	3	1
Евроинс Румъния /Аситранс/	3	8
Евролийз ауто Скопие	82	77
Евролийз ауто АД	374	253
ЗД Евроинс АД	912	476
ЗД Евроинс Живот ЕАД	2	1
Евроинс иншуръНс груп АД	22	16
Евролийз Груп ЕАД	1	1
Евроинс осигуряване - Скопие	6	4
София Моторс ЕООД	9	8
Евро-Финанс АД	1	
Амиго лизинг ЕООД	1	1
Евролийз Рент А Кар ЕООД	368	459
Общо:	**10 135**	**11 588**
минус: натрупана обезценка	*(124)*	*(124)*
Нетно:	**10 011**	**11 464**

20. Задължения към свързани лица (продължение)

Вземания по заеми	30.6.2019 *хил. лв.*	31.12.2018 *хил. лв.*
Еврохолд България АД	171	19
Евролийз Груп ЕАД	239	1 297
Евролийз Рент А Кар ЕООД	147	129
Старком Холдинг АД	25	29
Общо:	**582**	**1 474**
минус: натрупана обезценка	*(12)*	*(12)*
Нетно:	**570**	**1 462**

Търговски задължения	30.6.2019 *хил. лв.*	31.12.2018 *хил. лв.*
Еврохолд България АД	50	18
Аутоплаза ЕАД	26	7
Евроинс Румъния /Аситранс/	469	501
Евролийз ауто АД	117	220
ЗД Евроинс АД	539	410
Евроинс осигуряване - Скопие	8	2
Евроинс иншурънс груп АД	360	360
София Моторс ЕООД	33	-
Евролийз Рент А Кар ЕООД	26	15
	1 628	**1 533**

Задължения по заеми	30.6.2019 *хил. лв.*	31.12.2018 *хил. лв.*
Еврохолд България АД	-	1
Евроинс Румъния/Аситранс/	-	9
Евроинс иншурънс груп АД	4 452	4 584
Евролийз Груп ЕАД	1	-
Евролийз ауто АД	-	6
Евролийз ауто - Скопие	127	-
Евроинс осигуряване - Скопие	-	3
Старком Холдинг АД	-	134
	4 580	**4 737**

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Преглед за обезценка на вземанията се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

21. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През второто тримесечие на 2019 г., както и за същия период на 2018 г., Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

Ликвиден риск
Ефективното управление на ликвидността на групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

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

Кредитен риск
Групата 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 вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 30 юни 2019 г.

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

Групата 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, групата може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През второто тримесечие на 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на групата.

23. 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.

Групата 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 скорошни 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.

Ръководството на Авто Юнион 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.

24. Събития след отчетната дата

Не са настъпили други събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на групата за периода, приключващ на 30.06.2019 г.